

Dette prospektet er utarbeidet i henhold til bestemmelsene i lov om verdipapirfond av 25. november 2011 nr. 44 § 8-2 jfr. Forskrift til verdipapirfondloven fastsatt av Finansdepartementet 21. desember 2011 §8-1. Prospektets formål er å gi den informasjon som kreves for å kunne foreta en velbegrunnet bedømmelse av fondet og risikoen ved å investere i fondet

VERDIPAPIRFONDET

Fondets navn: Verdipapirfondet Fondsfinans Kreditt

ISIN: NO 0010676083

Klassifisering: Annet rentefond

UCITS: Ja

Startdato: 30. april 2013.

Revisor: Partner Revisjon BA, postboks 1942 Vika, 0125 Oslo.

Forvaltningsselskap: Fondsfinans Kapitalforvaltning AS (Se eget punkt «Opplysninger om forvaltningsselskapet»)

Regnskap: Regnskapet avsluttes den 31.12 hvert år.

Verdipapirfondets årsrapport og halvårsrapport finnes tilgjengelig på selskapets hjemmesider www.fondsfinans.no og er vederlagsfritt tilgjengelig ved å kontakte forvaltningsselskapet.

Andelseierregister: Verdipapirsentralen ASA, postboks 1174 Sentrum, 0107 Oslo fører andelseierregisteret. Andelene er registrert på andelseiers verdipapirkonto. Andeler i fondet tegnet gjennom godkjent forvalter (nominee) føres i forvalterens navn i andelseierregisteret. Forvalteren fører eget underregister over andeler for sine kunder.

Depotmottager: Danske Bank AS, Depositary Services, Custody & Fund Services, Bryggetorget 4, P.O Box 1170, Sentrum, 0107 Oslo, Norway. Foretaksnummer 977 074 010. Hovedvirksomheten er bank og andre finansielle tjenester.

Ansvarlig forvalter: Erlend Lødemel. Teamet består for øvrig av investeringsdirektør Ivar Qvist og forvalterne Arne Simensen, Lasse Halvorsen, Tor Henrik Thorsen, Mads Andreassen, Harald Berge og Christoffer Callesen.

Fondets investeringsmål:

Formålet for forvaltningen av fondet er å oppnå høyest mulig absolutt avkastning. Fondets har ikke referanseindeks.

Fondets investeringsstrategi:

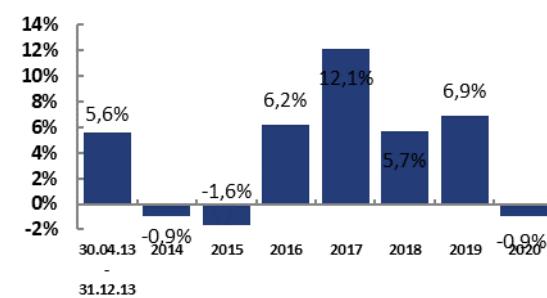
Fondsfinans Kreditt er et aktivt forvaltet fond som investerer i et bredt utvalg av rentebærende omsettelige verdipapirer med fast eller flytende rente. Dette omfatter tradisjonelle pantesikrede og usikrede kreditobligasjoner, sertifikater, konvertible obligasjoner, ansvarlige obligasjoner og fondsobligasjoner. Fondsfinans Kreditt investerer hovedsakelig i den bedre delen av høyrentemarkedet, og verdiviet kreditrating skal etter forvalters vurderinger normalt ha en gjennomsnittlig rating på BB eller bedre. Selskaper som etter forvalters vurdering har en lavere kreditkvalitet enn B- skal det ikke investeres i

Prospekt Verdipapirfondet Fondsfinans Kreditt

og ved forringelse av kreditkvaliteten på selskaper i fondet skal andelen som vurderes å ha lavere kreditkvalitet enn B-maksimalt utgjøre 5%. Fondet kan i perioder inneha aksjer. Dette vil være for å ivareta andelseierenes interesser i forbindelse med restruktureringss prosesser i selskaper fondet er långiver til. Andelen aksjer skal være lav og vil søkes avhendet på en best mulig måte for andelseierne i fondet. Fondets gjennomsnittlige verdivierte kredittdurasjon skal ikke overstige fire år. Gjennomsnittlig verdiviertet redurasi on skal ikke overstige to år. Fondets samlede eksponering i ansvarlige lån, konvertible obligasjoner og fondsobligasjoner kan ikke overstige 20 % av fondets samlede verdi. Minst 40% av kapitalen skal være investert i verdipapirer og bankinnskudd i norske kroner. Fondet søker å investere i kredittpapirer som vurderes som gunstig priset i forhold til den underliggende kreditrisikoen. Fondet skal normalt være investert i Norge, dvs. at minst 70 % av kapitalen skal være investert i rentebærende papirer utstedt av selskaper med norsk hovedkontor eller i verdipapirer notert på Oslo Børs/Nordic ABM. Fondets valutaposisjoner skal i all hovedsak valutasikres. Netto valutaposisjon i annen valuta enn NOK skal normalt ikke overstige én prosent av fondets verdi. Fondet skal ikke låne ut verdipapirer.

Fondets avkastning

Avkastningen i Fondsfinans Kreditt vil kunne svinge. Den enkelte andelseiers gevinst eller tap vil derfor avhenge av tidspunktene for tegning og innløsning av andeler i fondet.



Grafen viser den historiske utviklingen i avkastningen til fondet fra oppstart 30.april 2013 og ut 2020. I avkastningen inngår kuponger som fondet mottar på sine investeringer. For oppdatert informasjon knyttet til fondets historiske avkastning og risiko henvises det til informasjon om fondet på forvaltningsselskapets hjemmeside.

Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

Fondets risikoprofil

En investering i Fondsfinans Kreditt kan både stige og falle i verdi. Når man som andelseier innløser sine andeler i fondet, kan verdien på andelene være lavere enn det man betalte for dem.

Risiko – og avkastningsprofil



Klassifiseringen ovenfor viser sammenhengen mellom risiko og mulig avkastning ved investering i fondet. Fondets plassering på indikatoren er basert på fondets ukentlige kurssvingninger siste fem år per 31.12.2020. Et høyt tall betyr at fondet er forbundet med høy risiko for kurssvingninger. Er tallet lavt, er risikoen lavere. Merk at kategori 1 i overnevnte skala ikke betyr at investeringen er risikofri. Fondsfinans Kredit plasseres i kategori 4. Det betyr at kjøp av andeler i fondet normalt er gjenstand for moderate til høye kurssvingninger. Fondets plassering på skalaen er ikke fast, men vil kunne endre seg med tiden. Historiske kurssvingninger gir ikke nødvendigvis et pålitelig bilde av hvordan fondets risikoprofil vil bli i fremtiden. Fondet er et UCITS fond hvilket innebærer at fondets plasseringer i finansielle instrumenter overfor samme utsteder ikke kan utgjøre mer enn 10% av fondets eiendeler. Plasseringer i finansielle instrumenter overfor utstedere som utgjør mer enn 5% av fondets eiendeler kan samlet ikke utgjøre mer enn 40% av fondets eiendeler. Dette sikrer en spredning på fondets investeringer.

Fondets bruk av derivater

Fondet kan bruke rentederivater. Derivater vil i hovedsak bli benyttet for å effektivisere forvaltningen, og i liten grad som et aktivt finansinstrument. Forventet risiko og avkastning på fondets investeringer som følge av derivatinvesteringene forventes å forblie uendret. Fondets totale eksponering knyttet til derivater skal sammen med øvrige investeringer i finansielle instrumenter ikke overstige verdien av fondets forvaltningskapital.

Samfunnsansvar, etikk og eierstyring

Fondsfinans Kapitalforvaltning AS er opptatt av sunne eierstyringsprinsipper ("corporate governance"). Vi ønsker at selskapene det investeres i skal ha en reflektert aksjonærpolitikk, likebehandle aksjonærene, være opptatt av ESG (miljø, sosiale forhold og god selskapsstyring), være åpne og vise samfunnsansvar. Vi mener at selskaper som tar sitt samfunnsansvar på alvor vil ha et viktig konkurransefortrinn og være morgendagens vinnere. Som en del av investeringsprosessen vurderer vi derfor alltid virksomhetens samfunnspåvirkning og forhold til ESG. Vi forsøker etter beste evne å unngå å investere i selskaper som medvirker til krenkelse av menneskerettigheter eller arbeidstakeres rettigheter, korruption, alvorlig miljøskade og grove brudd på grunnleggende etiske normer. Vi utelukker investeringer i selskaper som produserer våpen som ved normal anvendelse bryter med grunnleggende humanitære prinsipper. Dette gjelder i praksis selskaper som produserer sentrale komponenter til kjernevåpen, klasevåpen og antipersonell landminer. I tillegg utelukker vi selskaper som produserer pornografisk materiale, selskaper som har gambling som kjernevirkshet samt produsenter av

Prospekt Verdipapirfondet Fondsfinans Kredit

brennevin eller tobakk. Vi er varsomme med å investere i selskaper som har en vesentlig del av sine verdier knyttet til produksjon og omsetning av vin og øl. Som en del av vår risikoanalyse vurderer vi selskapets samfunnspåvirkning og forhold til ESG. For de utenlandske investeringene følger vi minimum tilrådningene fra Etikkrådet for Statens pensjonsfond – Utland. Forvalter vil før en investering foretas kontrollere om investeringsobjektet kan være i strid med våre retningslinjer. Produktinformasjon i henhold til offentliggjøringsforordningen finnes på www.fondsfinans.no

ANDELESEIERE

Hver andelseier (kunde i fondet) har en ideell part i fondet svarende til vedkommendes andel av samlede utstedte fondsandeler. Fondsandelen er ikke omsettelige. En andelseier har ikke rett til å forlange deling eller opplosning av fondet. Utover andelsinnskuddet er ikke andelseierne ansvarlig for fondets forpliktelser.

Andelene registreres i andelseierregisteret til Verdipapirsentralen ASA.

Tegning og innløsning av fondsandeler

Andeler i Fondsfinans Kredit kan tegnes og innløses gjennom Fondsfinans Kapitalforvaltning AS eller gjennom forvaltingsselskapets utvalgte distributører. Tegning og innløsning skjer til ukjent, fremtidig kurs.

Normalt er tidsfristen for å få kurs basert på sluttkurs tegnings- eller innløsningsdagen:

Tegning på nett	13:00
Tegningsblankett (kunde overfører selv)	13:00
Tegningblankett (Fondsfinans trekker)	13:00
Innløsning (elektronisk/blankett)	13:00
Bytte av fond	13:00

Dette forutsetter at det ved tegning er dekning på konto og at tilfredsstillende legitimering er til stede. Når kunde overfører selv må pengene være registrert mottatt på fondets konto før tegningen er gyldig.

Korrekt adresse for mottak av tegnings- og innløsningsordre er:

Via vår elektroniske kjøpsløsning

Scannet og sendt per e-post til: fond@fondsfinans.no

Faks: + 47 23 11 30 85

Sentt per post til: Fondsfinans Kapitalforvaltning AS, Postboks 1205, Vika, 0110 Oslo

Fondets bankkontonummer er: 8101.31.08544

Ved første gangs tegning må den enkelte andelseier tegne seg for minst NOK 10.000. Senere tegninger må være på minimum NOK 1.000. Avvikende minstetegningsbeløp kan avtales.

Det kan opprettes spareavtale med regelmessige tegninger i fondet. Antall tegnede andeler beregnes til den tegningskurs som fastsettes den dagen pengene valuteres fondets bankkonto. Minste sparebeløp ved spareavtale er NOK 1.000

Ved utfylling av tegningsblanketten kan tegner velge å gi Fondsfinans Kreditt ved Fondsfinans Kapitalforvaltning AS en éngangfullmakt til å belaste tegnerens bankkonto.

Belastningen vil skje snarest mulig. Engangfullmakten er gyldig i syv virkedager etter at den er avgitt.

Engangfullmakten kan ikke overstige NOK 5 mill, så ved større tegning må det gis flere engangfullmakter, se eget punkt på tegningsblanketten. Engangfullmakter må være mottatt før kl 13.00 dersom midlene skal trekkes fra tegners konto samme bankdag. Tegninger vil bli utført ved første verdivurdering etter at forvaltingsselskapet har mottatt valutering på de midler andelseier innbetaler, forutsatt at tegningsblankett er mottatt innen kl 13 samme dag.

Innløsninger vil bli effektuert slik at andelseier mottar kurs basert på den påfølgende verdiberegningen. Utbetaling fra Fondsfinans Kreditt finner normalt sted to virkedager etter innløsningsdato.

Andelseier har rett til å få sine andeler innløst i kontanter. Krav om innløsning skal fremsettes overfor forvaltingsselskapet. Krav om innløsning må fremsettes skriftlig eller elektronisk og tilfredsstille krav om gyldig signatur.

Forvaltingsselskapet tar ikke ansvar for eventuelle tap, herunder avvikende kurs, som følge av at innsendte ordre av tekniske eller andre årsaker utenfor selskapets kontroll, ikke mottas til rett tid eller på forståelig måte.

Alle fondsforvaltingsselskaper er pålagt å kreve legitimasjon av nye andelseiere. Tegning fra første gangs tegnere kan ikke utføres før legitimasjonskontroll er foretatt. Nye andelseiere kan legitimeres elektronisk via BankID eller etter nærmere beskrivelse på tegningsblankett.

Tegning av andeler bekreftes i form av endringsmelding fra Verdipapirsentralen ASA.

Reglene i angjerettloven gjelder ikke for ordre om tegning eller innløsning av andeler i verdipapirfond.

Fondets andeler kan tilbys i annen stat som er part i EØS-avtalen. Verdipapirfondet kan ikke markedsføres i andre land enn de landene hvor fondet har slik godkjennelse. Prospektet retter seg ikke til, og må heller ikke tas til følge av, personer bosatt i eller skattepliktig til USA, Canada og Japan eller ethvert land hvor slik distribusjon er ulovlig. Verdipapirfondene som forvaltes av selskapet er ikke

registrert i henhold til United States Securities Act av 1933 og vil heller ikke bli det. Fondsandelen kan derfor ikke tilbys, selges, overføres eller leveres direkte eller indirekte til, eller på vegne av eller fordel for, en amerikansk person som definert i Regulation S under 1933-loven.

For investeringer i verdipapirfond er det ingen garanti for det investerte beløpet tilsvarende den innskuddsgaranti i norske banker som gjelder for bankinnskudd på inntil NOK to millioner.

Fondets kostnader

Fondsfinans Kapitalforvaltning AS belaster fondet med en forvaltningsprovisjon. Forvaltningsprovisjonen beregnes daglig basert på fondets formue og utgjør 0,35 % pro anno.

I tillegg til forvaltningsprovisjon vil fondet belastes transaksjonskostnader, eventuelle skatter, renter på lån og ekstraordinære kostnader. Ekstraordinære kostnader er kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseierenes interesser, jfr vpfl § 4-6 annet ledd. Dette er juridiske og/eller administrative kostnader som måtte oppstå i forbindelse med at forvaltingsselskapet på fondets vegne 1. Inndriver tilbakeholdt kildeskatt som fondet måtte ha krav på

2. Deltar i et gruppeskøsmål, eller på fondets vegne saksøker utsteder eller andre i forbindelse med krav fondet måtte ha
3. Søker å avverge kostnader som en følge av søksmål mot fondet som ikke skyldes handlinger gjort av forvaltingsselskapet.

4. Ivarertar verdien av fondets investeringer gjennom å delta i prosesser knyttet til restruktureringer o.l. i forbindelse med utsatte engasjementer

Fondets totalkostnad ble 0,35 % for regnskapsåret 2020. Kostnadene i fondet er ytterligere beskrevet i § 5 (Kostnader) i kapittelet «Vedtekter».

Tegnings- og innløsningshonorar

Det påløper normalt ikke gebyr for andelseier verken ved tegning eller innløsning av andeler i Fondsfinans Kreditt. Fondet benytter sving prising. Se eget punkt om verdiberegning.

Begrensninger i innløsningsretten

Forvaltingsselskapet kan beslutte å helt eller delvis utsette verdiberegningen og utbetalingen av innløsningskrav fra andelseierne, dersom det foreligger ekstraordinære omstendigheter (for eksempel stengning av markedsplasser). Ved vurderingen av om slike tiltak skal iverksettes vil Fondsfinans Kapitalforvaltning AS legge avgjørende vekt på hensynet til likebehandling av andelseierne i fondet. Der fastsettelsen av verdien på hele eller deler av fondets portefølje er befeftet med stor usikkerhet vil verdiberegning og utbetaling av innløsningskrav kunne medføre en ikke uvesentlig risiko for usaklig forskjellsbehandling av andelseierne. Momenter i vurderingen vil være hvor stor del av fondets beholdning som er berørt, graden av usikkerhet knyttet til verdivurderingen og antall andelseiere i fondet.

Dersom forvaltingsselskapet vurderer det som nødvendig å suspendere innløsningsretten i fondet må godkjennelse for dette innhentes hos Finanstilsynet.

Skattemessige forhold

Informasjonen nedenfor innebærer ingen skatterådgivning, og gjengir kun de generelle og grunnleggende skattereglene for fondet og de andelseiere som er skattepliktige til Norge i henhold til dagens skatteregler. Endringer i skattelovgivningen i Norge kan påvirke investorens skattemessige posisjon. Oppgitte prosentsatser er per prospektdato. Informasjonen nedenfor om skattelovgivningen er gitt etter beste skjønn, men Fondsfinans Kapitalforvaltning AS tar intet ansvar for at denne informasjonen er korrekt, fullstendig eller oppdatert.

Skatteregler for fondet

Fondsfinans Kreditt er skattepliktig til Norge. Verdipapirfond er egne skattesubjekter og er skattepliktig for det meste av sine inntekter med noen unntak knyttet til eventuelle aksjeinvesteringer. Dersom et verdipapirfond kommer i skattekonsesjon må fondet p.t. betale 22 % i skatt. Verdipapirfond gis imidlertid fradrag i inntekten for beløp utbetalt til andelseierne. Fradrag gis for den delen av utdelingen som skattlegges som renteinnntekt hos andelseieren. Skattepliktig inntekt for fondet blir normalt utdelt andelseierne pr 31.12 i form av nye andeler. På denne måten skal fondet ikke komme i skattekonsesjon. Verdipapirfond er frittatt for formuesskatt.

Andelseiere (med skatteplikt i Norge)

Utdeling fra fondet er skattepliktig for andelseierne. Skattesatsen er p.t. 22 % Ved realisasjon av andeler er realiserte kursgevinster skattepliktig og realisert tap fradragsberettiget. Skattesatsen er p.t. 22 %. Gevinst/tapsberegnung skjer etter FIFO prinsippet (først inn, først ut-prinsippet). Fondsandeler inngår med 100 % av andelsverdien pr 31.12 i skattemessig formuesberegnung.

Skatteregler for utenlandske andelseiere

Investorer som er skattepliktige til andre land enn Norge bør undersøke gjeldende skatteregler i de respektive land.

Rapportering til norske ligningsmyndigheter

Andelseiere mottar årsrapport fra Verdipapirsentralen for sine investeringer i Fondsfinans Kapitalforvaltning AS fond. Verdipapirsentralen forestår også innrapportering til ligningsmyndighetene, noe som vil framgå av den forhåndsutfylte selvangivelsen som myndighetene sender ut hvert år. Som andelseier bør man uansett kontrollere tallene opp mot informasjon som mottas fra Verdipapirsentralen.

Kursinformasjon

Kursinformasjon offentliggjøres daglig via Oslo Børs til flere aviser og andre informasjonskanaler. I tillegg oppdateres kursene daglig på www.fondsfinans.no. Hver måned offentliggjøres en markedsrapport som sendes til andelseiere med kjent e-postadresse.

Rapporter, prospekt, nøkkelinformasjon (KIID), fakta-ark, tegnings- og innløsningsmateriell, samt annen informasjon kan hentes på nettet (www.fondsfinans.no) eller fås ved henvendelse til Fondsfinans Kapitalforvaltning AS.

Verdipapirsentralen utsteder endringsmeldinger (herunder melding om at nytegnet fondsandel er registrert) samt års- og halvårsoppgaver som sendes til andelseierne.

Verdiberegning

Netto andelsverdien (NAV) av Fondsfinans Kreditt beregnes normalt fem (5) dager i uken. Ved beregning av fondets verdier og avkastning legges markedsverdier til grunn. Grunnlaget for beregning av verdien av andelen er markedsverdien av verdipapirporteføljen tillagt verdien av fondets likvider/fordringer, påløpte ikke forfalte inntekter og verdien av evt. fremførbart underskudd, fratrukket gjeld og påløpte ikke forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar. Ved verdsettelse benyttes normalt sluttkurs ved de respektive børsen. Ved manglende observerbare markedspriser skal det beregnes antatt markedspris i samsvar med anerkjente prinsipper for verdifastsettelse og forvaltingsselskapets skjønn. Fondets netto andelsverdi beregnes på alle norske bankdager, med mindre markeder hvor en vesentlig del av fondets portefølje er investert i er stengt.

Fondsfinans Kapitalforvaltning AS praktiserer svingprising for å forhindre at eksisterende andelseiere bærer kostnadene ved tegninger og innløsninger som andre andelseiere foretar i fondet. NAV justeres med en svingfaktor på dager der fondet har hatt netto tegning eller netto innløsning som overstiger en på forhånd fastsatt minimumsstørrelse eller andel av fondets forvaltningskapital. Denne terskelverdien er satt på et nivå hvor det forventes at fondet må gjøre porteføljetilpasninger som påfører fondet transaksjonskostnader. Ved netto tegning ut over terskelverdien justeres NAV opp, og ved netto innløsning ut over terskelverdien justeres NAV ned. Svingfaktoren evalueres regelmessig og er normalt basert på gjennomsnittlige historiske transaksjonskostnader. I markedssituasjoner med unormalt store kursutslag kan svingfaktoren ta hensyn til de reelle transaksjonskostnadene. Svingprising gjennomføres for å likebehandle kunder, og representerer ingen inntjening for Fondsfinans Kapitalforvaltning AS.

Rutinene for svingprising utføres i henhold til Verdipapirfondenes Forenings bransjestandard om tegning og innløsning med tilhørende veiledning, se [http://vff.no/assets/Bransjenormer/Bransjestandarder/Revide\(rt-Bransjestandard-tegning-og-innløsning-Veileding-pr-nov-2015-2.pdf](http://vff.no/assets/Bransjenormer/Bransjestandarder/Revide(rt-Bransjestandard-tegning-og-innløsning-Veileding-pr-nov-2015-2.pdf)

Valgmøte

Alle andelseiere har stemmerett på valgmøtet for fond forvaltet av Fondsfinans Kapitalforvaltning AS. Andelseiere som eier lik verdi, får likt antall stemmer. Andelseier kan stemme ved fullmekting. Valg skjer ved simpelt flertall av stemmer representert på møtet.

Overføring av forvaltning, avvikling

Med samtykke fra Finansdepartementet kan forvaltingsselskapet fatte vedtak om at verdipapirfondet skal overføres til et annet forvaltingsselskap eller avvikles.

Overføring til et annet forvaltingsselskap vil følge bestemmelsene om vedtektsendringer i lov om verdipapirfond § 4-14. Andelseierne vil bli informert om overføringen - herunder begrunnelsen for denne og når overføringen vil finne sted i god tid før gjennomføringen av overføringen og i overenstemmelse med eventuelle krav fra Finanstilsynet.

Ved avvikling av verdipapirfondet vil andelseierne bli informert om begrunnelsen for avviklingen, konsekvensene for den enkelte andelseier, kostnader samt planlagt dato for når avviklingen skal være gjennomført og andelseieren vil få utbetalt verdien av sine andeler

Behandling av personopplysninger

Fondsfinans Kapitalforvaltning AS behandler personopplysninger i henhold til bestemmelsene i personopplysningsloven og verdipapirfondloven. Ansatte har taushetsplikt om det de under sin virksomhet får kjennskap til om andres forhold med mindre annet er særskilt bestemt i lov eller forskrift eller andelseier har gitt samtykke til utlevering av taushetsbelagte opplysninger. Andelseiere har rett til innsyn i selskapets rutiner for behandling av personopplysninger og om hvilke opplysninger som er registrert. Andelseiere kan kreve at uriktige/unødvendige opplysninger blir korrigert eller slettet.

Klagesaker

Finansklagenemnda tar seg av verdipapirfondsrelaterte klagesaker. Nemnda er et uavhengig, offentlig finansiert organ med fast sekretariat bestående av jurister. Forutsetningen for at en klage skal tas opp til behandling i nemnda, er at klager på forhånd har tatt opp saken skriftlig med Fondsfinans Kapitalforvaltning AS uten å komme til enighet. I første omgang vil Finansklagenemnda prøve å finne frem til løsninger mellom fondsforvalter og andelshaver, men hvis ikke tvisten løses, vil saker bli lagt frem til behandling i selve nemnda. Klager til nemnda skal være skriftlige og saksbehandlingene er gratis.

Opplysninger om forvaltingsselskapet

Forvaltingsselskap: Fondsfinans Kapitalforvaltning AS

Postadresse: Postboks 1205 Vika, 0110 Oslo

Besøksadresse: Haakon VIIIs gate 2, 6. etasje

Organisasjonsnummer: 981 635 647

Stiftelsesdato. 31. desember 1999

Konsesjon: Selskapet har konsesjon fra Finanstilsynet av 16. mars 2000 til å drive forvaltingsselskap for verdipapirfond.

Eier: Fondsfinans Kapitalforvaltning AS er heleiet av Must Holding AS. Pr 31.12.2019 har Must Holding AS konsern en bokført egenkapital på NOK 5,9 mrd.

Prospekt Verdipapirfondet Fondsfinans Kreditt

Aksjekapital: NOK 10,6 mill, fullt innbetalt

Bokført egenkapital: NOK 43,6 mill. pr 31.12.2020

Styret: Forvaltingsselskapet skal ha et styre med fem medlemmer. Tre medlemmer og to varamedlemmer skal velges av generalforsamlingen. To medlemmer og ett varamedlem velges av andelseierne i de fond selskapet forvalter. Valgmøtet holdes innen seks måneder etter utløpet av hvert regnskapsår.

Aksjonærvalgte styremedlemmer: Erik Must, Jegeråsen 20B, 1362 Hosle (styreformann), Trond Alv Langeland, Ljabrubakken 32, 1165 Oslo,

Mari Vonon, Odins gate 31A, 0260 Oslo

Aksjonærvalgte varamedlemmer: Trine Must, Börjesonsvägen 8, 16850 Bromma, Sverige,

Didrik Johannes Vigsnæs, Dalsveien 64, 0775 Oslo

Andelseiervalgte styremedlemmer: Richard Olav Aa, Ruglandveien 130, 1359 Eiksmarka,

Inger-Lise Larsen, Vestenga 7, 1413 Tårnåsen - varamedlem: Hans-Peter Bøhn, Hoffsjef Løvenskioldsvei 36, 0382 Oslo

Styreonorar: Samlet styrehonorar for 2020 var NOK 264.605.

Daglig leder: Ivar Qvist, Løvenskioldsvei 22, 1358 Jar, mottar en fast godtgjørelse på NOK 1.745.000 med tillegg av resultatavhengig bonus.

Godtgjørelsесordning: Godtgjørelsen til alle ansatte i selskapet består av en kombinasjon av fastlønn og variabel godtgjørelse, som skal sikre at de ansatte har sammenfallende interesser med fondenes andelseiere.

Nærmore informasjon om godtgjørelsесordningen finnes på selskapets nettsider. Informasjonen sendes vederlagsfritt på forespørsel.

Utkontraktering: Fondsfinans Kapitalforvaltning AS har utkontraktert regnskapsføringen for selskapet til Fondsfinans AS, drift av IKT-tjenester til Digisys Drift24 AS og porteføljesystem til SS&C Advent. Selskapet har i tillegg inngått avtale om utkontraktering av salg og markedsføring av fond til fondsdistributører.

Revisor: Partner Revisjon BA, postboks 1942 Vika, 0125 Oslo

Kundekontakt: Kundesenter, telefon 23 11 30 00, e-post fondinvestor@fondsfinans.no

Fondsadministrasjon: Anne Lise Almeland, e-post: fond@fondsfinans.no

Fond til forvaltning:

- Fondsfinans Aktiv 60/40
- Fondsfinans Norge
- Fondsfinans Utbytte
- Fondsfinans Norden
- Fondsfinans Global Helse
- Fondsfinans Fornybar Energi
- Fondsfinans Obligasjon
- Fondsfinans Kreditt
- Fondsfinans High Yield

Vedtekter for verdipapirfondet Fondsfinans Kreditt

§ 1 Verdipapirfondets og forvaltningselskapets navn

Verdipapirfondet Fondsfinans Kreditt forvaltes av forvaltningselskapet Fondsfinans Kapitalforvaltning 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.

§ 3 Regler for plassering av verdipapirfondets midler

3.1 Fondets investeringsområde og risikoprofil

Fondet er et annet rentefond i henhold til

Verdipapirfondenes forenings definisjoner. Fondet investerer hovedsakelig i rentebærende verdipapirer utstedt av norske selskaper eller av selskaper med papirer notert på Oslo Børs.

Fondets modifiserte durasjon skal være i intervallet fra 0 til 3. Fondets risikoprofil vil være middels i forhold til sammenlignbare fond i samme aktivaklasse. 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	<input type="checkbox"/> nei
verdipapirfondsandeler	<input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="checkbox"/> nei
pengemarkedsinstrumenter	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input 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 midler kan plasseres i pengemarkedsinstrumenter som normalt handles på pengemarkedet, er likvide og kan verdifastsettes til enhver tid.

Verdipapirfondet kan anvende følgende derivatinstrumenter: opsjoner, terminer og bytteavtaler. Underliggende til derivatene vil være omsettelige verdipapirer, pengemarkedsinstrumenter, renter, valuta eller vekslingskurs.

Forventet risiko og forventet avkastning på fondets underliggende verdipapirportefølje vil forbli 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 2004/39/EU 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

Børser eller regulerte markeder i land som inngår i Morgan Stanley World Index er aktuelle.

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 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 og annet 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 ikke låne ut finansielle instrumenter i samsvar med vpfl § 6-11.

§ 4 Realisasjonsgevinster og utbytte

Det utbetales netto realisasjonsgevinster og utbytte av fondets investeringer i obligasjoner, derivater og andre skattepliktige finansinntekter. Utbetaling skjer en gang i året til de andelseiere som er registrert i fondets andelseierregister pr. 31 desember.

§ 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 kreditinstitusjon, 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

Utover forvaltningsgodtgjørelsen kan følgende kostnader i tillegg dekkes av fondet:

1. transaksjonskostnader ved fondets plasseringer,
2. betaling av eventuelle skatter fondet ileses,
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 kvartalsvis

Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel i fondet. Forvaltningsgodtgjørelsen utgjør 0,35 prosent pro anno.

§ 6 Tegning og innløsning av andeler

Fondet er normalt åpent for tegning og innløsing fem dager i uken.

Fondet har ikke tegnings- eller innløsningsgebyr fordi svingprising benyttes. Det vises til fondets prospekt for nærmere beskrivelse av dette.

§ 7 Andelsklasser

Fondet har ikke andelsklasser.

Prospekt Verdipapirfondet Fondsfinans Kreditt

Styret i Fondsfinans Kapitalforvaltning AS bekrefter at opplysningsene som fremkommer i prospektet så langt de kjenner til er i samsvar med de faktiske forhold, og at det ikke forekommer utelatser som er av en slik art at de kan endre prospektets betydningsinnhold.

Godkjent av styret i Fondsfinans Kapitalforvaltning

Oslo, 4. mai 2021

Erik Must
Styrets leder

Mari Vonen
Aksjonærvalgt styremedl.

Trond Alv Langeland Inger-Lise Larsen
Aksjonærvalgt styremedl. Andelseievalgt styremedl

Richard Olav Aa
Andelseievalgt styremedl.