

# **PROSPEKT**

## **Verdipapirfondet Landkreditt Høyrente**

Sist oppdatert og styregodkjent: 1. februar 2019

## INFORMASJON OM FORVALTNINGSSSELKAPET

### 1. NAVN

#### Landkreditt Forvaltning AS

Karl Johans gate 45

Postboks 1824 Vika

0123 OSLO

e-post forvaltning@landkreditt.no

Org nr 981 340 124

Telefon 22 31 31 31

Telefax 22 31 31 30

### 2. AUTORISASJON OG STIFTELSE

Landkreditt Forvaltning AS ble stiftet 22. november 1999 og fikk 8. august 2000 Finanstilsynets tillatelse til å drive virksomhet som forvaltningsselskap for verdipapirfond i henhold til Lov om verdipapirfond (verdipapirfondloven).

### 3. AKSJEKAPITAL OG EIERFORHOLD

Landkreditt Forvaltning AS har en registrert aksjekapital pålydende kroner 21.250.000, fullt innbetalt. Landkreditt SA eier 100 % av aksjekapitalen.

### 4. STYRE, LEDELSE OG REVISOR

Styret i Landkreditt Forvaltning AS består av fem styremedlemmer og tre varamedlemmer. To styremedlemmer og ett varamedlem skal velges av andelseierne i de verdipapirfond selskapet forvalter.

#### Valgt av generalforsamlingen:

Ole Laurits Lønnum

Styrets leder

Jon Martin Østby

Styrets nestleder

Emil Inversini

Styremedlem

Jens Sefland

Varamedlem

Per Bjarne Kvande

Varamedlem

#### Valgt av andelseierne:

Bjørn Simonsen

Styremedlem

Lars Martin Lunde

Styremedlem

Marianne Kirchoff

Varamedlem

Det ble totalt utbetalt kroner 121.000 som styregodtgjørelse i 2018. Administrerende direktør for Landkreditt Forvaltning AS er Per-Erling Mikkelsen. Han mottar en fast årslønn på kroner 1.900.000 med tillegg av variabel godtgjørelse (bonus).

Revisor for Landkreditt Forvaltning AS er PricewaterhouseCoopers AS, foretaksnr. 987 009 713, ved statsautorisert revisor Magne Sem.

### 5. ANDRE VERDIPAPIRFOND

Landkreditt Forvaltning forvalter følgende andre verdipapirfond:

Landkreditt Norden Utbytte

Landkreditt Utbytte

Landkreditt Aksje Global

Landkreditt Extra

## INFORMASJON OM VERDIPAPIRFONDET

### 1. NAVN og STIFTELSESDATO

Verdipapirfondet Landkreditt Høyrente ble stiftet 15.08.2005.

### 2. VEDTEKTER

Verdipapirfondets vedtekter ble godkjent av Finanstilsynet 06.07.2005.

Vedtektene følger som separat **vedlegg til dette prospekt**.

### 3. DEPOTMOTTAKER

Navn: Danske Bank  
Adresse: PB. 1170 Sentrum, 0107 Oslo  
Organisasjonsform: Norskregistrert utenlandsk foretak  
Foretaksnummer: 977 074 010  
Hovedvirksomhet: Bank

### 4. REVISOR

Revisor for Verdipapirfondet Landkreditt Høyrente er PricewaterhouseCoopers AS, PB 748 Sentrum, 0106 Oslo, foretaksnr. 987 009 713, ved statsautorisert revisor Magne Sem.

### 5. REGNSKAPSAVSLUTNING

Årsregnskap for Verdipapirfondet Landkreditt Høyrente avlegges pr 31. desember og offentliggjøres innen fire måneder fra regnskapsårets utgang. Halvårsrapport offentliggjøres innen to måneder etter utløpet av rapportperioden.

Årsrapport og halvårsrapport er tilgjengelige på [www.landkredittfondene.no](http://www.landkredittfondene.no). Trykte eksemplarer er også vederlagsfritt tilgjengelige på norsk ved henvendelse til Landkreditt Forvaltning, Karl Johans gt. 45, 0123 Oslo, telefon 22 31 31 31.

### 6. ANDELSEIERREGISTER

Andelseierregisteret for Verdipapirfondet Landkreditt Høyrente føres av Verdipapirsentralen (VPS), PB. 4, 0051 Oslo, etter oppdrag fra Landkreditt Forvaltning.

### 7. ANDELENES ART OG KARAKTERISTIKA

Hver andelseier har en ideell eierandel i verdipapirfondet, tilsvarende vedkommendes andel av det totale antall fondsandeler som er utstedt. En andelseier har ikke rett til å forlange deling eller oppløsning av verdipapirfondet. Hver andel i fondet er pålydende norske kroner 100.

Forvaltningen av Verdipapirfondet Landkreditt Høyrente utøves av Landkreditt Forvaltning, som treffer alle beslutninger og disposisjoner på vegne av fondet. Utover andelsinnskuddet er andelseierne ikke ansvarlige for fondets forpliktelser.

Finanstilsynet kan gi tillatelse til at forvaltningsselskapet overfører forvaltningen av verdipapirfondet til et annet forvaltningsselskap. Finanstilsynet kan stille vilkår om gjennomføringstidspunkt, og hvordan overføringen skal offentliggjøres.

Forvaltningsselskapet kan søke om å avvikle et verdipapirfond. Avviklingen krever tillatelse fra Finanstilsynet i henhold til bestemmelser i

verdipapirfondloven. Alle andelseierne skal gis informasjon om avviklingen etter at Finanstilsynet har gitt tillatelse. Informasjonen skal minst omfatte en begrunnelse for avviklingen, konsekvenser for andelseierne, kostnader, planlagt dato for når avviklingen skal være gjennomført, herunder tidspunktet for når andelseierne skal få utbetalt verdien av sine andeler.

## **8. BEREGNING OG KUNNGJØRING AV NETTO ANDELSVERDI**

Ved beregning av netto andelsverdi (NAV) skal grunnlaget være markedsverdien av porteføljen av finansielle instrumenter og bankinnskudd, verdien av fondets likvider og øvrige fordringer, verdien av opptjente ikke-forfalte inntekter og verdien av eventuelt fremførbart underskudd, fratrukket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar.

Verdien av fondets aktiva fastsettes daglig på grunnlag av offisielle markedsverdier for fondets beholdning av verdipapirer, fondsandeler og tilknyttede instrumenter. På verdipapirer der markedsverdi ikke foreligger, fastsetter forvaltningsselskapet en verdi på et objektivt og konsistent grunnlag.

Dersom det på et gitt tidspunkt ikke blir notert representativ omsetningskurs i verdipapirer som inngår i fondets portefølje, for eksempel på grunn av stengte børser, og en stor andel av fondets portefølje derfor ikke lar seg verdifastsette, kan forvaltningsselskapet bestemme at det ikke skal settes ny verdi på fondet før de aktuelle børsene har åpnet.

Netto andelsverdi beregnes og kvoteres i norske kroner, og kunngjøres normalt hver børsdag via Oslo Børs Informasjon til en rekke norske aviser og nettsteder. Andelsverdien fremgår også på våre nettsider [www.landkredittfondene.no](http://www.landkredittfondene.no).

## **9. TEGNING OG INNLØSNING**

Tegning og innløsning av andeler kan foretas direkte til Landkreditt Forvaltning AS, [www.landkredittfondene.no](http://www.landkredittfondene.no), eller til en av selskapets distributører.

Tegning (kjøp) av nye andeler skal skje til andelens verdi ved første kursberegning etter at tegningsordre er mottatt Landkreditt Forvaltning AS eller en av selskapets distributører. Tegningsordre må være mottatt innen kl. 15:00 (skjæringstidspunktet) for at påfølgende virkedags fondskurs skal legges til grunn. Ved beregning av tegningskursen skal markedsverdien av fondets portefølje legges til grunn.

Legitimasjonskontroll må være utført for at tegning skal gjennomføres.

Innløsning (salg) skal skje til andelens verdi ved første kursberegning etter at innløsningskravet er mottatt Landkreditt Forvaltning AS eller en av selskapets distributører. Innløsningskravet må være mottatt innen kl. 15:00 (skjæringstidspunktet) for at påfølgende virkedags fondskurs skal legges til grunn. Ved beregning av innløsningskursen skal markedsverdien av fondets portefølje legges til grunn.

Under stenging av børs eller andre ekstraordinære forhold, samt i særlige tilfeller der det er berettiget ut fra hensynet til andelseiernes interesser, kan forvaltningsselskapet med samtykke fra Finanstilsynet helt eller delvis utsette verdiberegningen og utbetalingen av innløsningskrav.

## **10. INVESTERINGSMÅL OG -STRATEGI, RISIKO OG AVKASTNING**

Fondet er et UCITS-fond som følger plasseringsreglene i vpfl kapittel 6 og bestemmelsene om tegning og innløsning i vpfl § 4-9 første ledd og § 4-12 første ledd.

Fondet er klassifisert som type "andre rentefond" i henhold til Verdipapirfondenes forenings bransjestandard for informasjon og klassifisering av rentefond.

### **Investeringsmål og -strategi**

Landkreditt Høyrente investerer minimum 65 % av sin portefølje i bank- og finansobligasjoner og maksimalt 35 % i norske foretaksobligasjoner. Fondet kan også investere i rentebærende verdipapirer som er utstedt eller garantert av den norske stat, norske kommuner og fylkeskommuner.

Landkreditt Høyrente investerer i rentebærende verdipapirer utstedt i norske kroner med inntil 12 måneders gjenværende rentebindingstid og fondets gjennomsnittlige rentefølsomhet vil over tid være noe lavere enn 0,25. Fondet kan investere i obligasjoner som har maksimalt fem år til endelig forfall.

### **Risiko**

For informasjon om risikoen i Landkreditt Høyrente henvises det til fondets nøkkelinformasjon som er tilgjengelig på [www.landkredittfondene.no](http://www.landkredittfondene.no). Nøkkelinformasjon kan også bestilles vederlagsfritt hos Landkreditt Forvaltning.

### **Avkastning**

For informasjon om fondets historiske avkastning henvises det til fondets nøkkelinformasjon som er tilgjengelig på [www.landkredittfondene.no](http://www.landkredittfondene.no). Nøkkelinformasjon kan også bestilles vederlagsfritt hos Landkreditt Forvaltning.

Historisk avkastning er ingen garanti for framtidig avkastning. Framtidig avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

## **11. SKATTEFORHOLD**

Informasjonen nedenfor innebærer ingen skatterådgivning. Vennligst ta kontakt med din lokale skatterådgiver for mer informasjon. Skattereglene er under stadig utvikling og vil være gjenstand for endringer i fremtiden.

### **Verdipapirfondet:**

Verdipapirfondet utdeler det skattepliktige resultat til andelseierne som er registrert i fondets andelseierregister pr. 31. desember i form av nye andeler i fondet.

Fondets netto inntekter, med unntak av urealiserte kursgevinster, beskattes med 22 %. Fondet betaler normalt ikke skatt, da hele det skattepliktige resultatet utdeles til andelseierne.

Fondet er fritatt for formuesskatt.

### **Andelseierne:**

Den ligningsmessige formuesverdien tilsvarer 100 % av den offisielle markedsverdien av andelene pr 1. januar året etter ligningsåret.

Opplysninger som er nødvendige for korrekt skattemessig behandling av andelene i verdipapirfondet vil bli sendt samtlige andelseiere etter årets utgang.

Utdelingen fra rentefond skattlegges som kapitalinntekt med 22 % på andelseiernes hånd.

Kursgevinster ved salg av fondsandeler beskattes med 22 % og kurstap er motsvarende fradragsberettiget med 22 %.

## 12. KOSTNADER

### Tegning og innløsning

Det belastes ikke engangshonorar ved tegning (kjøp) og salg (innløsning) av andeler. Ved første gangs tegning må man tegne seg for minimum kroner 300.

### Flytting av andeler mellom fond forvaltet av Landkreditt Forvaltning

Flytte fra		Flytte til		Totalt
Fondstype	Flyttegebyr	Fondstype	Flyttegebyr	Flyttegebyr
Aksjefond	0,15 %	Aksjefond	0,15 %	0,30 %
Aksjefond	0,15 %	Rentefond	0 %	0,15 %
Rentefond	0 %	Aksjefond	0,15 %	0,15 %
Rentefond	0 %	Rentefond	0 %	0 %

### Forvaltning

Forvaltningsgodtgjørelse er forvaltningsselskapets inntekter for forvaltning av fondet. Forvaltningsgodtgjørelsen er basert på fondets daglige verdi, beregnet i samsvar med vedtektenes § 11.

Forvaltningsgodtgjørelsen beregnes daglig og belastes månedlig, og fordeles likt på hver andel i fondet. Forvaltningsgodtgjørelsen utgjør 0,25 % pro anno.

Alle kostnader forvaltningsselskapet kan belaste fondet er inkludert i ovennevnte prosentsats, bortsett fra transaksjonsdrevne kostnader.

### Andre kostnader

Andre transaksjonsdrevne kostnader, herunder kostnader i forbindelse med kjøp og salg av verdipapirer, samt depotkostnader som påløper ved utføring av transaksjoner for fondet, belastes fondet direkte.

## 13. ENDRING AV VERDIPAPIRFONDETS VEDTEKTER

Endringer i verdipapirfondets vedtekter kan bare besluttes dersom flertallet av de andelseiervalgte styremedlemmene i forvaltningsselskapet har stemt for endringen. De fleste beslutninger om vedtektsendringer må ha samtykke fra andelseiermøtet. Endringer i vedtektene skal godkjennes av Finanstilsynet.

## 14. TVISTELØSNINGSORGAN

Forvaltningsselskapet er tilsluttet Finansklagenemnda.

## **15. FORVALTNINGSSSELKAPETS STYRE**

Andelseierne i de fond forvaltningsselskapet forvalter velger minst en tredjedel av medlemmene i forvaltningsselskapets styre og dessuten minst halvparten av dette antallet som varamedlem(mer).

De andelseiervalgte styremedlemmer og varamedlemmer velges på valgmøte. Valgmøtet innkalles ved offentlig kunngjøring eller skriftlig henvendelse til andelseierne, med minst to ukers varsel. Valgmøte holdes innen seks måneder etter utløpet av hvert regnskapsår.

De styremedlemmene som ikke velges av andelseierne, velges av forvaltningsselskapets generalforsamling.

## **16. STYRETS ANSVAR**

Forvaltningsselskapets styre er ansvarlig for at prospektet fyller de krav som følger av lov og forskrift.

## **17. ANDRE FORHOLD**

Dette prospektet retter seg kun mot investorer i jurisdiksjoner hvor fondet er godkjent for distribusjon og markedsføring. Fondet kan ikke markedsføres eller distribueres direkte eller indirekte til investorer som er underlagt amerikansk jurisdiksjon, herunder investorer som er bosatt i eller skattepliktig til USA.

Dette prospektet er utarbeidet i henhold til Lov om verdipapirfond og tilhørende forskrift.

## **18. STYRETS ERKLÆRING**

Opplysningene i dette prospektet er så langt vi kjenner til i samsvar med de faktiske forhold, og det forekommer ikke utelatelser som er av en slik art at det kan endre prospektets betydningsinnhold.

Styret i **Landkreditt Forvaltning AS**

Oslo, 1. februar 2019

Ole Laurits Lønnum  
Styrets leder

Jon Martin Østby  
Styrets nestleder

Bjørn Simonsen  
Styremedlem

Lars Martin Lunde  
Styremedlem

Emil Inversini  
Styremedlem