



11/9-2020 N. Wiseman

FINANSTILSYNET
THE FINANCIAL SUPERVISORY
AUTHORITY OF NORWAY

Vedtekter for Borea Rente

§ 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet Borea Rente forvaltes av forvaltningsselskapet Borea 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 annet rentefond i henhold til Verdipapirfondenes forenings definisjoner, som hovedsakelig investerer i rentebærende omsettelige verdipapirer. Fondets investeringsmandat er nærmere angitt i prospektet. Fondet kjennetegnes typisk av moderat 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	<input checked="" type="checkbox"/> ja • nei
verdipapirfondsandeler	<input checked="" type="checkbox"/> ja • nei
pengemarkedsinstrumenter	<input checked="" type="checkbox"/> ja • nei
derivater	<input checked="" type="checkbox"/> ja • nei
innskudd i kredittinstitusjon	<input checked="" type="checkbox"/> 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 10 prosent av fondets eiendeler:

ja • nei

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

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 finansielle instrumenter som nevnt ovenfor under punkt 3.2 første ledd, indekser med finansielle instrumenter som angitt i 3.2 første ledd eller rente, valuta eller vekslingskurs.

Forventet risiko og forventet avkastning på fondets underliggende verdipapirportefølje vil normalt reduseres hvis derivater brukes i sikringsøyemed, og økes dersom derivater brukes i investeringsøyemed.

Fondets grense for eksponering i derivater er 100 % av fondets verdi.

Fondet har ikke anledning til å kjøpe aksjer, tegningsretter og andre egenkapitalinstrumenter, men kan eie slike instrumenter dersom eierskapet er en konsekvens av en opprinnelig investering i et gjeldsinstrument.

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 og regulerte markeder i verden er aktuelle. Det kan 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 ha skjedd 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, annet 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 Utlån

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

Alle inntekter fra utlån skal tilfalle fondet.

§ 4 Realisasjonsgevinster og utbytte

Realisasjonsgevinster reinvesteres i fondet.

Fondets skattepliktige resultat skilles årlig ut fra fondet og utdeles til andelseierne registrert i fondets andelsregister pr. 31.12. Utdelingen vil bli reinvestert i nye andeler i fondet som overføres til andelseierens konto, med mindre andelseieren gir melding til forvaltningsselskapet innen 1. desember om at vedkommende andelseier ønsker sin forholdsmessige andel av fondets skattepliktige resultat utbetalt kontant.

§ 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, fratrukket 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 ukentlig og belastes månedlig.

Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel innenfor den enkelte andelsklasse i fondet. Størrelsen på forvaltningsgodtgjørelsen fremgår av vedtektenes § 7.

§ 6 Tegning og innløsning av andeler

Fondet er normalt åpent for tegning en gang ukentlig. Tegningsanmodning inngis til forvaltningsselskapet og gjennomføres på neste påfølgende tegningsdag.

Ved fondsbytter mellom fond forvaltet av Borea Asset Management AS med samme handelsdato er det tilstrekkelig at Borea Asset Management AS har rådighet over tegnings- og innløsningsbeløpet på handelsdato for at tegning skal anses være endelig gjennomført.

Fondet er normalt åpent for innløsning en gang ukentlig. Anmodning om innløsning må inngis skriftlig til forvaltningsselskapet senest 5 bankdager før innløsningsstidspunktet. Innløsningsanmodning som mottas senere enn 5 bankdager før innløsningsstidspunktet vil bli gjennomført på neste påfølgende innløsningsstidspunkt. Innløsningen skal skje til andelsverdien ifølge kursberegningen på innløsningsdagen.

Ved fondsbytter mellom fond forvaltet av Borea Asset Management AS gjelder den samme varslingsfristen som ved innløsning.

§ 7 Andelsklasser

Fondets formuesmasse er delt inn i følgende andelsklasser:

Andelsklasse	Fast forvaltningsgodtgjørelse
Borea Rente A	0,45 %
Borea Rente Institusjon	0,25 %

Andelsklasse Borea Rente A

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse.

Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør 0,45 % pro anno.

Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes ukentlig og belastes månedlig.

Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel innenfor den enkelte andelsklasse i fondet.

Andelsklasse Borea Rente Institusjon

Andelsklasse Borea Rente Institusjon er åpen for investorer som har andeler i fondet til enhver tid til en kostpris på minst NOK 20 000 000.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse.

Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør 0,25 % pro anno.

Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes ukentlig og belastes månedlig.

Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel innenfor den enkelte andelsklasse i fondet.

Dersom andelseier ikke oppfyller vilkårene for å være investert i andelsklasse Borea Rente Institusjon, kan forvaltningsselskapet flytte andelseiers andelsverdi over i en annen andelsklasse.