

Vedtekter for Verdipapirfondet

DNB Likviditet II

§ 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet DNB Likviditet II forvaltes av forvaltningsselskapet DNB Asset Management AS. Fondet er godkjent i Norge og reguleres av Finanstilsynet. Fondet er regulert i medhold av lov 25. november 2011 nr. 44 om verdipapirfond («vpfl.»).

§ 2 UCITS-fond

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

§ 3 Regler for plassering av verdipapirfondets midler

3.1 Fondets investeringsområde og risikoprofil

Fondet er et likviditetsfond som hovedsakelig investerer i rentebærende verdipapirer denominert i norske kroner. 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	<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 checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei
innskudd i kredittinstitusjon	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei

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

ja nei

Plassering i verdipapirfond som ikke er UCITS oppfylder betingelsene i vpfl § 6-2 annet ledd og utgjør samlet ikke mer enn 10 prosent av fondets eiendeler:

ja nei

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

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

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

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

ja nei

Verdipapirfondet kan anvende følgende derivatinstrumenter: Opsjoner, terminer og bytteavtaler. Underliggende til derivatene vil være finansielle instrumenter som angitt ovenfor. I tillegg kan indekser, rente, valuta eller vekslingskurs benyttes som underliggende. Forventet risiko og forventet avkastning på fondets underliggende verdipapirportefølje forblir uendret som følge av derivatinvesteringene.

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.

ja nei

Børser eller regulerte markeder i hele verden er aktuelle. Det plasseres i velutviklede markeder.

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 skje 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 - fondets midler

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, tredje og fjerde 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, og som er utstedt eller garantert av en EØS stat (Norge, Sverige, Danmark, Finland, Island, Estland, Litauen, Latvia, Tyskland, Østerrike, Nederland, Belgia, Frankrike, Spania, Italia, Luxembourg, Slovakia, Tsjekkia, Storbritannia, Irland, Portugal, Polen), en EØS stats lokale offentlige myndigheter, et tredjeland (Sveits, Japan, Canada, USA) eller av en offentlig internasjonal organisasjon (IBRD (International Bank of Reconstruction and Development), EIB (European Investment Bank), NIB (Nordic Investment Bank), EBRD (European Bank for Reconstruction and Development) der EØS-stater deltar. 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. Teknikkene er nærmere angitt i fondets prospekt.

§ 4 Realisasjonsgevinster og utbytte

Realisasjonsgevinster reinvesteres i fondet. Utbytte utdeles til andelseierne. Det utdeles utbytte som renteinntekter. Utbytte utdeles 1 gang årlig til andelseiere registrert i fondets andelseierregister per 31.12.

§ 5 Kostnader

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

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.

All godtgjørelse som mottas fra underfond skal tilfalle hovedfondet. Forvaltningsgodtgjørelse som belastes eventuelle underfond vil ikke belastes hovedfondet.

§ 6 Tegning og innløsning av andeler

Fondet er normalt åpent for tegning og innløsning alle virkedager.

Fondet benytter svingprising ved netto tegning eller innløsning over et forhåndsbestemt nivå. Svingprising er nærmere beskrevet i prospektet.

§ 7 Andelsklasser

Fondets formuesmasse er delt inn i følgende andelsklasser:

Andelsklasse	Valuta	Forvaltningsgodtgjørelse
A	NOK	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,15 %.
B	NOK	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,09 %.
C	NOK	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,06 %.
D	NOK	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,13 %.
E	NOK	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,11 %.
F	NOK	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,09 %.
G	NOK	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,08 %.
H	NOK	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,06 %.
L	NOK	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,04 %.

Det som kjennetegner de ulike andelsklassene er:

Andelsklasse A

Andelsklassen er åpen for investorer som investerer gjennom eksterne distributører.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 0,15 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig. Den faste forvaltningsgodtgjørelsen er medregnet fast forvaltningsgodtgjørelse belastet i eventuelle underfond som fondet plasserer sine midler i.

Andelsklasse B

Andelsklassen er åpen for investorer som investerer gjennom eksterne distributører og som har andeler i fondet til en kostpris på minst NOK 10 000 000.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 0,09 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig. Den faste forvaltningsgodtgjørelsen er medregnet fast forvaltningsgodtgjørelse belastet i eventuelle underfond som fondet plasserer sine midler i.

Andelsklasse C

Andelsklassen er åpen for investorer som investerer gjennom eksterne distributører og som har andeler i fondet til en kostpris på minst NOK 100 000 000.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 0,06 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig. Den faste forvaltningsgodtgjørelsen er medregnet fast forvaltningsgodtgjørelse belastet i eventuelle underfond som fondet plasserer sine midler i.

Andelsklasse D

Andelsklassen er åpen for investorer som investerer direkte gjennom forvaltningsselskapet og som har andeler i fondet til en kostpris på minst NOK 10 000 000.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 0,13 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig. Den faste forvaltningsgodtgjørelsen er medregnet fast forvaltningsgodtgjørelse belastet i eventuelle underfond som fondet plasserer sine midler i.

Andelsklasse E

Andelsklassen er åpen for investorer som investerer direkte gjennom forvaltningsselskapet og som har andeler i fondet til en kostpris på minst NOK 50 000 000.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 0,11 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig. Den faste forvaltningsgodtgjørelsen er medregnet fast forvaltningsgodtgjørelse belastet i eventuelle underfond som fondet plasserer sine midler i.

Andelsklasse F

Andelsklassen er åpen for investorer som investerer direkte gjennom forvaltningsselskapet og som har andeler i fondet til en kostpris på minst NOK 100 000 000.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 0,09 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig. Den faste forvaltningsgodtgjørelsen er medregnet fast forvaltningsgodtgjørelse belastet i eventuelle underfond som fondet plasserer sine midler i.

Andelsklasse G

Andelsklassen er åpen for investorer som investerer direkte gjennom forvaltningsselskapet og som har andeler i fondet til en kostpris på minst NOK 500 000 000.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 0,08 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig. Den faste forvaltningsgodtgjørelsen er medregnet fast forvaltningsgodtgjørelse belastet i eventuelle underfond som fondet plasserer sine midler i.

Andelsklasse H

Andelsklassen er åpen for investorer som investerer direkte gjennom forvaltningsselskapet og som har andeler i fondet til en kostpris på minst NOK 1 000 000 000.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 0,06 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig. Den faste forvaltningsgodtgjørelsen er medregnet fast forvaltningsgodtgjørelse belastet i eventuelle underfond som fondet plasserer sine midler i.

Andelsklasse L

Andelsklassen er åpen for investorer som investerer direkte gjennom forvaltningsselskapet og som har andeler i forvaltningsselskapets fond til en samlet kostpris på minst NOK 200 000 000 000.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 0,04 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig. Den faste forvaltningsgodtgjørelsen er medregnet fast forvaltningsgodtgjørelse belastet i eventuelle underfond som fondet plasserer sine midler i.