

## Verdipapirfondet Terra Pengemarked II

Fondets stiftelsesdato: 21. november 2002 • Betegnelse: Pengemarkedsfond  
Organisasjonsnr.: 985 187 649

### 1. FORMÅL

Terra Pengemarked II er et pengemarkedsfond som investerer i verdipapir med kort rentebinding.

### 2. INVESTERINGER

Fondets referanseindeks er ST1X.

Terra Forvaltning investerer fondets midler i sertifikater og obligasjoner med mindre enn 1 års durasjon. Fondet investerer i verdipapir utstedt av norske sparebanker, men har også anledning til å investere i rentebærende verdipapirer garantert av norsk stat, norske fylkeskommuner og kommuner, samt norske finansinstitusjoner. Fondet vil til enhver tid være investert med minimum 65 % av forvaltningskapitalen i verdipapirer med risikovekt inntil 20 % ved beregning av finansinstitusjoners og pensjonskassers kapitaldekning. Fondet kan ikke inngå opsjons- eller terminkontrakter eller investere med lånte midler.

Fondet er et UCITS fond som følger plasseringsreglene i vpfl §§ 4-5, 4-6, 4-8 og 4-9.

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

Fondet er klassifisert som "**Pengemarkedsfond**" i henhold til bransjestandard gitt av Verdipapirfondenes Forening.

### 3. RISIKO

Fondets portefølje skal til enhver tid ha en sammensetning som gir en hensiktsmessig spredning av risikoen for tap. Fondets referanseindeks er ST1X (statsobligasjonsindeks med 0,25 års durasjon). Porteføljens korte durasjon (gjennomsnittlig alltid under 120 dager) medfører at fondet har relativt lav rentefølsomhet og endringer i markedsrenten har derfor mindre effekt på kursutviklingen. Endringer i markedets oppfatning av kredittverdighet vil ha effekt på kursene i fondet relativt til hvert enkelt papirs fulle løpetid til forfall.

### 4. VEDTEKTER

Vedtektene for verdipapirfondet Terra Pengemarked II kan fås ved henvendelse til forvaltningsselskapet. Vedtektene er inntatt som vedlegg til fondets prospekt.

### 5. REGNSKAP

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

### 6. FONDETS REVISOR

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

### 7. FONDETS DEPOTBANK

Navn:	DnBNOR Bank ASA
Besøksadresse:	Stranden 21, Aker Brygge, 0021 Oslo
Postadresse:	0021 OSLO
Hovedvirksomhet:	Bank
Organisasjonsnr.:	984 851 006

### 8. FONDETS ANDELSEIERREGISTER

Andelseierregisteret føres av:

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

## 9. 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."

## 10. 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.

## 11. 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 regelmessig kunngjøres minst 1 gang i uken. Kunngjøringen skal skje gjennom Oslo Børs Informasjon. Normalt foretas noteringen hver børsdag.

## 12. SALGSSTEDER

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

## 13. GJELDENE 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.

Våre rentefond utdeler fondets skattepliktige overskudd til andelseierne som er registrert i fondets andelseierregister pr. 31. desember i form av nye andeler i fondet.

### Skatteregler for fondet:

Fondets netto inntekter, unntatt urealiserte kursgevinster, beskattes med 28 %. Fondet får fradrag for utdeling til andelseiere. Fondet vil normalt ikke betale skatt, da det normalt ikke har positivt skattemessig resultat etter utdelinger.

### Andelseiere skattemessig hjemmehørende i Norge:

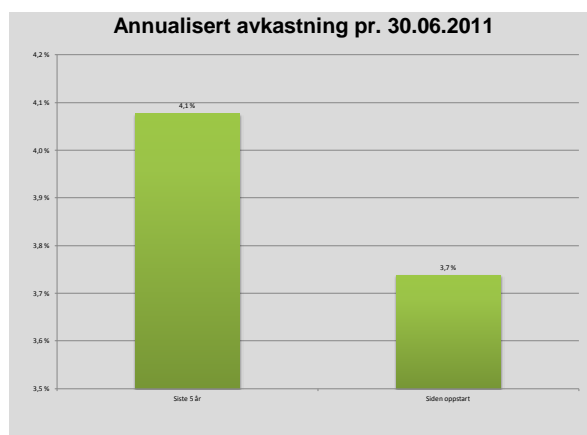
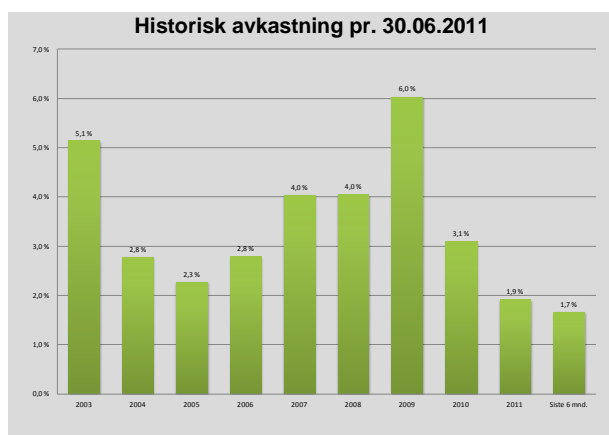
Utdeling fra rentefond skattlegges som kapitalinntekt med 28 %. Kursgevinst ved realisasjon vil beskattes med 28 %. Tap er fradragsberettiget. Gevinster eller tap skal føres etter "først inn, først ut" metoden.

Flytting mellom fond blir ansett som en realisasjon av andelen. Kursverdien av andel i rentefond inngår i beregningsgrunnlag for beskatning av formue med 100 % av markedsverdien pr. 31. desember hvert år.

Det foretas ingen markedsføring av fondet utover Norges grenser.

## 14. FONDETS AVKASTNING

Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fondets avkastning vil være avhengig av bl.a. markedets utvikling, fondets risikoprofil og provisjoner, samt forvaltningsselskapets dyktighet som forvalter. Avkastningen kan variere innenfor et år og den realiserte gevinst eller tap ved å investere i fondsandeler vil avhenge av de eksakte tidspunktene for kjøp og salg. Avkastningshistorikken inkluderer ikke oppstartsåret dersom dette ikke er et helt år.



## 15. TEGNING OG INNLØSNING AV ANDELER

Tegning av andeler skjer ved at det gis en engangsfullmakt til Terra Forvaltning direkte eller via en tilknyttet distributør om å belaste kundens/ andelseierens konto. Antall kjøpte andeler beregnes til den tegningskurs som fastsettes den dagen pengene valuterer fondets bankkonto.

Innløsning av andeler skjer normalt til fondets kurs beregnet ved første verdifastsettelse av fondet etter at forvaltningsselskapet har mottatt skriftlig melding (brev/faks) om innløsning. Innløsningsanmodninger mottatt før kl. 10.00 skal normalt gis kurs beregnet ved verdifastsettelse av fondet samme dag. Utbetaling skjer normalt fra forvaltningsselskapet innen 3 bankdager etter innløsningsdag, og senest innen 14 dager etter mottatt krav om innløsning.

Ved stengning av børs eller ved lignende forhold kan forvaltningsselskapet i samråd med Finanstilsynet suspendere innløsningsretten. I henhold til vpfl § 6-9 kan man også i unntakstilfeller, når hensynet til andelseiere tilsier det, utsette verdiberegningen og utbetalingen av innløsningskravet etter tillatelse gitt av Finanstilsynet.

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

## 16. FORVALTNINGSSKAPETS PROVISJONER

Forvaltningsprovisjon:	0,40 % p.a.
Tegningsprovisjon:	0,0 %
Innløsningsprovisjon:	0,0 %
Bytte av fond:	0,0 %

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

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

## 17. MINSTEBELØP VED TEGNING

Første kursdag: 19. desember 2002  
Hver andel i fondet er pålydende kr. 1.000,-

Minsteinnskudd:	Kr. 1.000.000,-
Minsteinnskudd spareavtale:	Ikke tillatt

## 18. 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."

## 19. ANGRERETT

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

## 20. 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	Pengemarkedsfond
Terra Pengemarked II	Pengemarkedsfond
Terra Kombinasjon	Internasjonalt kombinasjonsfond
Terra Likviditet	Pengemarkedsfond
Terra SMB	Norsk aksjefond
Terra Spar	Norsk / internasjonalt aksjefond
Terra Sparebank	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

## 21. 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 oktober 2010 92,24 % 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 AS
Styrets medlemmer:	Arne Wangensteen 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 Ludemobakken 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 resultat- avhengig 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 01.07.2011

Styret i Terra Forvaltning AS