

Vedtekter for verdipapirfondet Terra Global

§ 1

Verdipapirfondets navn m.v.

Verdipapirfondet **Terra Global** er en selvstendig formuesmasse oppstått ved kapitalinnskudd fra en ubestemt krets av personer mot utstedelse av andeler i fondet. Fondet er opprettet i medhold av lov om verdipapirfond av 12. juni 1981 nr. 52 ("vpfl."). Fondet består for det vesentlige av finansielle instrumenter og / eller bankinnskudd i henhold til vpfl. § 4-5 sjette ledd ("bankinnskudd").

§ 2

Forvaltningsselskap og depotmottaker

Fondet forvaltes av forvaltningsselskapet **Terra Forvaltning AS**.

Fondets depotmottaker er **DnB NOR Bank ASA**.

§ 3

Fondets investeringsstrategi, karakter mv.

Fondets klassifisering

Fondet er et aksjefond.

Overordnet målsetting

Formålet for forvaltningen av fondet er å oppnå høyest mulig risikjustert avkastning.

Fondets referanseindeks er Morgan Stanley Capital International World Index.

Referanseindeksen er utbyttejustert.

Investeringsstrategi for å oppnå fondets målsetting

Fondets midler skal plasseres i finansielle instrumenter og/eller bankinnskudd slik det fremgår av vedtektene § 4 og plasseres i de markeder / land som fremgår av vedtektene § 5. Fondet skal normalt være plassert i de angitte marked/land. Dette innebærer at fondet ikke nødvendigvis vil være plassert i alle de angitte markeder / land til enhver tid.

Fondets investeringsstrategi er dessuten å velge enkeltpapirer (selseksjon/alfa-forvaltning) i marked/land.

Styring av risiko

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

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

Fond med særskilt plasseringsstrategi, lukkede fond mv.

Fondet er et fond med særskilt plasseringsstrategi som har samtykke fra Finanstilsynet til å fravike følgende alminnelige plasseringsregler:

vpfl. § 4-8

vpfl. § 4-9

Samtykket til å fravike vpfl. §§ 4-8 og 4-9 innebærer at fondet er et fond i ett fond og vil plassere 100 prosent av fondets midler i verdipapirfondsandeler i ett underfond. Underfondet skal være et **UCITS-fond**. Underfondets plasseringer vil følge av underfondets vedtekter.

Der hvor fondet er et fond i ett fond vil opplysningene i §§ 4, 5, 6, 7, 9 og 10 gjelde for underfondet.

§ 4

Investeringsområde

Fondets midler kan plasseres i følgende finansielle instrumenter og/eller bankinnskudd:

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
bankinnskudd	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei

Fondet kan inngå derivatkontrakter (opsjoner, terminer og bytteavtaler) i aktivaklasser nevnt ovenfor, eller på indekser basert på slike aktivaklasser.

Fondet kan videre inngå derivatkontrakter (opsjoner, terminer og bytteavtaler) med rente, valuta eller vekslingskurs som underliggende

§ 5

Krav til likvid plassering

Fondets midler kan plasseres i finansielle instrumenter som:

1. er opptatt til offisiell notering eller omsettes på et norsk regulert marked som definert i lov om regulerte markeder (børsloven) 29.juni 2007 nr. 74 §3.

ja nei

2. er opptatt til offisiell notering eller omsettes på et regulert marked som definert i direktiv 2004/39/EF artikkel 4 ledd nr 14 (MiFid) i en stat som er part i EØS-avtalen

ja nei

Følgende stater vil være aktuelle: **Stater som til enhver tid er part i EØS-avtalen.**

3. 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

Følgende stater vil være aktuelle: **Stater som til enhver tid er part i EØS-avtalen.**

4. er opptatt til offisiell notering på en børs i en stat som ikke er part i EØS-avtalen eller som omsettes i en slik stat på et annet regulert marked som fungerer regelmessig og er åpent for allmennheten og børs og marked er angitt i fondets vedtekter og er godkjent av Finanstilsynet

ja nei

Følgende børser vil være aktuelle:

<u>Land</u>	<u>Børs</u>
Australia	Australian Stock Exchange
Canada	TSX Group, Bourse de Montreal og Toronto Stock Exchange
Hong Kong	Hong Kong Stock Exchange and Clearing
Japan	Tokyo Stock Exchange, Osaka Stock Exchange, Jasdaq Securities Exchange
Singapore	Stock Exchange of Singapore
Sveits	SWX Swiss Exchange
Sør-Afrika	Johannesburg Stock Exchange
Sør-Korea	Korean Stock Exchange
USA	New York Stock Exchange, NASDAQ, American Stock Exchange, Chicago Board Option Exchange

Følgende regulerte markeder er aktuelle:

Taiwan	Taiwan Stock Exchange Corporation
Kina	Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange

5. er nytstedte dersom utstedelsesvilkårene inneholder bindende tilsagn om at det vil bli søkt om opptak til offisiell notering på børs eller marked som avkrysset i punktene 1 til 4. Opptak til offisiell notering må ha funnet sted senest innen ett år fra tegningsfristens utløp

ja nei

Fondets midler kan plasseres i pengemarkedsinstrumenter som omsettes på et annet marked enn angitt i vedtektene § 5 første ledd, dersom instrumentene er omfattet av vpfl. § 4-6 annet ledd nr. 1 til 4.

Fondets midler kan plasseres i verdipapirfondsandeler som omsettes på et annet marked enn angitt i vedtektene § 5 første ledd.

Fondets midler kan i samsvar med derivatforskriften plasseres i derivater som omsettes på et annet marked enn angitt i vedtektene § 5 første ledd

ja nei

Inntil 10 prosent av fondets midler kan plasseres i andre finansielle instrumenter enn de som er nevnt i vpfl. § 4-6 første og annet ledd.

§ 6

Risikospredning ved plasseringer

Fondets plasseringer skal til enhver tid være i samsvar med vpfl. § 4-8.

§ 7

Eierbegrensninger

Fondets plasseringer skal til enhver tid være i samsvar med vpfl. § 4-9.

§ 8

Realisasjonsgevinster og utbytte

Realisasjonsgevinster reinvesteres i fondet.

Utbytte utbetales ikke til andelseierne.

§ 9

Utlån av finansielle instrumenter

Fondet kan låne ut finansielle instrumenter i samsvar med vpfl. § 4-12.

Alle inntekter fra utlån skal tilfalle fondet.

§ 10

Derivathandel

Forventet risiko og forventet avkastning på fondets underliggende verdipapirportefølje vil som følge av derivatplasseringene

øke

reduseres

forbli uendret

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

§ 11

Verdiberegning

Hver andel i fondet er pålydende kroner **1.000,-**

Ved beregning av andelsverdien i nærværende vedtekter skal grunnlaget være markedsverdien av porteføljen av finansielle instrumenter og bankinnskudd, verdien av fondets likvider og øvrige fordringer, verdien av påløpte ikke-forfalte inntekter og verdien av eventuelt fremførbart underskudd, fratrukket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar.

Beregning av andelsverdien skal foretas **5** ganger i uken.

Fondets verdi (forvaltningskapitalen) er antall andeler multiplisert med andelsverdien.

§ 12

Forvaltningsgodtgjørelse

Forvaltningsgodtgjørelse er forvaltningsselskapets inntekter for forvaltning av fondet.

Forvaltningsgodtgjørelsen er basert på fondets daglige verdi, beregnet i samsvar med vedtektene § 11.

Med transaksjonsdrevne kostnader menes i denne paragraf kurtasjekostnader, bankgebyrer og depotkostnader som påløper ved utføring av transaksjoner for fondet.

Hovedfond og underfond kan belastes med en fast forvaltningsgodtgjørelse.

Forvaltningsgodtgjørelsen utgjør til sammen maksimalt **1,50** prosent pro anno.

Den samlede forvaltningsgodtgjørelsen består av følgende elementer:

1. Forvaltningsselskapet **Terra Forvaltning AS** kan belaste verdipapirfondet Terra Global (hovedfondet) med en fast forvaltningsgodtgjørelse som beregnes daglig og fordeles likt på hver andel i fondet og som utgjør **1** prosent pro anno. Oppjustering av forvaltningsgodtgjørelsen skal meddeles andelseierne minst tre uker før gjennomføringen.

2. Forvaltningsselskapet eller tilsvarende til underfondet belaster underfondet med forvaltningsgodtgjørelse som utgjør 0,50 prosent pro anno beregnet ut fra plasseringen i underfondet.

Alle kostnader som kan belastes **Terra Global** og underfondet, inkludert kostnader til eventuelle forvaltere mv., er inkludert i disse to presentsatsene, bortsett fra transaksjonsdrevne kostnader. Kostnader knyttet til tegning og innløsning av andeler er regulert i vedtektene §§ 13 og 14.

Dette likevel slik at underfondet kan belastes kostnader til tilsynsmyndigheter, revisor, administrasjonsutgifter til depotmottaker, administrasjonskostnader knyttet til andelseierne og operasjonelle kostnader. Disse kostnadene utgjør maksimalt **2** prosent pro anno.

Eventuell returprovisjon **Terra Forvaltning AS** mottar fra forvaltningsselskapet eller tilsvarende for underfondet anses som forvaltningsgodtgjørelse for **Terra Forvaltning AS**. Returprovisjonen skal i så fall inkluderes i forvaltningsgodtgjørelsen som belastes **Terra Global**, angitt ovenfor.

§ 13

Tegning av andeler

Registrering av andelseiere skjer ved innføring i andelseierregister som føres av Verdipapirsentralen ASA.

Det utstedes ikke andelsbrev. Andelseierne skal få skriftlig bekreftelse på at deres andelsrett i fondet er registrert.

Fondet mottar kapitalinnskudd fra allmennheten.

Tegning av nye andeler skal skje til andelsverdien ifølge første kursberegning etter tegningstidspunktet (som er når tegning er kommet inn til forvaltningsselskapet eller når tegning er kommet inn til **en autorisert distributør** med rettslig bindende virkning, midler i samsvar med tegningen er mottatt og eventuell legitimasjonskontroll er foretatt), med tillegg av kostnader knyttet til tegning av nye andeler. Kostnadene kan utgjøre inntil **4,0** prosent av tegningsbeløpet. Tegningstidspunktet må være innen kl. 15:00 for at første kursberegning etter tegningstidspunktet skal bli lagt til grunn.

Ved første gangs tegning må den enkelte andelseier tegne seg for minst kroner **300,-**.

Det påløper ikke tegningskostnader i forbindelse med **Terra Globals** plasseringer i underfondet.

§ 14

Innløsning av andeler

Andelseier har rett til å få sine andeler innløst i kontanter. Krav om innløsning skal fremsettes overfor forvaltningsselskapet. Krav om innløsning kan i tillegg fremsettes overfor **en autorisert distributør** med rettslig bindende virkning. Krav om innløsning må fremsettes skriftlig.

Innløsning skal skje til andelsverdien ifølge første kursberegning etter at innløsningskravet er kommet inn til forvaltningsselskapet eller **en autorisert distributør**. Innløsningskravet må ha kommet inn til forvaltningsselskapet eller **en autorisert distributør** innen klokken **1200** (skjæringstidspunktet) for at første kursberegning etter at innløsningskravet innkam skal bli lagt til grunn.

Innløsningsbeløpet reduseres med innløsningskostnader. Kostnadene kan utgjøre inntil **0,5** prosent av innløsningsbeløpet.

Forvaltningsselskapet skal gjennomføre innløsningen snarest mulig og senest innen 2 uker.

Det skal ikke belastes innløsningskostnader ved **Terra Globals** innløsning av andeler i underfondet.

§ 15

Kunngjøring av andelsverdi

Andelsverdien skal normalt kunngjøres **5** ganger i uken.

Kunngjøringen skal skje gjennom **Oslo Børs Informasjon AS**.

§ 16

Forvaltningsselskapets styre mv.

Andelseierne i de verdipapirfond som selskapet forvalter, velger minst en tredel av styrets medlemmer og minst halvparten av dette antallet som varamedlem(mer). Valgene skjer på valgmøter som innkalles og gjennomføres etter regler som fastsatt i forvaltningsselskapets vedtekter.

På valgmøtet justeres stemmeretten slik at andelseiere som eier lik verdi, får likt antall stemmer. Beregningen skal gjøres på grunnlag av andelsverdi etter sist kunngjorte kurs. En andelseier kan stemme ved fullmektig.

§ 17

Tvisteløsningsorgan

Forvaltningsselskapet er tilsluttet Bankklagenemnda.

§ 18

Endring av vedtektene

Fondets vedtekter kan bare endres av forvaltningsselskapets styre etter godkjenning av Finanstilsynet. Beslutning om endringer i verdipapirfondets vedtekter er bare gyldig dersom et flertall av de andelseiervalgte styremedlemmer har stemt for endringen.