

Vedtekter for verdipapirfondet Storebrand Smart Cities

§ 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet Storebrand Smart Cities forvaltes av forvaltningsselskapet Storebrand Asset Management 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 UCITS-fond

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 har andelsklasser som omtales nærmere i vedtektene § 7.

§ 3 Regler for plassering av verdipapirfondets midler

3.1 Fondets investeringsområde og risikoprofil

Fondet er et aksjefond i henhold til Verdipapirfondenes forenings definisjoner som hovedsakelig investerer i selskaper knyttet til infrastrukturen som trengs for gode og robuste byer som takler utfordringene urbanisering fører med seg. Fondets investeringsmandat er nærmere angitt i prospektet. Fondet kjennetegnes typisk av forholdsvis høy svingningsrisiko (volatilitet). Risikoprofilen 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.

Plassering i andre verdipapirfond utgjør maksimalt 10 prosent av fondets eiendeler:
☒ ja ☐ nei

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

Verdipapirfond det plasseres i kan selv maksimalt investere 10 prosent av fondets midler i verdipapirfondsandeler:
☒ ja ☐ nei

Plassering i verdipapirfond som ikke er UCITS oppfyller betingelsene i vpfl. § 6-2 annet ledd og utgjør samlet ikke mer enn 10 prosent av fondets eiendeler:
☒ ja ☐ nei

Fondets midler plasseres i pengemarkedsinstrumenter som normalt handles på pengemarkedet, er likvide og kan verdifastsettes til enhver tid:
☒ ja ☐ nei

Verdipapirfondet kan anvende følgende derivatinstrumenter: Opsjoner, terminer og bytteavtaler. Underliggende til derivatene vil være omsettelige aksjer, indekser med omsettelige aksjer som underliggende, valuta eller vekslingskurs. Forventet risiko og forventet avkastning på fondets underliggende verdipapirportefølje forblir uendret som følge av derivatinvesteringene.

3.3 Krav til likviditet

Fondets midler kan 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 2014/65/EU art 4 nr. 1 punkt 21 og verdipapirhandelloven § 2-7 fjerde 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

Alle børser eller regulerte markeder i verden er aktuelle. Det plasseres i velutviklede markeder og utviklingsmarkeder.

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

Fondets midler kan plasseres i derivater som omsettes på et annet marked enn angitt i punktene 1 - 4 over.

Inntil 10 prosent av fondets midler 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.

Fondets plasseringer skal til enhver tid være i samsvar med plasseringsbegrensningene i vpfl. § 6-6 og § 6-7 første, andre og fjerde ledd.

3.5 Plasseringsbegrensninger – eierandel hos utsteder

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

3.6 Teknikker for effektiv porteføljeforvaltning

Verdipapirfondet kan i samsvar med vpfl. § 6-11 og verdipapirfondforskriften § 6-8 benytte teknikker for å oppnå en effektiv porteføljeforvaltning. Teknikkene er nærmere angitt i fondets prospekt.

§ 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, fratrasket 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 innenfor den enkelte andelsklasse i fondet. Størrelsen på forvaltningsgodtgjørelsen fremgår av vedtektenes § 7.

All godtgjørelse som mottas fra eventuelle underfond skal tilfalle hovedfondet.

§ 6 Tegning og innløsning av andeler

Fondet er normalt åpent for tegning og innløsning alle virkedager.

Ved tegning av andeler påløper det et tegningsgebyr på inntil 0,2 prosent av tegningsbeløpet.

Ved innløsning av andeler påløper det et innløsningsgebyr på inntil 0,2 prosent av innløsningsbeløpet.

Det påløper ikke tegnings- eller innløsningskostnader ved fondets plassering i fond forvaltet av forvaltningsselskap i samme konsern som Storebrand Asset Management AS.

Styret i Storebrand Asset Management AS kan vedta at tegningskostnadene skal øke inntil 10 prosent av tegningsbeløpet. Differansen mellom 0,2 prosent og vedtatt økt tegningskostnad på inntil 10 prosent skal tilfalle fondet. Styret kan fastsette økt tegningskostnad for en bestemt periode med mulighet for forlengelse eller forkortelse ved styrevedtak.

Forvaltningsselskapet kan benytte svingprising. Det vises til prospektet for nærmere beskrivelse.

§ 7 Andelsklasser

Fondets formuesmasse er delt inn i følgende andelsklasser:

Andelsklasse	Valuta	Forvaltningsgodtgjørelse
Andelsklasse A	NOK	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 1,05 %
Andelsklasse B	NOK	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,75 %
Andelsklasse N	NOK	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,75 %
Andelsklasse A2	SEK	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 1,05 %
Andelsklasse N2	SEK	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,75 %
Andelsklasse A3	EUR	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 1,05 %
Andelsklasse N3	EUR	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,75 %
Andelsklasse A4	USD	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 1,05 %
Andelsklasse N4	USD	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,75 %

Andelsklasse A5	DKK	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 1,05 %
Andelsklasse N5	DKK	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,75 %
Andelsklasse A6	GBP	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 1,05 %
Andelsklasse N6	GBP	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,75 %

Det som kjennetegner de ulike andelsklassene er:

Andelsklasse A

Andelsklassen er åpen for investorer som har andeler i fondet til en kostpris på minst NOK 100. Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 1,05 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig. Den faste forvaltningsgodtgjørelsen er medregnet fast forvaltningsgodtgjørelse belastet i eventuelle underfond som fondet plasserer sine midler i.

Andelsklasse B

Andelsklassen er åpen for investorer som har andeler i fondet til en kostpris på minst NOK 10.000.000. Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 0,75 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig. Den faste forvaltningsgodtgjørelsen er medregnet fast forvaltningsgodtgjørelse belastet i eventuelle underfond som fondet plasserer sine midler i.

Andelsklasse N

Andelsklassen er åpen for investorer som tegner i norske kroner gjennom distributører som gjennom avtale med forvaltningsselskapet ikke mottar vederlag fra forvaltningsselskapet. Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 0,75 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig. Den faste forvaltningsgodtgjørelsen er medregnet fast forvaltningsgodtgjørelse belastet i eventuelle underfond som fondet plasserer sine midler i.

Andelsklasse A2

Andelsklassen er åpen for investorer som har andeler i fondet til en kostpris på minst SEK 100. Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 1,05 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig. Den faste forvaltningsgodtgjørelsen er medregnet fast forvaltningsgodtgjørelse belastet i eventuelle underfond som fondet plasserer sine midler i.

Andelsklasse N2

Andelsklassen er åpen for investorer som tegner i SEK gjennom distributører som gjennom avtale med forvaltningsselskapet ikke mottar vederlag fra forvaltningsselskapet. Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 0,75 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig. Den faste forvaltningsgodtgjørelsen er medregnet fast forvaltningsgodtgjørelse belastet i eventuelle underfond som fondet plasserer sine midler i.

Andelsklasse A3

Andelsklassen er åpen for investorer som har andeler i fondet til en kostpris på minst EUR 100. Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 1,05 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig. Den faste forvaltningsgodtgjørelsen er medregnet fast forvaltningsgodtgjørelse belastet i eventuelle underfond som fondet plasserer sine midler i.

Andelsklasse N3

Andelsklassen er åpen for investorer som tegner i EUR gjennom distributører som gjennom avtale med forvaltningsselskapet ikke mottar vederlag fra forvaltningsselskapet. Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil

0,75 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig. Den faste forvaltningsgodtgjørelsen er medregnet fast forvaltningsgodtgjørelse belastet i eventuelle underfond som fondet plasserer sine midler i.

Andelsklasse A4

Andelsklassen er åpen for investorer som har andeler i fondet til en kostpris på minst USD 100. Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 1,05 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig. Den faste forvaltningsgodtgjørelsen er medregnet fast forvaltningsgodtgjørelse belastet i eventuelle underfond som fondet plasserer sine midler i.

Andelsklasse N4

Andelsklassen er åpen for investorer som tegner i USD gjennom distributører som gjennom avtale med forvaltningsselskapet ikke mottar vederlag fra forvaltningsselskapet. Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 0,75 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig. Den faste forvaltningsgodtgjørelsen er medregnet fast forvaltningsgodtgjørelse belastet i eventuelle underfond som fondet plasserer sine midler i.

Andelsklasse A5

Andelsklassen er åpen for investorer som har andeler i fondet til en kostpris på minst DKK 100. Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 1,05 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig. Den faste forvaltningsgodtgjørelsen er medregnet fast forvaltningsgodtgjørelse belastet i eventuelle underfond som fondet plasserer sine midler i.

Andelsklasse N5

Andelsklassen er åpen for investorer som tegner i DKK gjennom distributører som gjennom avtale med forvaltningsselskapet ikke mottar vederlag fra forvaltningsselskapet. Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 0,75 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig. Den faste forvaltningsgodtgjørelsen er medregnet fast forvaltningsgodtgjørelse belastet i eventuelle underfond som fondet plasserer sine midler i.

Andelsklasse A6

Andelsklassen er åpen for investorer som har andeler i fondet til en kostpris på minst GBP 100. Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 1,05 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig. Den faste forvaltningsgodtgjørelsen er medregnet fast forvaltningsgodtgjørelse belastet i eventuelle underfond som fondet plasserer sine midler i.

Andelsklasse N6

Andelsklassen er åpen for investorer som tegner i GBP gjennom distributører som gjennom avtale med forvaltningsselskapet ikke mottar vederlag fra forvaltningsselskapet. Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 0,75 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig. Den faste forvaltningsgodtgjørelsen er medregnet fast forvaltningsgodtgjørelse belastet i eventuelle underfond som fondet plasserer sine midler i.