

Vedtekter for verdipapirfondet FIRST Liquidity

Fondet er en egen juridisk enhet med selvstendige vedtekter som regulerer fondets drift. Vedtektene er godkjent av Finanstilsynet.

§ 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet FIRST Liquidity forvaltes av forvaltningsselskapet FIRST Fondene AS. Fondet er godkjent i Norge og reguleres av Finanstilsynet. Fondet er regulert i medhold av lov 25. november 2011 nr. 44 om verdipapirfond ("vpfl").

§ 2 Nasjonalt fond

Fondet er et nasjonalt fond med særskilt plasseringsstrategi som har samtykke fra Finanstilsynet til å fravike følgende plasseringsregler i vpfl kapittel 6:

- § 6-2 for verdipapirfondsandeler ☒
- § 6-3 for pengemarkedsinstrumenter | |
- § 6-5 krav til likviditet | |
- § 6-6 plasseringsbegrensninger ☒
- § 6-7 unntak fra plasseringsbegrensningen | |
- § 6-9 eierandel hos utsteder | |

§ 3 Regler for plassering av verdipapirfondets midler

3.1 Fondets investeringsområde og risikoprofil

Fondet er et likviditetsfond med lav risiko i henhold til Verdipapirfondenes forenings definisjon. Fondet midler plasseres i norske likviditetsfond som igjen hovedsakelig plasseres i rentebærende verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter utstedt i norske kroner. Fondets investeringsmandat er nærmere angitt i prospektet. Fondet kjennetegnes typisk av forholdsvis lav svingningsrisiko (volatilitet). Fondets risikoprofil er angitt nærmere i fondets Nøkkelinformasjon.

3.2 Generelt om investeringsområde

Fondets midler kan plasseres i følgende finansielle instrumenter og/eller innskudd i kredittinstitusjon:

omsettelige verdipapirer	☐ ja	☒ nei
verdipapirfondsandeler	☒ ja	☐ nei
pengemarkedsinstrumenter	☐ ja	☒ nei
derivater	☐ ja	☒ nei
innskudd i kredittinstitusjon	☐ ja	☒ nei

Fondet kan, uavhengig av investeringsalternativene i dette punkt, besitte likvide midler.

Fondets plassering i verdipapirfondsandeler skal sammen med fondets øvrige plasseringer være i samsvar med disse vedtektene.

Plassering i andre verdipapirfond utgjør maksimalt 10 prosent av fondets eiendeler:

☐ ja ☒ nei

Plassering i verdipapirfond som ikke er UCITS oppfyller betingelsene i vpfl § 6-2 annet ledd og utgjør samlet ikke mer enn 30 prosent av fondets eiendeler:

☐ ja ☒ nei

Ved plassering av mer enn 30 % av verdipapirfondets midler i fond som ikke er UCITS, er det et krav at disse er norske nasjonale (non-UCITS) fond og er likviditetsfond i henhold til Verdipapirfondenes forenings definisjoner. Inntil 100 % av fondets midler kan plasseres i étt eller flere norske nasjonale fond.

Verdipapirfond det plasseres i kan selv maksimalt investere 10 prosent av fondets midler i verdipapirfondsandeler:

☒ ja ☐ nei.

Fondets midler plasseres i norske likviditetsfond som igjen vil plassere sine midler som følger:

omsettelige verdipapirer	☒ ja	☐ nei
verdipapirfondsandeler	☐ ja	☒ nei
pengemarkedsinstrumenter	☒ ja	☐ nei
derivater	☒ ja	☐ nei
innskudd i kredittinstitusjon	☒ ja	☐ nei

Fondets midler plasseres i norske likviditetsfond som igjen plasseres i pengemarkedsinstrumenter som normalt handles på pengemarkedet, er likvide og kan verdifastsettes til enhver tid:

☒ ja ☐ nei

Fondets midler plasseres i norske likviditetsfond som igjen kan anvende følgende derivatinstrumenter: Opsjoner, terminer og bytteavtaler. Underliggende til derivatene vil være finansielle instrumenter som angitt over, finansielle indekser samt rente, valuta, eller vekslingskurs.

Forventet risiko og forventet avkastning på likviditetsfondets underliggende verdipapirportefølje forblir uendret som følge av derivatinvesteringene.

3.3 Krav til likviditet

Verdipapirfondet oppfyller betingelsene om krav til likviditet i vpfl § 6-5 ved at fondets midler er plassert i likvide midler og norske likviditetsfond som igjen plasseres i finansielle instrumenter som:

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

☒ja | |nei

2. 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

3. er opptatt til offisiell notering på en børs i et land utenfor EØS-området eller som omsettes i slikt land på et annet regulert marked som fungerer regelmessig og er åpent for allmennheten.

| |ja ☒nei

4. er nyutstedte dersom et vilkår for utstedelse er at det søkes om opptak til handel på børs eller marked som avkrysset i punktene 1 til 3 over. Opptak til handel må skje senest ett år fra tegningsfristens utløp

☒ja | |nei

Fondets midler plasseres i norske likviditetsfond som igjen kan plasseres i pengemarkedsinstrumenter som omsettes på annet marked enn angitt i punktene 1 – 3 over, dersom utstedelsen eller utstederen av instrumentet er regulert med det formål å beskytte investorer og sparemidler, og instrumentene er omfattet av vpfl § 6-5 annet ledd.

Fondets midler plasseres i norske likviditetsfond som igjen kan plasseres i derivater som omsettes på et annet marked enn angitt i punktene 1 – 4 over.

Fondets midler plasseres i norske likviditetsfond hvor inntil 10 prosent av midlene kan plasseres i andre finansielle instrumenter enn de som er nevnt i dette punkt.

3.4 Plasseringsbegrensninger – fondets midler

Verdipapirfondets beholdning av finansielle instrumenter skal ha en sammensetting som gir en hensiktsmessig spredning av risikoen for tap.

Fondet har samtykke fra Finanstilsynet til å fravike plasseringsbegrensningene etter vpfl § 6-6 3. ledd på følgende måte:

Fondet kan plassere inntil 100 % i ett fond.

For øvrig vil likviditetsfondene fondet plasserer midler i til enhver tid være i samsvar med plasseringsbegrensningene i vpfl § 6-7 første, annet og fjerde ledd.

Likviditetsfondene fondet plasserer midler i vil videre ha adgang til å fravike plasseringsbegrensningene etter vpfl § 6-6 og § 6-7, 3. ledd på følgende måte:

Det kan plassere inntil 100 % av fondets eiendeler i én og samme utstedelse av omsettelige verdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter utstedt eller garantert av den norske stat.

3.5 Plasseringsbegrensninger – eierandel hos utsteder

Fondets plasseringer skal til enhver tid være i samsvar med plasseringsbegrensningen etter vpfl § 6-9. Dette vil også gjelde for alle likviditetsfond som fondet plasserer midler i.

3.6 Teknikker for effektiv porteføljeforvaltning

Verdipapirfondet kan ikke i samsvar med vpfl § 6-11 og verdipapirfondsforskriften § 6-8 benytte teknikker for å oppnå en effektiv porteføljeforvaltning.

§ 4 Realisasjonsgevinster og utbytte

Realisasjonsgevinster reinvesteres i fondet.

Utbytte utdeles ikke til andelseierne.

§ 5 Kostnader

Forvaltningsgodtgjørelse er forvaltningsselskapets inntekter for forvaltning av fondet. Grunnlaget for beregningen av forvaltningsgodtgjørelsen er fondets løpende verdi. Ved beregning av fondets verdi (forvaltningskapitalen) skal grunnlaget være markedsverdien av porteføljen av finansielle instrumenter og innskudd i kredittinstitusjon, verdien av fondets likvider og øvrige fordringer, verdien av opptjente ikke-forfalte inntekter og verdien av eventuelt fremførbart underskudd, fratrullet gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar. Utover forvaltningsgodtgjørelsen kan følgende kostnader i tillegg dekkes av fondet:

1. transaksjonskostnader ved fondets plasseringer,
2. betaling av eventuelle skatter fondet ilegges,
3. renter på låneopptak som nevnt i vpfl § 6-10, og
4. ekstraordinære kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseiernes interesser, jf. vpfl § 4-6 annet ledd.

Forvaltningsselskapet kan belaste fondet med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig.

Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel i fondet. Forvaltningsgodtgjørelsen utgjør maksimalt 0,15 prosent pro anno.

Forvaltningsselskapet kan plassere verdipapirfondets midler i underfond som belastes med forvaltningsgodtgjørelse som utgjør maksimalt 0,3 prosent pro anno.

Samlet forvaltningsgodtgjørelse i fondet og underfondene utgjør maksimalt 0,3 prosent pro anno.

§ 6 Tegning og innløsning av andeler

Fondet er normalt åpent for tegning alle dager hvor Oslo Børs er åpen.

Ved første gangs tegning må den enkelte andelseier tegne seg for minst kroner: NOK 100.000,-

Fondet er normalt åpent for innløsning alle dager hvor Oslo Børs er åpen.

§ 7 Andelsklasser

Fondet har ikke andelsklasser.