

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 maksimum 20 % ved beregning av finansinstitusjoners og pensjonskassers kapitaldekning. Fondet kan ikke inngå opsjons- eller terminkontrakter eller investere med lånte midler.

Fondet er et fond med særskilt plasseringsstrategi som har samtykke fra Finanstilsynet til å fravike vpfl. § 4-6 ved at inntil 100 prosent av fondets midler kan plasseres i norske noterte rentebærende papirer.

Fondets risikoprofil er høy 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 nettsted. 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 markedsværdien 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, i tillegg til 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 inntekt til andelseierne som er registrert i fondets andelseierregister pr. 31. desember i form av utbytteandeler.

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 markedsværdien 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 betydelig 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.

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 Asia II	Asiatisk aksjefond, ekskl. Japan
Terra Bankinnskudd	Korte pengemarkedsfond – lav risiko
Terra Europa	Europeisk aksjefond
Terra Global	Globalt aksjefond
Terra Global II	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 Teknologi	Bransjefond - teknologi
WarrenWicklund Utbytte	Norsk kombinasjonsfond
WarrenWicklund Nordic Hedge I	Hedgefond/Andre verdipapirfond
WarrenWicklund Nordic Hedge II	Hedgefond/Andre verdipapirfond

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 mai 2010 84 % av Terra Gruppen AS, org.nr. 979 319 568. Terra-Gruppen AS eies av uavhengige sparebanker.

Styrets leder:	Tom Høiberg Solbråtanveien 44 K 1410 Kolbotn	Konserndirektør utlån og kreditter Terra Gruppen AS
Styrets medlemmer:	Lise Vedde-Fjærestad Prost Christies vei 20 B 1362 Hosle	Visekonsernsjef Terra Gruppen AS
	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	Konsersjef Terra Gruppen AS
	Svein Solberg Morkelveien 1 7340 Oppdal	Adm. banksjef Oppdal Sparebank
	Øivind Gaarder Ulsvad 31 2770 JAREN	Konsersjef 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 oppbærer 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 20.05.2010

Styret i Terra Forvaltning AS

Slettet: _____
_____ [1]

Tom Høiberg
Styrets leder

Lise Vedde-Fjærestad
Styremedlem

Roar Snippen
Styremedlem

Maria Loen
Styremedlem

Knut Olav Lian
Styremedlem

Anders Mathisen
Adm. Direktør