

Prospekt Verdipapirfondet Holberg Likviditet

1. Opplysninger om forvaltningsselskapet

Navn: Holberg Fondsforvaltning AS
Forretningsadresse: Lars Hilles gate 19, 7. etg
 5008 Bergen
Foretaksnummer: 982 076 218
Stiftelsesdato: 29. mai 2000
Godkjenning: 4. september 2000
Aksjekapital: NOK 4.000.000,-
Aksjonærer: Holberg Forvaltning AS (100 %)

Styreleder: Per Magne Bårdsgjerde
 Bernhard Meyers vei 2, 5018 Bergen

Styremedlemmer: Henrik Lie-Nielsen
 Skjoldhøgda 21, 5222 Nesttun

Arne M. Troye
 Askveien 187, 5307 Ask

Frances Eaton
 Midthallet 10, 4018 Stavanger

Andelseiervalgte styremedlemmer: Åmund Bjørndal Heen
 Sjøveien 19, 5114 Tertnes

Lisbet Nærø
 Lyngberget 9, 5030 Bergen

Varamedlemmer: Hogue I. Tyssøy
 5177 Bjørøyhamn

Gunnar J. Torgersen
 Krybbsmauet 1, 5003 Bergen

Andelseiervalgt varamedlem: Anne Grethe Bull Øvrevik Johannessen
 Ole Brinchsvei 7, 5232 Paradis

Samlet styrehonorar var kr 585.000 i 2017.

Konstituert adm. direktør: Inga Lise L. Moldestad
 Haakon Sæthres vei 24, 5232 Paradis
 Konstituert administrerende direktør mottar kr 1.301.400 i fastlønn med tillegg av resultatavhengig bonus.

Depotbank: DNB Bank ASA
 Dronning Eufemiasgate 30, 0191 Oslo
 Foretaksnr. 984 851 006
 Hovedvirksomhet: Bank og andre finansielle tjenester.

Revisor: Ernst & Young AS
 Thormøhlens gate 53 D, 5006 Bergen.
 Foretaksnr. 976 389 387

Regnskapsavslutning: 31. desember

Andre verdipapirfond: Holberg Fondsforvaltning forvalter følgende verdipapirfond registrert og underlagt tilsyn i Norge:

Holberg Likviditet
 Holberg Obligasjon Norden
 Holberg Kreditt
 Holberg OMF
 Holberg Norge
 Holberg Norden
 Holberg Global
 Holberg Rurik
 Holberg Triton
 Utsikt 2030
 Utsikt 2040
 Utsikt 2050

Holberg Fondsforvaltning forvalter følgende verdipapirfond registrert og underlagt tilsyn i Sverige:

Holberg Kredit SEK

2. Opplysninger om Verdipapirfondet Holberg Likviditet

Holberg Likviditet er klassifisert som et pengemarkedsfond.

Overordnet målsetning:

Fondets målsetning er å gi sine andelseiere et likvid produkt som oppnår best mulig avkastning ut fra den risikoen som tas. Dette gjøres ved å sette sammen en portefølje bestående av rentebærende verdipapirer med lav renterisiko, ulik løpetid (tid til forfall) og god kredittkvalitet.

Fondets referanseindeks er Oslo Børs 3 mnd. statssertifikatindeks (ST1X). Referanseindeksen er justert for utbetalte kupongrenter.

Fondets plasseringer er vanligvis i rentebærende verdipapirer utstedt av finansforetak og industriselskaper som innehar både kreditt- og likviditetsrisiko. Referanseindeksen gjenspeiler således ikke risikoen i fondets plasseringer.

Investeringsstrategi:

Fondet skal kun investere i verdipapirer denominert i norske kroner (NOK).

Fondet skal investere i verdipapirer med kredittkvalitet tilsvarende minimum BBB- (investment grade). Fondets plassering i verdipapirer som etter investeringstidspunktet vurderes å ha lavere kredittkvalitet enn BBB-, kan maksimalt utgjøre 5 prosent av fondets forvaltningskapital.

Fondet kan ikke investere i ansvarlige lån.

Fondet kan investere i bankinnskudd, sertifikater og obligasjoner med en rentefølsomhet under 1 år.

Fondets modifiserte rentedurasjon (gjennomsnittlige rentefølsomhet) skal ikke overstige 1 år.

Fondets kreditturasjon (gjennomsnittlige løpetid) skal ikke overstige 1,5 år.

Fondet kan ikke bruke rentederivater.

Fondet er et UCITS-fond som følger plasseringsreglene i verdipapirfondloven kapittel 6.

Porteføljeforvaltere:

Tormod Vågenes
 Roar Tveit
 Gunnar J. Torgersen

Fondets startdato:

10. november 2000

Historisk avkastning:

For oppdatert informasjon knyttet til historisk avkastning for fondet henviser vi til fondets nøkkelinformasjon.

Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fondets fremtidige avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved tegning, innløsning og forvaltning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap. Fondets avkastning kan variere betydelig innenfor et år. Den enkelte andelseiers gevinst/tap vil avhenge av de eksakte tidspunkt for kjøp og salg av andelene.

Risiko:

Investering i Holberg Likviditet er forbundet med lav risiko. For oppdatert informasjon knyttet til risiko henviser vi til fondets nøkkelinformasjon.

Kostnader:

Kostnader ved tegning kan utgjøre inntil 0 % og kostnader ved innløsning kan utgjøre inntil 0 %.

Forvaltningsselskapet belaster fondet med en daglig fast godtgjørelse basert på fondets daglige formue iht. vedtektenes § 5. Forvaltningsgodtgjørelsen er forvaltningsselskapets inntekter i forbindelse med forvaltning av fondet. Forvaltningsgodtgjørelsen utgjør pro anno 0,25 %. Forvaltningsgodtgjørelsen beregnes daglig og belastes månedlig.

I tillegg kan fondet belastes med transaksjonskostnader ved fondets plasseringer, betaling av eventuelle skatter fondet ilegges, renter på låneopptak og ekstraordinære kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseierens interesser.

3. Skatteregler

Informasjonen gitt nedenfor innebærer ingen skatterådgivning. Eksisterende og potensielle andelseiere bør konsultere egne skatterådgivere i forhold til beskattning av sine investeringer i Holberg Fondene. Skattereglene er under stadig utvikling og vil være gjenstand for endring i fremtiden.

For fondet

Fondet er skattepliktig for realiserte kursgevinster på obligasjoner /sertifikater samt realiserte og opptjente renteinntekter. Tilsvarende får fondet fradrag for realisert kurstap og kostnader. Fondet får fradrag for utdelt beløp til

andelseierne. Skattepliktig inntekt for fondet blir utdelt andelseierne 31.12 i form av nye andeler.

For alle investorer:

Utdeling fra fondet er skattepliktig for andelseierne. Kursen på andelen blir nedjustert nøyaktig like mye som verdien av den skattepliktige inntekten per andel. Den skattepliktige inntekten per andel beskattes av andelseieren det inntektsåret det er opptjent.

Fondet utbetaler ikke utbytte.

Kapitalinntekter beskattes med 23 %. Andelseierne er skattepliktige for sin andel av fondets opptjente skattepliktige inntekt.

Ved realisasjon av andeler er realiserte kursgevinster skattepliktig og realiserte tap fradragsberettiget. Gevinst/tapsberegning skjer etter FIFO-prinsippet (først inn, først ut-prinsippet).

Rentefondsandeler inngår med 100 % av andelsverdien per 31/12 i skattemessig formuesberegning.

4. Andelens art og karakteristika

Hver andelseier har en ideell part i verdipapirfondet som svarer til vedkommendes andel av samlede utstedte fondsandeler. En andelseier har ikke rett til å forlange deling eller oppløsning av verdipapirfondet. Driften av et verdipapirfond utøves av et forvaltningsselskap som treffer alle disposisjoner over fondet. Utover andelsinnskuddet er andelseierne ikke ansvarlig for fondets forpliktelse. Andelseier har rett til å få sine andeler innløst i kontanter, jf. Verdipapirfondloven.

Føring av andelsregister blir ivaretatt av Verdipapirsentralen, (Pb. 1174, 0107 Oslo), som også utsteder endringsmeldinger, halvårsrapportering og årsmeldinger til bruk ved ligningen. Andelen vil være registrert på andelshavers navn.

Hver andel i fondet er pålydende norske kroner 100. Andelen er ikke opptatt til notering ved regulert marked.

Med samtykke av Finanstilsynet kan et forvaltningsselskap overføre forvaltningen til et annet forvaltningsselskap. Overføringen kan ikke gjennomføres før tre måneder etter at den er meddelt andelseierne ved brev eller er kunngjort i minst fem alminnelig leste aviser og fagtidsskrift. Med samtykke av Finanstilsynet kan et forvaltningsselskap gjøre vedtak om at et verdipapir som selskapet forvalter, skal avvikles. Avviklingen skal skje etter regler fastsatt av Kongen.

5. Beregning av netto andelsverdi

Ved beregning av netto andelsverdi (NAV) skal grunnlaget være markedsverdien av verdipapirer og bankinnskudd, verdien av fondets likvider og øvrige fordringer og verdien av påløpte ikke-forfalte inntekter, fratrukket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar. På verdipapirer der markedsverdi ikke foreligger, fastsetter forvaltningsselskapet en verdi på objektivt og konsistent grunnlag. Fondenes netto andelseierverdi beregnes ikke når markedet der en vesentlig del av fondenes porteføljer er investert, er stengt.

6. Verdipapirfondsandeler

Fondets midler kan ikke plasseres i verdipapirfondsandeler.

7. Vedtekter for Verdipapirfondet Holberg Likviditet

§ 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet Holberg Likviditet forvaltes av forvaltningsselskapet Holberg Fondsforvaltning 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 pengemarkedsfond i henhold til Verdipapirfondenes forenings definisjoner, og investerer hovedsakelig i rentebærende verdipapirer denominert i NOK, uavhengig av hvor utsteder er hjemmehørende og notert. Fondet investerer i utstedere med god kredittkvalitet (investment grade).

Fondet kjennetegnes typisk av forholdsvis lav 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	<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 type="checkbox"/> ja	<input checked="" 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 plasseres i pengemarkedsinstrumenter som normalt handles på pengemarkedet, er likvide og kan verdifastsettes til enhver tid:

ja nei

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 2004/39/EF art 4 (1) nr 14 og børsloven § 3 første 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
- 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
- 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 til 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.

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 ledd og tredje ledd.

Fondet kan plassere inntil 100 prosent av fondets eiendeler i omsettelige verdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter som nevnt i vpfl. § 6-6 annet ledd nr 3, utstedt eller garantert av Den norske stat. Midlene skal plasseres i minst 6 ulike utstedelser og plasseringen i én og samme utstedelse kan ikke overstige 30 prosent av fondets samlede eiendeler.

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

Realisasjonsgevinster reinvesteres i fondet. Utbytte utdeles til andelseierne.

Det utdeles utbytte som renteinntekter. Utbytte utdeles 1 gang årlig til andelseiere registrert i fondets andelseierregister per 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 kredittinstitusjon, verdien av fondets likvider og øvrige fordringer og

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 daglig og belastes månedlig.

Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel i fondet. Forvaltningsgodtgjørelsen utgjør maksimalt 0,25 prosent pro anno.

§ 6 Tegning og innløsning av andeler

Fondet er normalt åpent for tegning 5 dag er i uken. Fondet er normalt åpent for innløsning 5 dager i uken.

Ved tegning av andeler påløper det et tegningsgebyr på inntil 0 prosent av tegningsbeløpet. Ved innløsning av andeler påløper det et innløsningsgebyr på inntil 0 prosent av innløsningsbeløpet.

§ 7 Andelsklasser

Fondet har ikke andelsklasser.

8. Andre forhold

Fondet har markedsføringstillatelse i Norge. Dette prospektet er kun rettet mot investorer i jurisdiksjoner der fondet er godkjent for markedsføring. Fondet kan ikke distribueres til investorer som er underlagt amerikansk jurisdiksjon, herunder investorer som er bosatt i eller som har skatteplikt i USA.

9. Tegning og innløsning

Tegning og innløsning kan foretas skriftlig overfor forvaltningsselskapet: Holberg Fondsforvaltning AS, Lars Hilles gate 19, 5008 Bergen (org.nr. 982 076 218). E-post: post@holbergfondene.no.

Dersom Holberg Fondene skal belaste tegningsbeløpet, må tegningsblanketten være mottatt hos oss innen kl. 09:30 (norsk tid) for å få kurs samme virkedag.

Dersom du selv overfører tegningsbeløpet, må tegningsblankett være mottatt hos oss før kl. 12:00 (norsk tid) og tegningsbeløpet være valutert fondets konto samme virkedag for å få kursdato den dagen.

Legitimasjonskontroll må være foretatt for at tegning skal gjennomføres.

Ved første gangs tegning må den enkelte andelseier tegne seg for minst kroner 50.000,-. Ved tegning av spareavtaler må hver andelseier tegne seg for minst kroner 2.000,- pr. mnd. Forvaltningsselskapet praktiserer for tiden følgende øvrige retningslinjer ved minstetegning; Nominee (forvalter) som representerer bakenforliggende tegnere kan etter avtale med forvaltningsselskapet anses som én andelseier i forhold til minstetegningskravene. For tegnere hvor andelen vil inngå i pensjonssparing kan avvikende minstetegningsbeløp avtales med forvaltningsselskapet.

Andelseier har rett til å få sine andeler innløst i kontanter. Krav om innløsning skal fremsettes overfor forvaltningsselskapet. Krav om innløsning må fremsettes skriftlig eller elektronisk.

Innløsning skal skje til andelsverdien ifølge første kursberegning etter at innløsningskravet er kommet inn til forvaltningsselskapet. Innløsningskravet må ha kommet inn til forvaltningsselskapet innen klokken 12:00 (skjæringstidspunktet) for at første kursberegning etter at innløsningskravet innkom skal bli lagt til grunn.

Ved fondsbytter til eller fra Holberg Rurik og Holberg Triton må melding om byttet ha kommet inn til forvaltningsselskapet innen kl. 15:00 for at byttet skal gjennomføres til neste virkedags kursfastsettelse.

Ved fondsbytter mellom øvrige verdipapirfond må melding om byttet ha kommet inn til forvaltningsselskapet innen kl. 12:00 for at byttet skal gjennomføres til samme virkedags kursfastsettelse.

Forvaltningsselskapet skal gjennomføre innløsningen snarest mulig og senest innen 2 uker.

Under stenging av børs eller andre ekstraordinære forhold, samt i særlige tilfeller der det er berettiget ut fra hensynet til andelseiernes interesser, kan forvaltningsselskapet med samtykke fra Finanstilsynet helt eller delvis utsette verdiberegningen og utbetalingen av innløsningskrav.

10. Kunnngjøring av andelsverdi

Andelsverdien skal normalt kunnngjøres 5 ganger i uken. Kunnngjøringen skal skje gjennom Forvaltningsselskapet, VPS eller Oslo Børs ASA.

11. Informasjon til investor

For mer informasjon om våre fond, se vår hjemmeside www.holbergfondene.no. Her finnes blant annet nøkkelinformasjon, årsrapport, halvårsrapport og månedsrapporter for fondene. Dette kan også bestilles vederlagsfritt hos Holberg Fondene.

12. Styret

Krav til sammensetning og valg av forvaltningsselskapets styre er regulert i vpfl. § 2-6. Forvaltningsselskapets styre skal ha minst fem medlemmer. Andelseierne i de verdipapirfond som selskapet forvalter, velger minst en tredel av styrets medlemmer. Valgene skjer på valgmøter som innkalles og gjennomføres etter regler som fastsettes i forvaltningsselskapets vedtekter. De styremedlemmene som ikke velges av andelseierne, velges av forvaltningsselskapets generalforsamling. For begge grupper styremedlemmer velges minst halvparten så mange varamedlemmer.

13. Endring av verdipapirfonds vedtekter

Regler for endring av verdipapirfonds vedtekter er regulert i vpfl. § 4-14. Endringer i verdipapirfondets vedtekter kan bare besluttes dersom flertallet av de andelseiervalgte styremedlemmene i forvaltningsselskapet har stemt for endringen. De fleste beslutninger om vedtektsendringer må ha samtykke fra andelseiermøtet. Endringer i vedtektene skal godkjennes av Finanstilsynet.

14. Endring av verdipapirfonds prospekt

Vesentlige endringer i verdipapirfonds prospekt krever beslutning i styret.

15. Godtgjørelsesordning

Holberg Fondsforvaltning har en godtgjørelsesordning som inkluderer en overskuddsdeling for samtlige medarbeidere. Selskapets godtgjørelsesordning er fastsatt i samsvar med forskrift til verdipapirfondloven kapittel 2, del XI. Styret i Holberg Fondsforvaltning har årlig drøftelse og styrebehandling av selskapets godtgjørelsesordning. Variabel godtgjørelse til selskapets medarbeidere fastsettes basert på selskapets resultat før finansposter (EBIT) og fordeles etter nærmere definerte kvantitative og kvalitative kriterier. For selskapets complianceansvarlige er bonusordningen uavhengig av selskapets resultat og fastsettes basert på et sett kvalitative og kvantitative kriterier. For ledende ansatte (selskapets ledergruppe) og complianceansvarlig er det inngått egen avtale i tråd med forskriftens krav til at minst halvparten av variabel godtgjørelse holdes tilbake av selskapet som betinget kapital, og plasseres i selskapets verdipapirfond. Tilbakeholdt kapital utbetales i like store deler over en treårsperiode, justert for mer- eller mindreavkastning i perioden på en pro rata basis.

16. Styrets ansvar

Prospektet er utarbeidet iht. den norske "Forskrift 21. desember 2011 om verdipapirfondloven". Styret i Holberg Fondsforvaltning AS bekrefter at opplysningene som fremkommer så langt de kjenner til er i samsvar med faktiske forhold, og at det ikke forekommer utelatelser som er av en slik art at de kan endre prospektets betydningssinnhold.

Bergen, 29. juni 2018

Styret i Holberg Fondsforvaltning AS

Per Magne Bårdsgjerde
(sign.)

Henrik Lie-Nielsen
(sign.)

Arne M. Troye
(sign.)

Åsmund Bjørndal Heen
(sign.)

Lisbet Nærø
(sign.)

Frances Eaton
(sign.)