

# Standardvedtekter for verdipapirfond

## § 1

### Verdipapirfondets navn m.v.

Verdipapirfondet **Terra Total** er en selvstendig formuesmasse oppstått ved innskudd fra en ubestemt krets av personer mot utstedelse av andeler i fondet. Fondet består for det vesentlige av finansielle instrumenter. Fondet er opprettet i medhold av lov om verdipapirfond av 12. juni 1981 nr 52.

## § 2

### Forvaltningsselskap og depotmottaker

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

Fondets formål er å investere andelseiernes innskutte midler i finansielle instrumenter med sikte på å oppnå størst mulig risikojustert avkastning innenfor rammen av fondets plasseringsregler.

Ved forvaltningen av fondets midler skal forvaltningsselskapet opptre i samsvar med god forretningsskikk og handle i andelseiernes interesser.

Depotmottaker er **Den Norske Bank**.

## § 3

### Fondets karakter

Verdipapirfondet **TERRA TOTAL** er et fond med særskilt plasseringsstrategi som har samtykke fra tilsynsmyndigheten til å fravike plasseringsreglene i verdipapirfondloven § 4-6 slik det fremgår nedenfor.

ja     nei

Verdipapirfondloven § 4-8     ja     nei

Verdipapirfondloven § 4-9     ja     nei

Fond med begrenset krets av innskytere     ja     nei

Fond med lukket inngang/utgang     ja     nei

Forvaltningsselskapet skal se til at verdipapirfondets beholdning av finansielle instrumenter har en sammensetning som gir en hensiktsmessig spredning av risikoen for tap.

## Styring av risiko

Fondets er et kombinasjonsfond og kjennetegnes typisk av moderat svingningsrisiko (volatilitet). Risikoprofilen er angitt nærmere i fondets Nøkkelinformasjon

### § 4

#### Investeringsområde

Fondets midler kan plasseres i følgende finansielle instrumenter:

Omsettelige verdipapirer som nevnt i lov om verdipapirhandel § 1-2 tredje ledd

ja     nei

Verdipapirfondsandeler     ja     nei

Pengemarkedsinstrumenter     ja     nei

Fondet har særskilt tillatelse til å plassere midler i fond forvaltet av samme forvaltningsselskap.

ja     nei

Inntil **20** prosent av fondets midler kan plasseres som innskudd i bank.

Forvaltningsselskapet kan på vegne av fondet inngå derivatkontrakter.

ja     nei

Fondet kan investere i følgende derivater med gjelds- og renteinstrumenter som underliggende:

kjøp av opsjoner	<input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="checkbox"/> nei
salg av opsjoner	<input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="checkbox"/> nei
forwardkontrakter	<input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="checkbox"/> nei
futurekontrakter	<input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="checkbox"/> nei
bytteavtaler	<input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="checkbox"/> nei

Fondet kan investere i følgende derivater med egenkapitalinstrumenter som underliggende:

kjøp av opsjoner	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei
salg av opsjoner	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei
forwardkontrakter	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei
futurekontrakter	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei
bytteavtaler	<input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="checkbox"/> nei

Fondet kan investere i følgende derivater med valutainstrumenter som underliggende:

- |                   |   |
|-------------------|---|
| kjøp av opsjoner  | <input type="checkbox"/> ja <input checked="" type="checkbox"/> nei |
| salg av opsjoner  | <input type="checkbox"/> ja <input checked="" type="checkbox"/> nei |
| forwardkontrakter | <input type="checkbox"/> ja <input checked="" type="checkbox"/> nei |
| futurekontrakter  | <input type="checkbox"/> ja <input checked="" type="checkbox"/> nei |
| bytteavtaler      | <input type="checkbox"/> ja <input checked="" type="checkbox"/> nei |

Fondet kan investere i følgende derivater med gjelds- og renteindekser som underliggende:

- |                   |   |
|-------------------|---|
| kjøp av opsjoner  | <input type="checkbox"/> ja <input checked="" type="checkbox"/> nei |
| salg av opsjoner  | <input type="checkbox"/> ja <input checked="" type="checkbox"/> nei |
| forwardkontrakter | <input type="checkbox"/> ja <input checked="" type="checkbox"/> nei |
| futurekontrakter  | <input type="checkbox"/> ja <input checked="" type="checkbox"/> nei |
| bytteavtaler      | <input type="checkbox"/> ja <input checked="" type="checkbox"/> nei |

Fondet kan investere i følgende derivater med egenkapitalindekser som underliggende:

- |                   |   |
|-------------------|---|
| kjøp av opsjoner  | <input checked="" type="checkbox"/> ja <input type="checkbox"/> nei |
| salg av opsjoner  | <input checked="" type="checkbox"/> ja <input type="checkbox"/> nei |
| forwardkontrakter | <input checked="" type="checkbox"/> ja <input type="checkbox"/> nei |
| futurekontrakter  | <input checked="" type="checkbox"/> ja <input type="checkbox"/> nei |
| bytteavtaler      | <input type="checkbox"/> ja <input checked="" type="checkbox"/> nei |

## § 5

### Krav til likvid plassering

Fondets midler kan plasseres i finansielle instrumenter som er notert, eller dersom de er nyutstedte innen et år fra tegningsfristen blir notert på

1. norsk børs
2. annet norsk regulert marked som fungerer regelmessig og er åpent for allmennheten

ja  nei

Fondets midler kan plasseres i finansielle instrumenter som er notert, eller dersom de er nyutstedte innen et år fra tegningsfristen blir notert på

1. børs i en stat som er part i EØS-avtalen
2. annet regulert marked i stat som er part i EØS-avtalen som fungerer regelmessig og er åpent for allmennheten

ja  nei

Fondets midler kan plasseres i finansielle instrumenter som er notert, eller dersom de er nyutstedte innen et år fra tegningsfristen blir notert på

1. børs i en stat som ikke er part i EØS-avtalen

2. annet regulert marked i stat som ikke er part i EØS-avtalen som fungerer regelmessig og er åpent for allmennheten

ja     nei

*Hvis ja:*

Alle Børser innenfor OECD området.

Inntil 10 prosent kan plasseres i andre finansielle instrumenter.

ja     nei

Inntil 10 prosent av fondet kan plasseres i unoterte verdipapirer.

Særskilt investeringsadgang: fondet avviker fra verdipapirfondloven §4-6 ved at inntil 100 prosent av fondets midler kan plasseres i norske unoterte rentebærende verdipapirer.

## § 6

### **Risikospredning ved plasseringer**

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

Fondet kan plassere inntil 100 prosent av fondets midler i verdipapirer utstedt av eller garantert av en stat som er part i EØS-avtalen, dennes lokale offentlige yndigheter eller av internasjonale statlige organisasjoner der en eller flere av statene som er part i EØS-avtalen deltar. Midlene skal plasseres i minst 6 ulike utstedelser og plasseringen i en og samme utstedelse kan ikke overstige 30 prosent av fondets samlede midler.

## § 7

### **Eierbegrensninger**

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

## § 8

### **Realisasjonsgevinster og utbytte**

Realisasjonsgevinster av fondets investeringer utbetales til andelseierne.

ja     nei

Utbytte utbetales til andelseierne.

ja  nei

## § 9

### Utlån av finansielle instrumenter

(Endelig tekst tas inn etter at forskrift er vedtatt.)

## § 10

### Derivathandel

Formålet med fondets investering i derivater er å oppnå en hensiktsmessig forvaltning av fondet.

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

øke  reduseres  forbli uendret

Maksimalt 30 prosent av fondets markedsverdi kan plasseres i opsjoner, der opsjonens markedsverdi fastsettes til verdien av opsjonspremien.

Inntil 30 prosent av fondets markedsverdi kan plasseres mot en oppgjørssentral med tillatelse etter lov 19. juni 1997 nr. 79 om verdipapirhandel § 6-1 eller en tilsvarende institusjon fra en annen EØS-stat.

Inntil 30 prosent av fondets markedsverdi kan plasseres mot bank, forsikringselskap eller verdipapirforetak med tillatelse fra en EØS-stat og som er gjenstand for rating av et anerkjent ratingselskap.

Maksimalt 30 prosent av fondets markedsverdi kan stilles som sikkerhet overfor oppgjørssentral eller kvalifisert motpart.

## § 11

### Verdiberegning

Hver andel i fondet er pålydende kroner **1000**.

Grunnlaget for beregning av verdien av andelen skal være markedsverdien av porteføljen av finansielle instrumenter tillagt verdien av fondets likvider/fordringer, påløpte ikke-forfalte inntekter og verdien av eventuelt fremførbart underskudd, samt fratrukket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar.

## § 12

### Forvaltningsgodtgjørelse

Forvaltningsselskapet kan belaste fondet med en daglig godtgjørelse basert på fondets daglige verdi beregnet i hht. vedtektene § 11. Forvaltningsgodtgjørelsen er forvaltningsselskapets inntekter i forbindelse med forvaltning av fondet. Forvaltningsgodtgjørelsen utgjør pro anno **1,5** prosent.

Alle kostnader knyttet til forvaltningen av fondet, bortsett fra transaksjonsdrevne kostnader og kostnader påløpt i forbindelse med tegning og innløsning av andeler er inkludert i ovennevnte prosentsats. Med transaksjonsdrevne kostnader menes kurtasjekostnader, samt bankgebyrer og depotkostnader som påløper ved utføring av transaksjoner for fondet.

## § 13

### Tegning av andeler

Registrering av andelseiere skjer ved innføring i andelseierregister som føres av **VPS**.

Det utstedes andelsbrev.  ja  nei

*Dersom andelsbrev ikke utstedes:*

Forvaltningsselskapet skal påse at andelseierne mottar skriftlig bekreftelse på at deres andelsrett i fondet er registrert.

Tegning av nye andeler i fondet skjer til en pris som fastsettes på grunnlag av den i henhold til vedtektene § 11 beregnede verdi av andelen med tillegg av kostnader knyttet til tegning av nye andeler. Kostnadene kan utgjøre inntil **3,0** prosent av tegningsbeløpet.

Ved første gangs tegning må den enkelte andelseier tegne seg for minst kroner **1000**.

## § 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 **Terra Bankene** med rettslig bindende virkning. Krav om innløsning må fremsettes skriftlig.

Innløsning skal skje etter andelens verdi, beregnet i henhold til vedtektene § 11 etter at innløsningskravet er kommet inn til forvaltningsselskapet eller **Terra Bankene**. Innløsningskravet må ha kommet inn til forvaltningsselskapet eller **Terra Banken** innen klokken **12:00** for at samme dags innløsningskurs skal bli lagt til grunn.

Til fradrag i innløsningssummen kommer kostnader knyttet til innløsning av andeler. Kostnadene kan utgjøre inntil **0,5** prosent av innløsningssummen.

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

## § 15

### **Kunngjøring av tegning- og innløsningskurser**

Kunngjøring av andelens tegnings - og innløsningskurs i henhold til vedtektene §§ 13 og 14 skal regelmessig foretas minst **2 ganger** i uken.

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

## § 16

### **Valg av andelseierrepresentanter i forvaltningsselskapets styre**

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

### **Tvisteløsningsordning**

Fondet er tilknyttet tvisteløsningsordningen i Bankklagenemnda.

*ja*       *nei*

## § 18

### **Endring av vedtektene**

Fondets vedtekter kan kun 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.