

Vedtekter for NRP Anaxo Nordic m2

§ 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet NRP Anaxo Nordic m2 forvaltes av forvaltningsselskapet NRP Anaxo 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 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	<input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="checkbox"/> nei
§ 6-3 for pengemarkedsinstrumenter	<input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="checkbox"/> nei
§ 6-5 krav til likviditet	<input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="checkbox"/> nei
§ 6-6 plasseringsbegrensninger	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei
§ 6-7 unntak fra plasseringsbegrensninger	<input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="checkbox"/> nei
§ 6-9 eierandel hos utsteder	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei

Fondet er et nasjonalt fond med begrenset inngang og utgang som har samtykke til å fravike vpfl. § 4-9 første ledd og § 4-12 første ledd.

§ 3 Regler for plassering av fondets midler

1.1.1 Fondets investeringsområde og risikoprofil

Fondet er et aksjefond i henhold til Verdipapirfondenes forenings definisjoner som hovedsakelig investerer i aksjer i eiendomsselskaper eller selskaper med virksomhet knyttet til eiendomsbransjen opptatt til notering på regulert marked i Norden. Fondet kan også plassere deler av forvaltningskapitalen i eiendomsselskaper eller selskaper med virksomhet knyttet til eiendomsbransjen hjemmehørende i andre europeiske land. Videre vil fondet kunne investere i unoterte aksjer i eiendomsselskaper eller selskaper med virksomhet innenfor eiendomsbransjen innenfor Europa. Fondet kan også investere i noterte verdipapirfond, derivater og innskudd i kredittinstitusjon. Fondets investeringsmandat er nærmere angitt i prospektet. Fondet kjennetegnes typisk av høy svingningsrisiko (volatilitet). Risikoprofilen er angitt nærmere i fondets Nøkkelinformasjon.

1.1.2 Generelt om investeringsområde

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

omsettelige verdipapirer	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei
verdipapirfondsandeler	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei
pengemarkedsinstrumenter	<input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="checkbox"/> nei
derivater	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei
innskudd i kredittinstitusjon	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> 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 oppfylder betingelsene i vpfl. § 6-2 annet ledd og utgjør samlet ikke mer enn 10 prosent av fondets eiendeler:

ja nei

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

ja nei

Verdipapirfondet kan anvende følgende derivatinstrumenter: opsjoner, terminer og bytteavtaler. Underliggende til derivatene vil være finansielle instrumenter som angitt ovenfor og indekser med finansielle instrumenter som angitt over.

Fondet kan videre inngå opsjoner, terminer og bytteavtaler med rente, valuta og vekslingskurs som underliggende.

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

1.1.3 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 (1) nr. 21 og verdipapirhandelloven § 2-7.

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. Børser eller regulerte markeder i Europa er aktuelle.

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 - 3 over. Opptak til handel må ha skjedd senest ett år fra tegningsfristens utløp.

ja nei

1.1.4 Plasseringsbegrensninger - fondets midler

Fondet har samtykke fra Finanstilsynet til å fravike plasseringsbegrensningene i vpfl. § 6-6 annet ledd pkt. 1 på følgende måte: Inntil 10 prosent av fondets eiendeler kan plasseres i finansielle instrumenter utstedt av samme selskap. Fondet har videre samtykke fra Finanstilsynet til å fravike plasseringsbegrensningene i vpfl. § 6-6 annet ledd pkt. 2 på følgende måte: Beholdninger mellom 5 og 10 prosent kan utgjøre inntil 100 prosent av fondets eiendeler.

1.1.5 Plasseringsbegrensninger - eierandel hos utsteder

Fondet har samtykke fra Finanstilsynet til å fravike plasseringsbegrensningene etter vpfl. § 6-9 første ledd pkt. 1 på følgende måte: Fondet kan eie inntil 20 prosent av aksjekapitalen eller den stemmeberettigede kapital i ett selskap.

1.1.6 Utlån

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

§ 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, verdien av fondets likvider og øvrige fordringer, verdien av opptjente ikke-forfalte inntekter og verdien av eventuelt fremførbart underskudd, fratrukket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar og allerede fratrukket forvaltningshonorar i underliggende fond.

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 vil beregnes daglig basert på de respektive andelsklassenes andelsverdi. Fast forvaltningshonorar belastes de respektive andelsklasser hver måned.

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

Forvaltningsselskapet kan i tillegg belaste én eller flere av fondets andelsklasser med en resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse, som nærmere beskrevet i vedtektenes § 7.

§ 6 Tegning og innløsning av andeler

Fondet har samtykke til å fravike vpfl. § 4-9 første ledd. Fondet er normalt åpent for tegning hver måned. Etter at fondet har blitt godkjent av Finanstilsynet vil fondet likevel være åpent for tegning daglig i 6 måneder.

Tegningsdato er første bankdag i Norge etter månedsskifte. Tegning skjer til andelsverdi for den aktuelle andelsklassen ifølge kursberegning på tegningsdato.

Ved tegning av andeler påløper ikke tegningsgebyr.

Fondet har samtykke til å fravike vpfl. § 4-12 første ledd. Fondet er normalt åpent for innløsning hver måned.

Innløsningsdato vil være første norske bankdag etter månedsskifte. Innløsning skjer til andelsverdi for den aktuelle andelsklassen ifølge kursberegning på innløsningsdato.

Krav om innløsning må fremsettes skriftlig overfor forvaltningsselskapet senest 7 bankdager før innløsningsdatoen.

Forvaltningsselskapet skal gjennomføre innløsningen snarest mulig og innen 5 bankdager.

Ved innløsning vil det påløpe et innløsningsgebyr på inntil 1,0 prosent dersom innløsning kreves gjennomført tidligere enn 1 måned etter at kravet er fremsatt. I andre tilfeller påløper ikke innløsningsgebyr.

Innløsningsgebyret vil tilfalle fondet i sin helhet.

§ 7 Andelsklasser

Fondets formuesmasse er del inn i følgende andelsklasser:

Andelsklasse	A (NOK)	B (SEK)	C (NOK)	D (SEK)	E (NOK)	F (SEK)
Valuta	NOK	SEK	NOK	SEK	NOK	SEK
Minste tegningsbeløp	NOK 2 000 000	SEK 2 000 000	NOK 10 000 000	SEK 10 000 000	NOK 40 000 000*	SEK 40 000 000*
Min. intervall for ytterligere tegning	NOK 1 000 000	SEK 1 000 000	NOK 1 000 000	SEK 1 000 000	NOK 1 000 000*	SEK 1 000 000*
Referanseindeks	VINX Real Estate NOK NI	VINX Real Estate SEK NI	VINX Real Estate NOK NI	VINX Real Estate SEK NI	VINX Real Estate NOK NI	VINX Real Estate SEK NI
Fast forvaltningshonorar	1,5 prosent	1,5 prosent	1,0 prosent	1,0 prosent	0,6 prosent	0,6 prosent

*Andelsklassen er også åpen for investorer som tegner i norske/svenske kroner gjennom distributører som gjennom avtale med forvaltningsselskapet ikke mottar vederlag fra forvaltningsselskapet.

Det som kjennetegner de ulike andelsklassene, er:

Andelsklasse A (NOK):

Minste tegningsbeløp er NOK 2 000 000. Eksisterende andelseiere som ønsker å tegne ytterligere andeler i fondet må tegne andeler for minst NOK 1 000 000.

Andelsklassens referanseindeks er VINX Real Estate NOK NI.

Fast forvaltningsgodtgjørelse i andelsklasse A (NOK) er 1,5 prosent.

Andelsklasse B (SEK):

Minste tegningsbeløp er SEK 2 000 000. Eksisterende andelseiere som ønsker å tegne ytterligere andeler i fondet må tegne andeler for minst SEK 1 000 000.

Andelsklassens referanseindeks er VINX Real Estate SEK NI.

Fast forvaltningshonorar i andelsklasse B (SEK) er 1,5 prosent.

Andelsklasse C (NOK):

Minste tegningsbeløp er NOK 10 000 000. Eksisterende andelseiere som ønsker å tegne ytterligere andeler i fondet må tegne andeler for minst NOK 1 000 000.

Andelsklassens referanseindeks er VINX Real Estate NOK NI.

Fast forvaltningshonorar i andelsklasse C (NOK) er 1,0 prosent.

Andelsklasse D (SEK):

Minste tegningsbeløp er SEK 10 000 000. Eksisterende andelseiere som ønsker å tegne ytterligere andeler i fondet må tegne andeler for minst SEK 1 000 000.

Andelsklassens referanseindeks er VINX Real Estate SEK NI.

Fast forvaltningshonorar i andelsklasse D (SEK) er 1,0 prosent

Andelsklasse E (NOK):

Andelsklassen er åpen for investorer som tegner i norske kroner gjennom distributører som gjennom avtale med forvaltningsselskapet ikke mottar vederlag fra forvaltningsselskapet. Andelsklassen er også åpen for investorer som tegner seg hos forvaltningsselskapet med et minste tegningsbeløp er NOK 40 000 000. Eksisterende andelseiere som har tegnet seg hos forvaltningsselskapet og som ønsker å tegne ytterligere andeler i fondet må tegne andeler for minst NOK 1 000 000.

Andelsklassens referanseindeks er VINX Real Estate NOK NI.

Fast forvaltningshonorar i andelsklasse E (NOK) er 0,6 prosent.

Andelsklasse F (SEK):

Andelsklassen er åpen for investorer som tegner i svenske kroner gjennom distributører som gjennom avtale med forvaltningsselskapet ikke mottar vederlag fra forvaltningsselskapet. Andelsklassen er også åpen for investorer som tegner seg hos forvaltningsselskapet med et minste tegningsbeløp er SEK 40 000 000. Eksisterende andelseiere som har tegnet seg hos forvaltningsselskapet og som ønsker å tegne ytterligere andeler i fondet må tegne andeler for minst SEK 1 000 000.

Andelsklassens referanseindeks er VINX Real Estate SEK NI.

Fast forvaltningshonorar i andelsklasse F (SEK) er 0,6 prosent.

Gjelder for alle andelsklasser

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast

forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig basert på andelsklassenes respektive andelsverdi. Fast forvaltningshonorar belastes hver andelsklasse hver måned.

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

Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør maksimalt 1,50 prosent per år i andelsklassene A (NOK) og B (SEK). Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør maksimalt 1,0 prosent per år i andelsklassene C (NOK) og D (SEK). Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør maksimalt 0,6 prosent per år i andelsklassene E (NOK) og F (SEK).

Forvaltningsselskapet kan også belaste andelsklassen med en resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse.

Fast forvaltningsgodtgjørelse trekkes fra før resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse beregnes.

Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes årlig. Beregningsperioden for resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse er fra årets begynnelse selv om andelen er kjøpt i løpet av kalenderåret.

Ved en prosentvis bedre verdiutvikling enn andelsklassens referanseindeks fra foregående dag, vil forvaltningsselskapet beregne seg 20 prosent godtgjørelse av denne differansen.

Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse kan belastes selv om andelsklassens andeler har gått ned i verdi.

Ved en prosentvis dårligere verdiutvikling enn andelsklassens referanseindeks fra foregående dag, vil forvaltningsselskapet beregne negativ forvaltningsgodtgjørelse. Negativ forvaltningsgodtgjørelse vil ikke inngå i andelsverdien, men overføres til neste dags beregning. Dette innebærer at forvaltningsselskapet må innhente tapt verdiutvikling fra foregående dag før resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse inngår i beregning av andelsverdien.

Samlet forvaltningsgodtgjørelse kan etter 12 mnd. fra de respektive andelsklassenes startdato ikke bli lavere enn 1,50 prosent av daglig beregnet forvaltningskapital i andelsklasse A (NOK) og andelsklasse B (SEK). For andelsklasse C (NOK) og andelsklasse D (SEK) kan samlet forvaltningsgodtgjørelse ikke bli lavere enn 1,0 prosent av daglig beregnet forvaltningskapital etter 12 mnd. fra de respektive andelsklassenes startdato. For andelsklasse E (NOK) og andelsklasse F (SEK) kan samlet forvaltningsgodtgjørelse ikke bli lavere enn 0,6 prosent av daglig beregnet forvaltningskapital etter 12 mnd. fra de respektive andelsklassenes startdato. Forvaltningsselskapet må innhente tapt verdiutvikling fra foregående dag før resultatavhengig godtgjørelse inngår i beregning av andelsverdien.

Samlet forvaltningsgodtgjørelse for ett kalenderår kan ikke utgjøre mer enn 3,75 prosent av daglig beregnet gjennomsnittlig årlig forvaltningskapital.

Daglig beregning av resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse per andel påvirkes av tegning og innløsning av andeler i andelsklassen. Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse kan dermed i særlige tilfeller belastes selv om andelsklassens verdiutvikling har vært negativ i forhold til referanseindeksen, og på samme måte ikke belastes dersom andelsklassens verdi har vært positiv i forhold til referanseindeksen.

Flytting mellom andelsklasser

Sum kostpris av hver enkelt andelseiers samlede tegninger og innløsninger i de respektive andelsklassene beregnes siste virkedag i året.

Dersom andelseierens sum kostpris på beregningstidspunktet tilfredsstillers kravet i en andelsklasse med lavere forvaltningsgodtgjørelse, vil kundens andelsverdi flyttes over i denne andelsklassen.

Dersom andelseiers sum kostpris på beregningstidspunktet ikke tilfredsstillers minstekravet i den andelsklassen andelseier er investert i, kan kundens andelsverdi flyttes over i en andelsklasse hvor sum kostpris tilfredsstillers minstekravet. Flytting av andelsverdi til annen andelsklasse skal registreres samme dag som beregningen gjennomføres og meddeles andelseier så snart som mulig.