§ 1 Verdipapirfondets navn m.v.
Verdipapirfondet Heimdal Likviditet 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 likviditetsfond i henhold til Verdipapirfondenes forenings definisjoner, og investerer hovedsakelig i rentebærende verdipapirer denominert i NOK, uavhengig av hvor utsteder er hjemmehørende og notert. Fondet investerer i utstedere med god kredittkvalitet (investment grade). Fondets investeringsmandat er nærmere beskrevet i prospektet. Fondet kjennetegnes typisk av forholdsvis lav svingningsrisiko (volatilitet). Risikoprofilen er angitt nærmere i fondets Nøkkelinformasjon.

3.2 Generelt om investeringsområde
Fondets midler kan plasseres i følgende finansielle instrumenter og/eller innskudd i kredittinstitusjon:

omsettelige verdipapirer	☒ja	☐nei
verdipapirfondsandeler	☐ja	☒nei
pengemarkedsinstrumenter	☒ja	☐nei
derivater	☒ja	☐nei
innskudd i kredittinstitusjon	☒ja	☐nei

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

☒ja ☐ nei

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

Verdipapirfondet kan anvende følgende derivatinstrumenter: opsjoner, terminer og bytteavtaler. Underliggende til derivatene vil være finansielle instrumenter som angitt over, finansielle indekser samt rente, valuta, eller vekslingskurs.

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.

Fondets midler kan plasseres i derivater som omsettes på et annet marked enn angitt i punktene 1 - 4 over.

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, og § 6-7 tredje ledd.

Fondet kan plassere inntil 100 prosent av fondets eiendeler i omsettelige verdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter som nevnt i vpfl. § 6-6 annet ledd nr. 3, utstedt eller garantert av Den norske stat. Midlene skal plasseres i minst 6 ulike utstedelser og plasseringen i én og samme utstedelse kan ikke overstige 30 prosent av fondets samlede eiendeler.

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

§ 4 Realisasjonsgevinster og utbytte

Fondets inntekter, herunder realisasjonsgevinster, utbytte og renter, reinvesteres i fondet og blir ikke utdelt 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.

Forvaltningsselskapet kan belaste fondet med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes kvartalsvis. Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel innenfor den enkelte andelsklasse i fondet. Størrelsen på forvaltningsgodtgjørelsen fremgår av vedtektenes § 7.

§ 6 Tegning av andeler og innløsning av andeler
Fondet er normalt åpent for tegning og innløsning alle norske bankdager. Det benyttes sving prising ved fastsettelse av andelsverdien i fondet. Se fondets prospekt for nærmere informasjon om sving prising.

§ 7 Andelsklasser
Fondets formuesmasse er delt inn i følgende andelsklasser:

Andelsklasse	**Minste tegningsbeløp**	**Andelseiere**	**Årlig forvaltningsgodtgjørelse**
A	NOK 100	Alle	0,25%
B	NOK 10 000 000	Alle	0,20%
C	NOK 50 000 000	Alle	0,15%
D	NOK 100 000 000	Alle	0,10%
N	NOK 500 000 000/ NOK 100	Andelseiere som tegner direkte hos forvaltningsselskapet/Andelseiere som tegner seg gjennom distributør og livsforsikringsselskap	0,08 %

Det som kjennetegner de ulike andelsklassene, er:
Klasse A er åpen for alle andelseiere og har minste tegningsbeløp på NOK 100 i engangstegning eller NOK 100 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. Klasse N er åpen for alle andelseiere som tegner direkte hos forvaltningsselskapet for et beløp på NOK 500 mill. eller høyere, og for investorer som tegner seg gjennom distributør og livsforsikringsselskap som ikke mottar distribusjonsgodtgjørelse eller annet honorar fra forvaltningsselskapet, og har minste tegningsbeløp på NOK 100 i engangstegning eller NOK 100 i spareavtale.
Forvaltningsselskapet belaster fondets andelsklasser med fast forvaltningsgodtgjørelse. Forvaltningsgodtgjørelsen utgjør for andelsklasse A maksimalt 0,25% prosent pro anno, andelsklasse B maksimalt 0,20% prosent pro anno, andelsklasse C maksimalt 0,15% prosent pro anno, andelsklasse D maksimalt 0,10% prosent pro anno, og andelsklasse N maksimalt 0,08 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes kvartalsvis.