

VEDTEKTER FOR VERDIPAPIRFONDET HEIMDAL UTBYTTE

§ 1 Verdipapirfondets navn m.v.

Verdipapirfondet Heimdal Utbytte forvaltes av forvaltningsselskapet Heimdal Forvaltning AS. Fondet er godkjent i Norge og regulert av Finanstilsynet.

Fondet er regulert i medhold av lov om verdipapirfond av 25. november 2011 nr. 44 ("vpfl").

§ 2 UCITS-fond

Fondet er et UCITS fond som følger plasseringsreglene i verdipapirfondloven kapittel 6 og bestemmelsene om tegning og innløsning i vpfl § 4-9 første ledd og § 4-12 første ledd.

§ 3 Fondets investeringsstrategi, karakter mv.

3.1 Fondets investeringsområde og risikoprofil

Fondet er et aksjefond i henhold til Verdipapirfondenes forenings definisjoner som hovedsakelig investerer i egenkapitalinstrumenter utstedt av norske selskaper. Inntil 15% av fondet kan investeres i land utenfor Norge, men innenfor EØS. Fondets investeringsmandat er nærmere angitt i prospektet. Fondet kjennetegnes typisk av forholdsvis høy svingningsrisiko (volatilitet). Risikoprofilen er angitt nærmere i fondets Nøkkelinformasjon.

3.2 investeringsområde

Fondets midler kan plasseres i følgende finansielle instrumenter og/eller innskudd i kredittinstitusjon:

omsettelige verdipapirer	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei
verdipapirfondsandeler	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei
pengemarkedsinstrumenter	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei
derivater	<input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="checkbox"/> nei
innskudd i kredittinstitusjon	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei

Fondet kan, uavhengig av investeringsalternativene i dette punkt, besitte likvide midler

Fondets midler plasseres i pengemarkedsinstrumenter som normalt handles på pengemarkedet, er likvide og kan verdifastsettes til enhver tid:

ja nei

Plassering i andre verdipapirfond utgjør maksimalt 10 prosent av fondets eiendeler:

ja nei

VEDTEKTER FOR VERDIPAPIRFONDET

HEIMDAL UTBYTTE

Verdipapirfondet plasseres i kan selv maksimalt investere 10 prosent av fondets midler i verdipapirfondsandeler:

ja nei

Plassering i verdipapirfond som ikke er UCITS oppfyller betingelsene i vpfl § 6-2 annet ledd og utgjør samlet ikke mer enn 30 prosent av fondets eiendeler:

ja nei

Fondets plasseringer i verdipapirfondsandeler skal sammen med fondets øvrige plasseringer være i samsvar med disse vedtekter.

3.3 Krav til likviditet

Fondets midler kan plasseres i finansielle instrumenter som:

1. Er opptatt til offisiell notering eller omsettes på et regulert marked i en EØS-stat, herunder et norsk regulert marked som definert i direktiv 2014/65/EU art. 4 nr. 1 punkt 21 og verdipapirhandelloven § 2-7 fjerde ledd.

ja nei

2. Omsettes på et annet regulert marked som fungerer regelmessig og er åpent for allmennheten i en stat som er part i EØS-avtalen.

ja nei

3. Er opptatt til offisiell notering på en børs i et land utenfor EØS-området eller som omsettes i slikt land på et annet regulert marked som fungerer regelmessig og er åpent for allmennheten. Børser eller regulerte markeder i hele verden er aktuelle.

ja nei

4. Er nyutstedte dersom et vilkår for utstedelse er at det søkes om opptak til handel på børs eller marked som avkrysset i punktene 1 til 3 over. Opptak til handel må ha skjedd senest ett år fra tegningsfristens utløp.

ja nei

Fondets midler kan plasseres i pengemarkedsinstrumenter som omsettes på et annet marked enn angitt i punktene 1 - 3 over, dersom utstedelsen eller utstederen av instrumentene er regulert med det formål å beskytte investorer og sparemidler, og instrumentene er omfattet av vpfl § 6-5 annet ledd.

VEDTEKTER FOR VERDIPAPIRFONDET HEIMDAL UTBYTTE

Inntil 10 prosent av fondets midler kan plasseres i andre finansielle instrumenter enn de som er nevnt i dette punkt.

3.4 Plasseringsbegrensninger

Verdipapirfondets beholdning av finansielle instrumenter skal ha en sammensetting som gir en hensiktsmessig spredning av risikoen for tap. Fondets plasseringer skal til enhver tid være i samsvar med plasseringsbegrensningene i vpfl § 6-6 og § 6-7 første, annet og fjerde ledd.

3.5 Plasseringsbegrensninger – eierandel hos utsteder

Fondets plasseringer skal til enhver tid være i samsvar med plasseringsbegrensningen etter vpfl § 6-9.

3.6 Teknikker for effektiv porteføljeforvaltning

Verdipapirfondet kan ikke i samsvar med vpfl. § 6-11 og verdipapirfondforskriften § 6-8 benytte teknikker for å oppnå en effektiv porteføljeforvaltning.

Teknikkene er nærmere angitt i fondets prospekt.

§ 4 Realisasjonsgevinster og utbytte

Realisasjonsgevinster reinvesteres i fondet. Utbytte utdeles ikke til andelseierne.

§ 5 Kostnader

Forvaltningsgodtgjørelse er forvaltningsselskapets inntekter for forvaltning av fondet. Grunnlaget for beregningen av forvaltningsgodtgjørelsen er fondets løpende verdi. Ved beregning av fondets verdi (forvaltningskapitalen) skal grunnlaget være markedsverdien av porteføljen av finansielle instrumenter og innskudd i kredittinstitusjon, verdien av fondets likvider og øvrige fordringer, verdien av opptjente ikke-forfalte inntekter og verdien av eventuelt fremførbart underskudd, fratrukket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar.

Utover forvaltningsgodtgjørelsen kan følgende kostnader i tillegg dekkes av fondet:

1. transaksjonskostnader ved fondets plasseringer,
2. betaling av eventuelle skatter fondet ilegges,
3. renter på låneopptak som nevnt i vpfl § 6-10 og
4. ekstraordinære kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseiernes interesser, jf vpfl § 4-6 annet ledd.

VEDTEKTER FOR VERDIPAPIRFONDET HEIMDAL UTBYTTE

Forvaltningsselskapet kan belaste fondet med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes kvartalsvis. Størrelsen på forvaltningsgodtgjørelsen fremgår av vedtektenes § 7.

§ 6 Tegning og innløsning av andeler

Fondet er normalt åpent for tegning alle norske bankdager. Ved tegning av andeler påløper det et tegningsgebyr på inntil 0,10 prosent av tegningsbeløpet. Ved innløsning av andeler påløper det et innløsningsgebyr på inntil 0,10 prosent av innløsningsbeløpet. Tegnings -og innløsningsgebyr tilfaller fondet.

§7 Andelsklasser

Fondets formuesmasse er delt inn i følgende andelsklasser:

Andelsklasse	Minste tegningsbeløp	Andelseiere	Årlig forvaltningsgodtgjørelse
A	NOK 1 000	Alle	1,25%
B	NOK 10 000 000	Alle	0,75%
C	NOK 50 000 000	Alle	0,65%
D	NOK 100 000 000	Alle	0,50%

Det som kjennetegner de ulike andelsklassene er:

Klasse A er åpen for alle andelseiere og har minste tegningsbeløp på NOK 1.000 i engangstegning eller NOK 500 i spareavtale.

Klasse B er åpen for alle andelseiere som tegner for et beløp på NOK 10 mill. eller høyere.

Klasse C er åpen for alle andelseiere som tegner for et beløp på NOK 50 mill. eller høyere.

Klasse D er åpen for alle andelseiere som tegner for et beløp på NOK 100 mill. eller høyere.

Forvaltningsselskapet belaster fondets andelsklasser med fast forvaltningsgodtgjørelse.

Samlet forvaltningsgodtgjørelse i fondet og eventuelle underfond utgjør for andelsklasse A maksimalt 1,25 prosent pro anno, andelsklasse B maksimalt 0,75 prosent pro anno, andelsklasse C maksimalt 0,65 prosent pro anno og andelsklasse D maksimalt 0,50 prosent pro anno.

Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes kvartalsvis.

Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel innenfor den enkelte andelsklasse i fondet.

Sum kostpris av hver enkelt andelseiers samlede tegninger og innløsninger i andelsklassen beregnes en gang i året, pr. 30. juni.

Dersom andelseiers sum kostpris på beregningstidspunktet tilfredsstillers minstekravet i en (sammenlignbar) andelsklasse med lavere forvaltningsgodtgjørelse, vil kundens andelsverdi flyttes over i denne andelsklassen.

VEDTEKTER FOR VERDIPAPIRFONDET

HEIMDAL UTBYTTE

Dersom andelseiers sum kostpris på beregningstidspunktet ikke tilfredsstillers minstekravet i den andelsklassen andelseier er investert i, vil kundens andelsverdi flyttes over i en (sammenlignbar) andelsklasse hvor sum kostpris tilfredsstillers minstekravet.

Flytting av andelsverdi til annen sammenlignbar andelsklasse vil registreres samme dag som beregningen gjennomføres og meddeles andelseier så snart som mulig.