

Verdipapirfondet WarrenWicklund Norden

Fondets stiftelsesdato: 04. juli 2000 • Betegnelse: Nordisk Aksjefond • Organisasjonsnr.: 982 577 446

1. FORMÅL

WarrenWicklund Norden er et nordisk aksjefond som investerer i aksjer notert på nordisk børs eller tilsvarende markedsplass.

2. INVESTERINGSMÅL

Fondets referanseindeks er VINX Benchmark Cap NOK Net Index (VINXBCAP)

Terra Forvaltning som forvalter fondet har en aktiv investeringsstrategi med fokus på å skape langsiktig meravkastning utover fondets referanseindeks. Fondets portefølje kan med denne strategien avvike til deles betydelig fra referanseindeksens portefølje

Fondet investerer primært i aksjer notert på nordiske børser eller tilsvarende markedsplasser. Investeringer foretas basert på en metodikk med top/down identifikasjon av investeringstema og -område, og bottom/up valg av selskap innen disse. Porteføljen komponeres med fokus på begrenset selskaps- og land/valutarisiko, samt ha lavere volatilitet enn referanseindeksen.

Inntil 10% av fondets forvaltningskapital kan investeres i unoterte verdipapir.

Fondet er et UCITS-fond som følger plasseringsreglene i vpfl. §§ 4-5, 4-6, 4-8 og 4-9. og forskrift 8. juli 2002 nr. 800 om verdipapirfonds handel med derivater ("derivatforskriften").

Forventet risiko og forventet avkastning på fondets samlede verdipapirportefølje vil som følge av derivatplasseringene forbli uendret eller reduseres.

Fondets totale eksponering knyttet til derivater skal sammen med øvrige plasseringer i finansielle instrumenter ikke overstige verdien av fondets forvaltningskapital.

Fondets plassering i verdipapirfondsandeler skal sammen med fondets øvrige plasseringer være i samsvar med nærværende vedtekter, herunder investeringsstrategi.

Fondets risikoprofil er middels i forhold til sammenlignbare fond i samme aktivaklasse.

3. VEDTEKTER

Vedtektene for verdipapirfondet WarrenWicklund Norden kan fås ved henvendelse til forvaltningsselskapet. Vedtektene er inntatt som vedlegg til fondets prospekt.

4. REGNSKAP

Fondet følger et normalt regnskapsår og regnskapet avsluttes pr. 31.12 hvert år. I tillegg avgir Terra Forvaltning kvartalsvise rapporter til Finanstilsynet.

5. FONDETS REVISOR

Deloitte Touche Statsautoriserte Revisorer AS, Karenslyst alle 20, 0213 Oslo

6. FONDETS DEPOTBANK

Navn:	DnB NOR Bank ASA
Besøksadresse:	Stranden 21, 0250 OSLO
Postadresse:	0021 OSLO
Hovedvirksomhet:	Bank
Organisasjonsnr.:	984 851 006

7. FONDETS ANDELSEIERREGISTER

Andelseierregisteret føres av:

Navn:	Terra Forvaltning AS
Besøksadresse:	Parkveien 61, 0254 OSLO
Postadresse:	Postboks 2349 Solli, 0201 OSLO
Organisasjonsnr.:	979 561 261

8. HVA KARAKTERISERER EN VERDIPAPIRFONDSANDEL?

En verdipapirfondsandel er karakterisert i lov om verdipapirfond § 3-1:

"Hver andelseier har en ideell part i verdipapirfondet som svarer til vedkommendes andel av samlede utstedte fondsandeler. En andelseier har ikke rett til å forlange deling eller oppløsning av verdipapirfondet. Driften av et verdipapirfond utøves av et forvaltningsselskap som treffer alle disposisjoner over fondet. Utover andelsinnskuddet er andelseierne ikke ansvarlig for fondets forpliktelser."

9. FORHOLD TIL ANDELSEIERNE I FONDET

Opplysninger om andelsverdien offentliggjøres normalt hver børsdag via Oslo Børs ASA til en rekke norske aviser, Tekst-TV og nettsteder. Revidert årsregnskap og årsberetning avlegges og offentliggjøres normalt innen utløpet av februar året etter. Ved halvårsskiftet avlegges delårsrapport med porteføljeoversikt for fondet. Halvårsrapporten offentliggjøres senest en måned etter periodens utløp. VPS sender i løpet av januar ut årsoppgaver til bruk ved selvangivelsen. Andelseiere som har innløst sine andeler i løpet av fjoråret, vil motta en egen realisasjonsoppgave fra VPS innen utgangen av februar påfølgende år.

10. HVORDAN BEREGNES ANDELSVERDIEN?

Grunnlaget for beregningen av verdien av andelene er markedsverdien av verdipapirporteføljen tillagt verdien av fondets likvider og øvrige fordringer, påløpte ikke forfalte inntekter fratrukket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader.

Andelsverdien skal normalt kunngjøres 1 gang i uken. Kunngjøringen skal skje gjennom Oslo Børs Informasjon. Normalt foretas noteringen hver børsdag.

11. SALGSSTEDER

Fondsandeler vil bli solgt gjennom forvaltningsselskap, i tillegg til en rekke sparebanker over hele landet samt kontor med særskilt tillatelse til å videreformidle tegning og innløsning av fondsandeler.

12. GJELDENDE SKATTEREGLER

Informasjonen gitt nedenfor innebærer ingen skatterådgivning. Eksisterende og potensielle andelseiere bør konsultere egne skatterådgivere i forhold til beskatning av sine investeringer i fondet. Regler og praksis på skatterettens område er under stadig utvikling og vil være gjenstand for endringer i fremtiden.

Skatteregler for fondet:

Fondet er fritatt for skatteplikt på gevinst ved realisasjon av aksjer og tilsvarende er tap ikke fradragsberettiget.

Utbytte fra selskap som omfattes av fritaksmetoden er ikke skattepliktig for fondet.

Likevel er 3 % av netto skattefrie inntekter etter fritaksmetoden skattepliktig, noe som innebærer at netto realiserte kursgevinster og mottatte utbytter på aksjeinvesteringer innenfor EØS inngår i skattegrunnlaget

Utbytte fra selskap som ikke omfattes av fritaksmetoden er skattepliktig med 28 %. Derivater beskattes tilsvarende som aksjer dersom aksjer er det underliggende objekt, og er hjemmehørende i EØS-området. I alle andre tilfeller er realisasjon av derivater fradragsberettiget/skattepliktig.

Kildeskatt trukket i utlandet kan i henhold til skatteavtale og intern rett kreves kreditert mot skatt betalt i Norge dersom utbyttet også er skattepliktig i Norge. Dersom det i henhold til utenlandsk intern rett er trukket mer i kildeskatt enn satsen i den aktuelle skatteavtale, kan dette beløpet kreves refundert i utlandet. Endelig betalt kildeskatt som det ikke kreves refusjon for kan kreves fradrag som en fradragsberettiget kostnad.

Netto renteinntekter, herunder realiserte kursgevinster på rentebærende verdipapirer, skatlegges med 28 %. Sikringsinstrumenter med total korrelasjon (verdi, beløp, tid) med det underliggende objekt kan etter den ikke lovfestede regel tidfestes integrert med det underliggende objekt. Fondet har fradrag for kostnader til depotmottaker og til forvaltningsselskapet. Fondet er fritatt for formuesskatt.

Bekreftelse på tegning og innløsning av andeler sendes andelseieren fra Verdipapirsentralen (VPS) etter ca. en uke.

15. FORVALTNINGSSKAPETS PROVISJONER

Forvaltningsprovisjon:	0,5 % p.a. + resultatavhengig forvaltningsprovisjon
Tegningsprovisjon:	Inntil 3,0 % av investert beløp.
Innløsningsprovisjon:	1,0 % av uttaksbeløpet. Av dette blir 0,2 % tilført fondet til dekning av kurtasjekostnader.
Bytte av fond:	0,2 % av uttaksbeløpet tilføres fondet til dekning av kurtasjekostnader.

Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse:

Ved en prosentvis større verdistigning, med grunnlag i § 11 enn 6 prosent vil forvaltningsselskapet beregne seg ytterligere 15 prosent godtgjørelse av verdistigningen utover 6 prosent. Beregningsperioden for resultatavhengig godtgjørelse er fra årets begynnelse. Virkningen av at beregningen er fra årets begynnelse, er at en andel kan bli belastet for resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse til tross for at andelen ikke har hatt en verdiøkning med grunnlag i vedtektenes § 11. Tilsvarende kan en andel unngå å bli belastet for resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse selv om verdiøkningen på andelen tilsier en slik belastning.

Forvaltningsselskapet Terra Forvaltning AS kan plassere verdipapirfondets midler i underfond som belastes med forvaltningsgodtgjørelse som utgjør maksimalt 5 prosent pro anno. Forvaltningsgodtgjørelsen som belastes underfondene vil komme i tillegg til Terra Forvaltning AS' sin forvaltningsgodtgjørelse, angitt ovenfor.

Eventuell returprovisjon Terra Forvaltning AS mottar fra et forvaltningsselskap eller tilsvarende for et underfond, anses som forvaltningsgodtgjørelse for Terra Forvaltning AS. Returprovisjonen skal i så fall inkluderes i forvaltningsgodtgjørelsen som belastes hovedfondet, angitt ovenfor på maksimalt 0,5 prosent pro anno.

I tillegg belastes fondet transaksjonsdrevne kostnader som kurtasjekostnader, bankgebyr og depotkostnader i forbindelse med transaksjoner foretatt av fondet.

Fast forvaltningsprovisjon avregnes kvartalsvis.
Resultatavhengig godtgjørelse avregnes årlig.

Andelene i fondet registreres i Verdipapirsentralen, Biskop Gunnerus' gate 14 A, 0185 Oslo.

16. MINSTEBELØP VED TEGNING

Første kursdag: 15. desember 2000.
Hver andel i fondet er pålydende kr. 1.000,-

Minsteinskudd: Kr. 300,-
Minsteinskudd spareavtale: Kr. 300,- pr. mnd.

Det er ingen beløpsgrense ved tegning av fondsandeler via forvaltningsselskapets pensjonsordninger.

17. AVVIKLING/OVERFØRING TIL ANDRE

Forvaltningen av fondet kan overføres til andre fondsforvaltningsselskap eller avvikles i henhold til bestemmelser gitt i verdipapirfondloven § 4-13:

"Med samtykke fra Finanstilsynet kan et forvaltningsselskap overføre forvaltningen av et verdipapirfond til et annet forvaltningsselskap. Overføringen kan ikke gjennomføres før tre måneder etter at den er meddelt andelseierne ved brev eller kunngjort i minst fem alminnelig leste aviser og fagtidsskrift.

Med samtykke av tilsynsmyndighet kan et forvaltningsselskap gjøre vedtak om at et verdipapirfond som selskapet forvalter skal avvikles. Avvikling skal skje etter regler fastsatt av Kongen."

18. ANGRERETT

Angrerett ved fjernsalg i henhold til angrerettloven av 21. desember 2000 gjelder ikke ved kjøp av andeler i verdipapirfond.

19. VERDIPAPIRFOND FORVALTET AV TERRA FORVALTNING AS

Terra Alpha	Nordisk aksjefond
Terra Asia	Asiatisk aksjefond, ekskl. Japan
Terra Europa	Europeisk aksjefond
Terra Global	Globalt aksjefond
Terra Norden	Nordisk aksjefond
Terra Norge	Norsk aksjefond
Terra Obligasjon	Obligasjonsfond 2-4
Terra Offensiv	Internasjonalt kombinasjonsfond
Terra Pengemarked	Øvrige korte pengemarkedsfond
Terra Pengemarked II	Øvrige korte pengemarkedsfond
Terra Kombinasjon	Internasjonalt kombinasjonsfond
Terra Likviditet	Øvrige korte pengemarkedsfond
Terra SMB	Norsk aksjefond
Terra Spar	Norsk / internasjonalt aksjefond
Terra Sparebank	Øvrige korte pengemarkedsfond
Terra Total	Internasjonalt kombinasjonsfond
Terra Utbytte	Bransjefond – finans aksjefond
Terra Vekst	Norsk / internasjonalt aksjefond
NB Aksjefond	Norsk aksjefond
WarrenWicklund Norge	Norsk aksjefond
WarrenWicklund Norden	Nordisk aksjefond
WarrenWicklund World	Globalt aksjefond
WarrenWicklund Utbytte	Norsk kombinasjonsfond

20. FORVALTNINGSSELSKAPET

Navn: Terra Forvaltning AS
Adresse: Parkveien 61, Postboks 2349 Solli, 0201 OSLO
Organisasjonsnr.: 979 561 261
Stiftelsesdato: 30. november 1997
Godkjenning: Selskapet fikk tillatelse til å drive fondsfondsforvaltning ved Finanstilsynets vedtak av 16. februar 1998.
Aksjekapital: Kr. 3.816.000,- fullt innbetalt.
Aksjonærer: Selskapet eies pr april 2011 85,17% av Terra Gruppen AS, org.nr. 979 319 568.
Terra-Gruppen AS eies av uavhengige sparebanker.

Styrets leder:	Audun Bø Ingierkollveien 84 1410 KOLBOTN	Konserndirektør Kapitalmarked, Terra Gruppen
Styrets medlemmer:	Arne Wangenstein Krøsshaugen 5 2943 Rogne	Adm. Banksjef Øystre Slidre Sparebank
	Roar Snippen Torstveitvegen 57 3800 Bø i Telemark	Adm. banksjef Holla og Lunde Sparebank Andelseiervalgt
	Knut Olav Lian Lundemobakken 11 7072 Heimdal	Banksjef Melhusbanken
	Maria Loen Tuengen Alle` 13 0374 Oslo	Andelseiervalgt
Varamedlemmer:	Stein Ole Larsen Nygata 9 2213 Kongsvinger	Konsernsjef Terra Gruppen AS
	Svein Solberg Morkelveien 1 7340 Oppdal	Adm. banksjef Oppdal Sparebank
	Øivind Gaarder Ulsvad 31 2770 JAREN	Konsernsjef Jernbanepersonalets Bank og Forsikring (andelseiervalgt)

Styrehonorar: Styrets leder: kr. 150.000,-
Øvrige medlemmer: kr. 100.000,-
Varamedlem: kr. 5.000,- per møte

Adm. direktør: Anders Mathisen, Nittedal
Adm. direktør oppebærer en lønn på kr. 1,2 mill pr. år, samt en resultatavhengig bonus.

Dette prospekt er utarbeidet i henhold til "Forskrift om prospekt for verdipapirfond" av 28.07.1994".

Styret i Terra Forvaltning AS bekrefter at opplysninger som fremkommer, så langt de kjennes til, er i samsvar med faktiske forhold, og at det ikke forekommer utelatelser som er av en slik art at de kan endre prospektets betydningsinnhold.

Dette prospektet gjelder fra den 1. juli 2011

Styret i Terra Forvaltning AS