

Borea Rente ("Fondet") er et norsk verdipapirfond etablert i henhold til lov om verdipapirfond av 25. november 2011 nr. 44. Fondet er godkjent av Finanstilsynet 30.09.2016, og Fondets startdato er 28.10.2016.

Dette prospektet ("Prospektet") inneholder de viktigste vilkårene for investering i Fondet. Prospektet er utarbeidet iht. verdipapirfondlovens §8-2 med formål å gi opplysninger som er nødvendige for at investorer skal kunne foreta en velbegrunnet bedømmelse av fondet og risikoen forbundet ved investering i Fondet.

Opplysninger om Fondet vil også fremgå av Fondets Nøkkelinformasjon og Vedtekter. Andelstegnere vil bli ansett for å ha lest og forstått den informasjon som fremgår av dette Prospektet ved tegning av andeler i Fondet, samt Fondets Nøkkelinformasjon og Vedtekter. Fondets Nøkkelinformasjon og Vedtekter, samt årsberetning og halvårsrapport (på de tidspunkt disse foreligger), kan på forespørsel til Forvaltningsselskapet bli kostnadsfritt tilsendt og finnes også på www.borea.no.

En beslutning om å investere i Fondet må kun foretas på bakgrunn av opplysninger gitt i Fondets Prospekt, Fondets Nøkkelinformasjon og Vedtekter. Potensielle investorer bør vurdere å søke juridisk, finansiell og annen relevant profesjonell bistand forut for en beslutning om investering i Fondet.

1 FORVALTNINGSSSELKAPET

1.1 Juridiske forhold

Borea Asset Management AS ("Borea Asset Management" eller "Forvaltningsselskapet") ble stiftet 18.02.2005, og er registrert i Foretaksregisteret med organisasjonsnummer 987 909 889.

Forvaltningsselskapets adresse er Edvard Griegs vei 1, 5059 Bergen.

Borea Asset Management fikk den 7. juni 2011 tillatelse fra Finanstilsynet til å forvalte verdipapirfond og fikk 11. desember 2015 også tillatelse til å forvalte alternative investeringsfond.

Forvaltningsselskapet hadde en ansvarlig kapital ved utgangen av 2021 på NOK 10 millioner, mens kravet til ansvarlig kapital etter § 2-7 i lov om forvaltning av alternative investeringsfond var på NOK 6 millioner. Kapitalkravet inkluderer krav til egenkapital for å dekke mulig erstatningsansvar i forbindelse med forvaltningen av alternative investeringsfond.

Forvaltningsselskapet har tegnet styreforsikring og er tilknyttet Finansklagenemda og Verdipapirforetakenes sikringsfond.

Borea Rente er et UCITS fond og trenger ikke særskilt tillatelse for å markedsføres både til profesjonelle og ikke-profesjonelle investorer.

Forvaltningsselskapet forvalter også:

Spesialfondet Borea Høyrente
Spesialfondet Borea Obligasjon
Spesialfondet Borea Utbytte
Spesialfondet Borea Kreditt

1.2 Eierforhold

Eiere av 10 % eller mer av aksjekapitalen i Forvaltningsselskapet er Meteva AS, Rieber & Søn AS og Helleland Holding AS.

1.3 Styret

Forvaltningsselskapet har følgende styremedlemmer:

- Trond Valvik (styrets leder), Bjergelandet 68, 6963 Dale i Sunnfjord. Valvik er aksjonær i forvaltningsselskapet gjennom selskapet Battelhavet AS.

- Willy Helleland, Sørå Skorpeneset 14, 5350 Brattholmen. Helleland er faktisk leder av Forvaltningsselskapets virksomhet relatert til fondsforvaltning og investeringstjenester. Helleland er aksjonær i Forvaltningsselskapet gjennom selskapet Helleland Holding AS.
- Hugo Pedersen Matre, Einelien 15, 5104 Eidsvåg i Åsane. Matre er partner i Advokatfirmaet Schjødt.
- Magni Haugland, Ørnefjellet 62, 5174 Mathopen. Haugland er CFO i Alin Invest AS og er andelseierrepresentant i styret.
- Bjørn Roald Eknes, Møllendalsveien 65B, 5009 Bergen. Eknes er administrerende direktør i Bergen Kommunale Pensjonskasse og er andelseierrepresentant i styret.

Samlet styrehonorar til styremedlemmene i Forvaltningsselskapet for 2021 var NOK 190.000.

1.4 Nøkkelstab

Administrerende direktør i Forvaltningsselskapet er Hilde Nødseth, Nøttveitlia 12, 5238 Rådal. Administrerende direktør mottar en fastlønn på NOK 1.669.000. I tillegg inngår administrerende direktør i selskapets variable godtgjørelsesordning. Opplysninger om samlet godtgjørelse finnes i årsrapportens note 2. Administrerende direktør eier 8 % av aksjene i Forvaltningsselskapet gjennom selskapet Petrine AS.

Forvalterteamet i Borea Asset Management består av 3 personer, som til sammen besitter bred erfaring som forvaltere i egenkapitalinstrumenter og/eller renteinstrumenter:

Willy Helleland (faktisk leder) har siden 1995 arbeidet med verdipapirmarkedene og konsesjonspliktige investeringstjenester. Han har 3 års erfaring som porteføljeforvalter i Sparebanken Fonds AS, og som porteføljeforvalter i Borea Asset Management fra 2008. Han har i tillegg lang erfaring som aksjemegler i Pareto Securities ASA og Karl Johan Fonds/Gjensidige NOR Equities/DnB NOR Markets, og som aksjeanalytiker i Bergen Fonds AS. Helleland har hovedfag i sosialøkonomi, er Autorisert finansanalytiker (AFA) fra NHH/NFF, og har en MBA fra NHH/NFF i Porteføljeforvaltning

Peer Hastrup Thorsheim er utdannet siviløkonom fra NHH med mastergrad i finansiell økonomi og regnskap og revisjon. Han har jobbet som porteføljeforvalter i Borea Asset Management siden september 2015.

Magnus Vie Sundal har en bachelorgrad fra Norges Handelshøyskole, mastergrad i finans fra Cass Business School (London), og er også en «CFA charterholder». I årene 2010 til 2019 jobbet Magnus i DNB og DNB Markets, sist som kredittstrateg. Han har jobbet i Borea Asset Management siden august 2019.

Calix Black Ndiaye er direktør marked.

Petter Mjell er økonomidirektør.

1.5 Utkontraktering

Borea Asset Management har utkontraktert ulike IT-løsninger herunder drift og vedlikehold av porteføljesystemet hvor selskapet har en avtale med FA Solutions OY. Avtalen er en Software as a Service (SaaS) avtale.

Forvaltningsselskapet har avtale med Industrifinans Kapitalforvaltning AS om distribusjon av andeler i Borea-fond.

2 REVISOR

Deloitte AS (org.nr 980 211 282), Lars Hilles gate 30, 5008 Bergen.

3 DEPOTMOTTAKER

DNB Bank ASA (org.nr. 984 851 006), Dronning Eufemias gate 30, 0191 Oslo.

4 FONDETS INVESTERINGSMÅL OG INVESTERINGSSTRATEGI

Fondet er et UCITS-fond og investeringsmålet er å oppnå høyest mulig absolutt avkastning hovedsakelig gjennom investeringer i gjeldsinstrumenter. Fondets referanseindeks er NIBOR3MND + 100 basispunkter.

Fondet investerer i lån med lav kredittrisiko, det vil si hovedsakelig investment grade obligasjoner utstedt av finansinstitusjoner, selskaper, stater, kommuner samt ansvarlig lånekapital, subordinære lån og bankinnskudd. Ut fra avkastnings- og risikomålsettinger setter fondet sammen en portefølje av ansvarlig lånekapital, subordinerte lån, statsobligasjoner og bankinnskudd.

Fondet er et aktivt forvaltet fond hvor investeringer gjøres basert på egne analyser for å oppnå best mulig risikostyrt avkastning. Fondets investeringer er normalt valutasikret til norske kroner og fondet benytter valutaderivater for dette formålet.

Endringer av fondets investeringsstrategi innenfor rammen av vedtektene kan vedtas av forvaltningsselskapets styre gjennom endring av prospektet. Endringer av fondets investeringsstrategi som innebærer endringer av fondets vedtekter reguleres av verdipapirfondlovens § 4-14, som bl.a. krever samtykke fra andelseiermøtet og godkjenning fra Finanstilsynet.

5 DERIVATER

Fondet kan benytte derivater både i sikringsøyemed og i investeringsøyemed. Derivatbruk i sikringsøyemed vil redusere forventet risiko og avkastning i Fondets portefølje, mens derivatbruk i investeringsøyemed vil kunne øke forventet risiko og avkastning i Fondets portefølje. Fondets totale eksponering knyttet til derivater skal ikke overstige 100 % av Fondets forvaltningskapital. Investorer bes være oppmerksomme på at derivatinvesteringer er risikofylte, og at Fondets derivatbruk kan øke forventet risiko i porteføljen. Det vises til "Historisk avkastning og risiko".

6 INFORMASJON OM BÆREKRAFT

6.1 Åpenhet om integrering av bærekraftsrisiko, markedsføring av miljømessige eller sosiale egenskaper og bærekraftige investeringer

Fondet har bærekraftig investering som formål (Art. 9)

Fondet fremmer blant annet miljømessige eller sosiale egenskaper (Art. 8)

Andre fond:

Bærekraftsrisiko blir tatt i betraktning i investeringsbeslutninger, uten at fondet fremmer miljømessige eller sosiale egenskaper eller har bærekraftig investering som mål

Bærekraftsrisiko er ikke relevant

Fondsselskapets kommentar:

Borea Asset Management har innlemmet vurdering av bærekraftsrisikoer i sine investeringsbeslutningsprosesser. Bærekraftsrisiko er inkludert i den løpende risikostyringsprosessen og er en del av flere risikoer som kan være relevante for Boreas totale risikovurdering. For mer informasjon se våre retningslinjer for bærekraftsrisiko i investeringsbeslutninger på www.borea.no.

Investeringer som ligger til grunn for dette finansielle produktet tar ikke hensyn til EUs kriterier for miljømessige, bærekraftig økonomisk virksomhet.

6.2 Håndtering av bærekraftsrisiko i investeringsbeslutninger

Bærekraftsrisiko er integrert i rutinene for investeringsbeslutninger ved at alle relevante risikoer vurderes og hensyntas i den grad de er aktuelle. Utfallet vil være gjenstand for en helhetsvurdering, som vil være subjektiv. Metoden for å redusere og håndtere bærekraftsrisikoer er følgende:

- Ekskludering
- Aktivt eierskap
- «Best in class strategy»
- Research/ due diligence

For mer informasjon om rutiner og fremgangsmåte for integrering av bærekraft se retningslinjer for bærekraftige investeringer på www.borea.no

6.3 Innvirkning av bærekraftsrisiko på avkastning

Fondenes avkastning på lang sikt kan påvirkes av porteføljeselskaperens håndtering av ESG-faktorer. Manglende eller dårlig håndtering vil øke bærekraftsrisikoen. Fondet kan redusere risiko ved å bruke retningslinjer for bærekraftige investeringer. Diversifisering av porteføljen bidrar også til å redusere bærekraftsrisikoen gjennom lavere eksponering til enkeltelskaper. Effekten av bærekraftsrisiko på forventet avkastning vil variere med aktivklasse og porteføljesammen-setning. Bærekraftsrisiko kan påvirke forventet avkastning på følgende måter:

- **Aksjer:** Bærekraftsrisiko kan påvirke aksjekurs, utsteders evne til å betale utbytte eller føre til behov for å øke kapitalen.
- **Obligasjoner:** Bærekraftsrisiko kan påvirke obligasjonspris, likviditet og utsteders evne til å dekke sine gjeldsforpliktelser.

6.4 Principal Adverse Impact erklæring

I henhold til SFDR artikkel 4 har Borea har valgt å ikke rapportere negative konsekvenser av investeringsbeslutninger for bærekraftsfaktorer. Faktorene er definert av EU som Principle Adverse Impact (PAI) indikatorer. Dette er fjorten indikatorer knyttet til miljø- og sosiofaktorer. Ved innførelse av dette skal man også måle på minst en ekstra miljø- og sosialfaktor. Datatilgjengelighet er begrenset og Borea vurderer det til at det ikke er tilstrekkelig data for å kunne gjennomføre PAI-vurderinger for Borea-fondene. Dersom datatilgjengelighet blir tilstrekkelig og praktisk gjennomførbart vil det innføres PAI-vurderinger i investeringsbeslutningene.

7 UTDELING

Realisasjonsgevinster på Fondets hånd vil bli reinvestert i Fondet. Fondets positive skattepliktige resultat skilles årlig ut fra Fondet og utdeles i form av nye andeler i Fondet til andelseierne registrert i Fondets andelseierregister per 31.12. Kursen på fondsdelenene vil bli justert tilsvarende verdien av den skattepliktige verdien per andel. Andelseiere som ønsker sin forholdsmessige andel av Fondets skattepliktige positive resultat utbetalt kontant må gi særskilt skriftlig melding til Forvaltningsselskapet innen 1.12 det enkelte år.

8 KOSTNADER OG VEDERLAG

Det påløper ikke kostnader ved tegning og innløsning.

Fondet har to andelsklasser:

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

Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes ukentlig og belastes månedlig.

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

Andelsklasse Borea Rente Institusjon er åpen for investorer som til enhver tid har andeler i fondet til en kostpris på minst NOK 20 000 000. Dersom andelseier ikke oppfyller vilkåret for å være investert i andelsklasse Borea Rente Institusjon, kan andelseiers andelsverdi av forvaltningsselskapet flyttes over i en annen andelsklasse. Minstetegning i andelsklassen Borea Rente A fremgår av fondets nøkkelinformasjon.

9 ANDELENS ART OG KARAKTERISTIKA

Ved investering i fondet kjøpes en andel i fondet, ikke i de underliggende verdipapirer. Alle andeler representerer en ideell eierandel i Fondet. En andelseier har ikke rett til å forlange deling eller oppløsning av verdipapirfondet. Alle andelshavere eller deres oppnevnte fullmektiger har stemmerett på valg møtet i Forvaltningsselskapet. Utover andelsinnskuddet er ikke andelseierne ansvarlige for Fondets forpliktelser. Dersom Finanstilsynet treffer vedtak om at Fondet skal avvikles eller overføres til annet forvaltningsselskap, vil dette bli meddelt andelseierne i henhold til verdipapirfondloven § 5-7.

10 VERDIFASTSETTELSE OG ANDELSVERDI

Fondets andelsverdi kalkuleres månedlig. Grunnlaget for beregning av verdien av andelen er markedsverdien av porteføljen av finansielle instrumenter tillagt verdien av fondets likvider/forordringer, påløpte ikke-forfalte inntekter og verdien av eventuelt fremførbart underskudd, samt fratrukket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar. Summen av fondets netto eiendeler deles på antall utstedte andeler for å komme frem til andelsverdien.

Ved manglende observerbare markedspriser skal det beregnes antatt markedspris i samsvar med anerkjente prinsipper for verdifastsettelse, herunder VFFs bransje anbefaling om verdidurdering av lite likvide egenkapitalinstrumenter.

11 KUNNGJØRING AV ANDELSVERDI

Fondenes andelsverdi kunngjøres via selskapets nettside og i selskapets kundeportal.

12 ANDELSEIERREGISTER

Føring av andelseierregister for Fondet blir ivarettatt av Forvaltningsselskapet. Andelseierne skal motta skriftlig bekreftelse på at deres andelsrett i Fondet er registrert.

Andeler i fondet tegnet gjennom godkjent forvalter (Nominee) føres i forvalterens navn i andelseierregisteret. Nominee fører eget underregister over andeler for sine kunder.

13 TEGNING OG INNLØSNING

Fondet er åpent for tegning og innløsning ukentlig. Anmodning om **tegnning** kan inngis hver bankdag, og skal inngis skriftlig til Forvaltningsselskapet ved utfylling og innsendelse av særskilt tegningsblankett som anvist av Forvaltningsselskapet. Tegning anses

som gjennomført når anmodningen om tegning av andeler er mottatt av Forvaltningsselskapet, legitimasjonskontroll er foretatt og midler i samsvar med tegningen er mottatt. Investorer gjøres oppmerksom på at tegning av nye andeler skjer til andelsverdien ifølge kursberegningen på den tegningsdag der andeler utstedes i henhold til tegningen.

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.

Anmodning om **innløsning** kan inngis hver bankdag (se likevel under om særskilt frist), og skal inngis skriftlig til Forvaltningsselskapet ved utfylling og innsendelse av særskilt innløsningsblankett som anvist av Forvaltningsselskapet. Innløsningsanmodning må fremsettes med 5 bankdagers varsel før en innløsningsdag, slik at anmodning om innløsning anses å ha kommet inn til Forvaltningsselskapet 5 dager etter at slikt varsel er fremsatt. Innløsningsanmodning som fremsettes senere enn 5 dager før en Handelsdag vil bli gjennomført på den neste påfølgende Handelsdag. Innløsning skal skje til andelsverdien ifølge kursberegning kl. 22.00 på den innløsningsdag innløsning finner sted.

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

14 LIKEBEHANDLING

Likebehandling av andelseiere er et sentralt prinsipp i verdipapirfondloven og den praksis forvaltningsselskapet følger. Selskapet har nærmere retningslinjer og rutiner for å sikre likebehandling og forsvarlig forebygging og håndtering av mulige interessekonflikter. Disse skal beskytte alle andelseiere i fondet. Nærmere informasjon om dette kan fås ved henvendelse til forvaltningsselskapet.

15 HISTORISK AVKASTNING OG RISIKO

Fondets oppstartsdato var 28.10.2016. Oppdatert tabell som viser fondets avkastningshistorikk og plassering på risikoskalaen er inkludert i fondets nøkkelinformasjon til investorer. Nøkkelinformasjon finnes tilgjengelig på www.borea.no

Historisk avkastning vil ikke være noen garanti for fremtidig avkastning. Fondets avkastning vil blant annet bero på den generelle utviklingen i verdipapirmarkedet, Fondets risikoprofil, provisjoner og forvaltningen av Fondet. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

16 LIKVIDITETSSTYRING

Fondets midler plasseres i likvide finansielle instrumenter i tråd med bestemmelsen om likviditet i verdipapirfondloven § 6-5. Forvaltningsselskapet overvåker løpende fondets likviditetsbehov og oppfylling av kravet i verdipapirfondloven. Porteføljesystemet viser likviditetsutvikling i fondets plasseringer. I tillegg viser interne rapporter oversikt over innkomne tegninger og innløsninger i fondet. Informasjonen benyttes til å foreta salg av eiendeler for å fremskaffe likviditet, eller plassering av ledig likviditet i finansielle instrumenter.

Dersom deler av fondets beholdning blir gjenstand for særlige ordninger på grunn av illikviditet eller det foretas endringer i forvaltningsselskapets systemer for likviditetsstyring, vil informasjon om dette bli inntatt i fondets hel- og halvårsrapporter som er tilgjengelige på www.borea.no.

17 SKATTEMESSIGE FORHOLD

Her gjengis kun grunnleggende skatteregler for investorer skattemessig hjemmehørende i Norge, samt kortfattet informasjon om beskatning av Fondet. Informasjonen innebærer ingen skatterådgivning. Den enkelte investor anmodes om å kontakte vedkommendes skatterådgiver for mer informasjon om skatterettslige forhold knyttet til en potensiell eller aktuell investering i Fondet.

Fondet

Netto renteinntekter og gevinster fra rentebærende verdipapirer, samt gevinster på valuta og sikringsforretninger inngår i skattemessig inntekt. Verdipapirfond kan kreve fradrag for eventuelle utdelinger til andelseierne i den utstrekning utdelingen skattlegges som renteinntekt hos andelseierne. Netto skattemessig inntekt i fondet beskattes med gjeldende skattesats for alminnelig inntekt. Verdipapirfond er fritatt for formuesskatt.

Skatteregler for andelseiere

Utdeling og realisasjon fra verdipapirfond, som har en aksjeandel på mer enn 80 prosent aksjer (aksjefond) skattlegges som aksjeinntekt. For fond med aksjeandel på mindre enn 20 prosent (rente-fond) skattlegges utdeling og realisasjon som renteinntekt. Ved aksjeandel mellom 20 og 80 prosent (kombinasjonsfond) foretas det en fordeling mellom aksjeinntekt og renteinntekt basert på aksjeandelen i fondet. Ved realisasjon av fondsandel skal gjennomsnittet av aksjeandelen i ervervs- og salgsåret legges til grunn ved beregning av gevinst/tap.

Flytting mellom fond anses som en realisasjon. Gevinster eller tap skal føres etter "først inn – først ut"- prinsippet (FIFU), som innebærer at de først tegnede andelene innløses først.

Skatteregler for personlige andelseiere med skatteplikt til Norge

Personlige andelseiere i verdipapirfond beskattes etter aksjonærmodellen for aksjeinntekter etter fratrukk for et skjermingsfradrag. Netto aksjeinntekt oppjusteres med gjeldende faktor for aksjeinntekter. Deretter beregnes skatt med gjeldende skattesats for alminnelig inntekt.

Skjermingsfradraget er den andel av utbytte og aksjegevinster skattytere kan motta skattefritt. Realiserte kursgevinster og utdeling fra rentedelen av fondsandeler beskattes med gjeldende skattesats for alminnelig inntekt.

18 REGNSKAP OG RAPPORTERING

Regnskapsavslutning er 31.12 hvert år. Forvaltningsselskapet utarbeider årsrapport og årsberetning for fondet innen fire måneder fra regnskapsårets utgang. Halvårsrapport utarbeides innen 2 måneder regnet fra 30.06. Rapportene offentliggjøres på www.borea.no. Rapporter, tegnings- og innløsningsmateriell samt informasjon for øvrig kan fås ved henvendelse til Borea Asset Management på tlf. 53 00 29 00 eller e-post post@borea.as.

19 SUSPENSJON AV INNLØSNINGSRETTE

Under stenging av børs eller andre ekstraordinære forhold, samt i særlige tilfeller der det er berettiget ut fra hensynet til andelseierens interesser, kan forvaltningsselskapet med samtykke fra Finanstilsynet helt eller delvis utsette verdiberegningen og utbetalingen av innløsningskrav. Ved vurderingen av om slike tiltak skal iverksettes vil forvaltningsselskapet særlig legge vekt på hensynet til likebehandling av fondets andelseiere.

Dersom andelseierens eller allmennhetens interesser tilsier det, kan Finanstilsynet også pålegge forvaltningsselskapet å suspendere innløsningsretten helt eller delvis.

20 VERNETING

Fondet forvaltes i henhold til norsk lov og følger norske verne-tingsregler.

21 ANDRE FORHOLD

Dette prospektet retter seg ikke til, og må heller ikke tas til følge av personer bosatt i eller skattepliktig til USA, og gjelder for øvrig bare personer som er bosatt i jurisdiksjoner hvor Fondet er godkjent for salg, eller der ingen slik godkjenning kreves.

22 STYRETS ANSVAR

Forvaltningsselskapets styre er ansvarlig for at prospektet oppfyller kravene i lov om verdipapirfond av 25. november 2011 nr 44 § 8-2.

Styret i Borea Asset Management erklærer herved at Prospektet så langt en kjenner til er i samsvar med de faktiske forhold og at det ikke forekommer utelatelser som er av en slik art at de kan endre Prospektets betydningsinnhold.

Bergen, 9. desember 2022

Trond Valvik
(sign)

Willy Helleland
(sign)

Hugo Pedersen Matre
(sign)

Magni Haugland
(sign)

Bjørn Eknes
(sign)

23 FONDETS VEDTEKTER

§ 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:

- 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

- 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

Hvis ja:

Følgende stater vil være aktuelle: Alle stater som til enhver tid er part i EØS-avtalen

- 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

Hvis ja:

Følgende børser og regulerte markeder vil være aktuelle: Alle børser og regulerte markeder i verden.

- er nyutstedte dersom et vilkår for utstedelse er at det søkes om opptak til handel på børs eller marked som avkryset 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 innløsningsbeholdningen 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.