

Vedtekter for verdipapirfondet Terra Pengemarked II

§ 1

Verdipapirfondets navn m.v.

Verdipapirfondet **Terra Pengemarked II** 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("vpfl."). Fondet består for det vesentlige av finansielle instrumenter og / eller bankinnskudd i henhold til vpfl. § 4-5 sjetzte ledd ("bankinnskudd").

§ 2

Forvaltningsselskap og depotmottaker

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

Depotmottaker er **DnB NOR Bank ASA**.

§ 3

Fondets investeringsstrategi, karakter mv

Fondets klassifisering:

Fondet er et rentefond

Fondet er et pengemarkedsfond

Fondets kreditrisiko er ;

Høy

Middels

Lav

Fondets modifiserte durasjon skal være i intervallet fra 0 til 1.

Overordnet målsetting;

Formålet med forvaltningen av fondet er å oppnå høyest mulig relativ avkastning.

Fondets referanseindeks er Oslo Børs Statsobligasjonsindeks 0,25 år ST1X

Referanseindeksen er justert for utbetalt kupongrente.

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 markeder.

Fondets investeringsstrategi er dessuten å

1. Velge enkeltpapirer (seleksjon / alfa-forvaltning) i markedet

Fondets investerer i rentebærende verdipapirer, fortrinnsvis sertifikater og obligasjoner med mindre enn 1 års durasjon. Papirene er primært utstedet av norske sparebanker. Fondets midler kan også investeres i rentebærende verdipapirer garantert av norsk stat, norske fylkeskommuner og kommuner, samt norske finansinstitusjoner.

Styring av risiko:

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

UCITS-fond

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

Kapitalkrav;

Det fremgår av fondets vedtekter hvilke kategorier av aktiva etter kapitalkravsforskriftene fondet har tillatelse til å investere i, samt at 65 prosent av fondets aktiva til enhver tid er plassert i eiendeler med risikovekt inntil 20 prosent i samsvar med forskrift 22. desember 2006 nr. 1616 om minstekrav til kapitaldekning i forsikringsselskaper, pensjonskasser, innskuddspensjonsforetak og holdingselskap i forsikringskonsern § 5 A – C eller forskrift 14. desember 2006 nr.1506 om kapitalkrav for forretningsbanker, sparebanker, finansieringsforetak, holdingselskaper i finanskonsern, verdipapirforetak og forvaltningsselskaper for verdipapirfond mv. (kapitalkravsforskriften) §§ 5-1 til 5-7 ("kapitalkravsforskriftene").

I henhold til kapitalkravsforskriften har fondet tillatelse til å investere i følgende aktiva og med følgende investeringsgrense:

Risikovektklasse	Investeringsgrense i prosent av fondets verdi
0 %	100 %
10 %	100 %
20 %	100 %
21 % -100 %	35 %

Den gjennomsnittlige risikovekt for fondets finansielle instrument skal aldri overstige 48%.

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

§ 5**Krav til likvid plassering**

Fondets midler kan plasseres i finansielle instrumenter som:

- 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.

ja nei

- 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

ja nei

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

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

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.

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 verdipapirfondloven § 4-8.

§ 7

Eierbegrensninger

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

§ 8

Realisasjonsgevinster og utbytte

Realisasjonsgevinster utdeles til andelseierne.

Det utdeles realisasjonsgevinster av fondets investeringer i obligasjoner, m.v. Realisasjonsgevinster utdeles **1** gang årlig til de andelseiere som er registrert i fondets andelseierregister pr **31. desember**.

Det utbetales utbytte som nye andeler i fondet. Utbytte utbetales **1** gang årlig til de andelseiere som er registrert i fondets andelseierregister pr **31. desember**.

§ 9

Utlån av finansielle instrumenter

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

Alle inntekter tilfaller fondet.

§ 10

Derivathandel

Fondets midler kan ikke plasseres i derivater.

§ 11

Verdiberegning

Hver andel i fondet er pålydende kroner **1.000**.

Ved beregning av fondets verdi (forvaltningskapitalen) i nærværende vedtekter skal grunnlaget være markedsværdien 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 foretas **5** ganger i uken

§ 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 maksimalt **0,40** prosent pro anno. Oppjustering av forvaltningsgodtgjørelsen skal meddeles andelseierne minst tre uker før gjennomføringen.

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

§ 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, 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 **0** 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 **1 000 000**.

§ 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 **autorisert distributør** 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 autorisert distributør. Innløsningskravet må ha kommet inn til forvaltningsselskapet eller autorisert distributør innen klokken **10:00** for at første kursberegning etter at innløsningskravet innkom skal bli lagt til grunn.

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

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

Forvaltningsselskapet kan bestemme at innløsende andelseier skal motta en oppgjørsrente for perioden mellom tidspunktet for beregning av innløsningskurs og tidspunktet for utbetaling fra fondet. Oppgjørsrentens størrelse fastsettes av forvaltningsselskapet

§ 15

Kunngjøring av andelsverdi

Andelsverdien skal normalt kunngjøres 1 gang i uken.

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

§ 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

Tvisteløsningsordning

Forvaltningsselskapet er tilsluttet Finansklagenemnda.

§ 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.