

# Vedtekter for verdipapirfondet WarrenWicklund Norden

## § 1

### Verdipapirfondets navn m.v.

Verdipapirfondet WarrenWicklund Norden 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	<input checked="" type="checkbox"/>
-----------	-------------------------------------

### Overordnet målsetting

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

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

Referanseindeksen er utbyttejustert.

### Investeringsstrategi for å oppnå fondets målsetting

Fondets midler skal plasseres i finansielle instrumenter slik det fremgår av vedtektene § 4 og plasseres i de markeder / land som fremgår av vedtektene § 5.

Fondets investeringsstrategi er dessuten å:

1. velge enkeltpapirer,
2. benytte aktivaallokering og
3. benytte derivater

Fondets investeringsstrategi er å investere i enkeltpapirer og markeder som fremgår av vedtektene § 5, samt benytte aktivaallokering og derivater for å tilpasse risikoen i porteføljen. Fondet søker å foreta investeringer gjennom spredning både i ulike markeder, land, sektorer og bransjer for å oppnå den ønskede diversifisering.

Fondet må ikke til enhver tid være investert i alle markeder / land som fremgår av vedtektene § 5, men har anledning til å vurdere de ulike markeder / land som fremgår av vedtektene § 5 og foreta investeringer iht. markedsmessige forhold. Fondets investeringer skal normalt ha hovedtyngde i finansielle instrumenter som enten er notert på nordisk børs eller regulert marked eller som et utstedt av et selskap hjemmehørende i et av de nordiske 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.

### **UCITS-fond**

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").

## § 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 opsjoner og terminer med finansielle instrumenter som angitt over som underliggende og med indekser med finansielle instrumenter som angitt over som underliggende.

Fondet kan videre inngå opsjoner og terminer med renter, 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) av 29. juni 2007 nr 74 § 3.

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

2. er opptatt til offisiell notering eller omsettes på et regulert marked som definert i direktiv 2004/39/EF om markeder for finansielle instrumenter (MiFID) artikkel 4 (1) nr. 14 i en stat som er part i EØS-avtalen

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

Følgende stater vil være aktuelle: Samtlige 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

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

Følgende stater vil være aktuelle: Samtlige 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

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

Følgende børser vil være aktuelle;

<u>Land</u>	<u>Navn på børs</u>
Australia	Australian Stock Exchange
Canada	Toronto Stock Exchange
Japan	Tokyo Stock Exchange
Sveits	Geneva Stock Exchange
Sør-Korea	Korean Stock Exchange
USA	New York Stock Exchange

Følgende andre markeder vil være aktuelle;

<u>Land</u>	<u>Navn på børs</u>
USA	NASDAQ

5. er nyutstedte 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

<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> 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 utdeles ikke til andelseierne.

## § 9

### **Utlån av finansielle instrumenter**

Verdipapirfondet 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:

<input type="checkbox"/> øke	<input checked="" type="checkbox"/> reduseres	<input checked="" type="checkbox"/> 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 1000.

Ved beregning av fondets verdi (forvaltningskapital) 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.

Andelsverdien er fondets verdi dividert på antall andeler

Beregning av andelsverdien skal normalt foretas minst 5 gang per uke.

## § 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.

Forvaltningsselskapet kan belaste fondet med en fast forvaltningsgodtgjørelse.

Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig. Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel i fondet.

Forvaltningsgodtgjørelsen utgjør 0,5 prosent pro anno. Oppjustering av forvaltningsgodtgjørelsen skal meddeles andelseierne minst tre uker før gjennomføringen

Alle kostnader forvaltningsselskapet kan belaste fondet er inkludert i ovennevnte proSENTSATSER, bortsett fra transaksjonsdrevne kostnader. Kostnader knyttet til tegning og innløsning av andeler er regulert i vedtektene §§ 13 og 14.

Forvaltningsselskapet kan i tillegg belaste fondet med en asymmetrisk 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' forvaltningsgodtgjørelse, angitt ovenfor.

Det vil dessuten påløpe transaksjonsdreve kostnader i underfondene.

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.

## § 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 andel 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, 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 prosent av tegningsbeløpet. Tegningstidspunktet må være innen samme skjæringstidspunkt som angitt i vedtektene § 14 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 med unntak av tegning via Terra Forvaltnings pensjonsprodukter hvor det ikke er noen beløpsgrenser i tilknytning til tegning av fondsandeler.

Det påløper ikke tegningkostnader ved verdipapirfondets plassering i fond forvaltet av forvaltningsselskap i samme konsern som **Terra Forvaltning AS**

## § 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 må fremsettes skriftlig/elektronisk.

Innløsning skal skje til andelsverdien ifølge første kursberegning etter at innløsningskravet er kommet inn til forvaltningsselskapet. Innløsningskravet må ha kommet inn til forvaltningsselskapet innen klokken 10:00 for at første kursberegning etter at innløsningskravet inkom skal bli lagt til grunn.

Innløsningsbeløpet reduseres med innløsningskostnader. Kostnadene kan utgjøre inntil 2 prosent av innløsningsbeløpet.

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

Det belastes ikke innløsningskostnader ved verdipapirfondets innløsning av andeler i fond forvaltet av forvaltningsselskap i samme konsern som Terra Forvaltning AS.

## § 15

### **Kunngjøring av andelsverdi**

Andelsverdien skal normalt kunngjøres 1 gang i uken.

Kunngjøringen skal skje gjennom Oslo Børs Informasjon (OBI).

## § 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 Finansklagenemnda.

## § 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.



