

VERDIPAPIRFONDET  
**LANDKREDITT HØYRENTE**  
VEDTEKTER PR 15.11.2012

**§ 1**

**Verdipapirfondets navn m.v.**

Verdipapirfondet Landkreditt Høyrente er en selvstendig formuesmasse oppstått ved kapitalinnskudd fra en ubestemt krets av personer mot utstedelse av andeler i fondet. Fondet er regulert i medhold av lov 25. november 2011 nr. 44 om verdipapirfond ("vpfl."). Fondet består for det vesentlige av finansielle instrumenter og / eller innskudd i kredittinstitusjon i henhold til vpfl. § 6-4.

**§ 2**

**Forvaltningsselskap**

Fondet forvaltes av forvaltningsselskapet Landkreditt Forvaltning AS, Oslo.

**§ 3**

**Fondets investeringsstrategi, karakter mv.**

**Fondets klassifisering**

Fondet er et rentefond  ja

Fondet er et pengemarkedsfond  ja

Fondets kredittrisiko er:

høy  middels  lav

Fondets modifiserte durasjon skal ikke være høyere enn 0,25.

**Overordnet målsetting**

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

**Investeringsstrategi for å oppnå fondets målsetting**

Fondets midler skal plasseres i finansielle instrumenter og /eller innskudd i kredittinstitusjon 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 velge enkeltpapirer (seleksjon / alfa-forvaltning) i det norske obligasjons- og sertifikatmarkedet.

**Styring av risiko**

Fondets risikoprofil er lav.

**UCITS-fond**

Fondet er et UCITS-fond som følger plasseringsreglene i vpfl kapittel 6.

**§ 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 |
| innskudd i kredittinstitusjon | <input checked="" type="checkbox"/> ja | <input type="checkbox"/> nei            |

## § 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 børsloven § 3 første ledd.  
 ja     nei
2. er opptatt til offisiell notering eller omsettes på et regulert marked i en EØS-stat som definert i direktiv 2004/39/EF art 4 (1) nr 14.  
 ja     nei

Følgende stater vil være aktuelle: Samtlige EU- og EØS-stater..

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: Samtlige EU- og EØS-stater.

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 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 vpfl. § 6-5 første ledd nr. 1 til 4, dersom instrumentene er omfattet av vpfl. § 6-5 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. § 6-5 første og annet ledd.

## § 6

### Risikospredning ved plasseringer

Fondets plasseringer skal til enhver tid være i samsvar med vpfl. §§ 6-6 og 6-7.

Fondet kan plassere inntil 100 prosent av fondets eiendeler i omsettelige verdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter som nevnt i vpfl. § 6-6 annet ledd nr. 3. Midlene skal plasseres i minst 6 ulike utstedelser og plasseringen i én og samme utstedelse kan ikke overstige 30 prosent av fondets samlede eiendeler.

## § 7

### Eierbegrensninger

Fondets plasseringer skal til enhver tid være i samsvar med vpfl. § 6-9.

## **§ 8**

### **Realisasjonsgevinster og utbytte**

Realisasjonsgevinster reinvesteres i fondet. Utbytte utdeles ikke til andelseierne.

## **§ 9**

### **Utlån av finansielle instrumenter**

Verdipapirfondet kan ikke låne ut finansielle instrumenter i samsvar med vpfl. § 6-11.

## **§ 10**

### **Derivathandel**

Fondets midler kan ikke plasseres i derivater.

## **§ 11**

### **Verdiberegning**

Hver andel i fondet er pålydende kroner 100.

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 minst 1 gang 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.

Forvaltningsselskapet kan belaste fondet med en fast forvaltningsgodtgjørelse.

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

Forvaltningsgodtgjørelsen utgjør 0,25 prosent pro anno.

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 VPS.

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

Fondet mottar kapitalinnskudd fra allmennheten.

Fondet er normalt åpent for tegning alle virkedager.

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 Landkreditt Bank 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 0,0 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 300. Ved oppstart av spareavtale gjelder ikke minimumsbeløpet.

#### **§ 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 Landkreditt Bank med rettslig bindende virkning. Krav om innløsning må fremsettes skriftlig pr brevpost, telefaks eller elektronisk via e-post.

Fondet er normalt åpent for innløsning alle virkedager.

Innløsning skal skje til andelsverdien ifølge første kursberegning etter at innløsningskravet er kommet inn til forvaltningsselskapet eller Landkreditt Bank. Innløsningskravet må ha kommet inn til forvaltningsselskapet eller Landkreditt Bank innen klokken 1500 (skjæringstidspunktet) for at første kursberegning etter at innløsningskravet inkom skal bli lagt til grunn.

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

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

Forvaltningsselskapet kan bestemme at innløsende andelseier skal motta en oppgjørsrente fra beregningstidspunktet for innløsningskursen til utbetalingstidspunktet. Oppgjørsrentens størrelse fastsettes av forvaltningsselskapet.

#### **§ 15**

##### **Kunngjøring av andelsverdi**

Andelsverdien skal normalt kunngjøres 5 ganger i uken.

Kunngjøringen skal skje på internettsiden til Landkreditt Forvaltning ([www.landkredittfondene.no](http://www.landkredittfondene.no)).

#### **§ 16**

##### **Forvaltningsselskapets styre mv.**

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). Varamedlemmer skal ha møterett, men ikke stemmerett i styremøtene.

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.

### **§ 17**

#### **Twisteløsningsorgan**

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.

### **§ 19**

#### **Andelsklasser**

Fondet har ikke andelsklasser.