

Pengemarkedsfondet PLUSS Likviditet II

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 det Kongelige Finans- og Tolldepartement 21. desember 2011 § 8-1. Prospektets formål er å gi den informasjonen som kreves for å kunne foreta en velbegrunnet bedømmelse av fondet og risikoen ved å investere i fondet.

1. Opplysninger om forvaltningsselskapet

1.1. Firma og forretningskontor:

Forvaltningsselskapets firma: Fondsförvaltning AS
Forretningskontor: Karenslyst Allé 2, Skøyen, 0278 Oslo

1.2. Foretaksnummer:

Forvaltningsselskapets foretaksnummer: 963173873

1.3. Stiftelse og tillatelse til å drive forvaltning:

Fondsförvaltning AS ble stiftet 8. januar 1992, og fikk Finanstilsynets tillatelse til å drive forvaltning av verdipapirfond 13. mars 1992.

1.4. Tegnet og innbetalt aksjekapital:

Tegnet og innbetalt aksjekapital: kr. 18.154.000,-

1.5. Forvaltningsselskapets aksjonærer:

| | | |
|------------------------------|----------------------------|-----------|
| Fondsförvaltning Holding AS: | 109.008 aksjer à kr. 100,- | (60,0 %) |
| Pareto AS: | 63.532 aksjer à kr. 100,- | (35,0 %) |
| Pluss Invest AS | 9.000 aksjer à kr. 100,- | (5,0 %) |
| Totalt: | 181.540 aksjer à kr. 100,- | (100,0 %) |

1.6. Forvaltningsselskapets styre, adm. direktør og revisor:

Andelseierne i de fond forvaltningsselskapet forvalter velger minst en tredjedel av medlemmene i forvaltningsselskapets styre og dessuten minst halvparten av dette antallet som varamedlemmer. Varamedlemmer skal ha møterett, men ikke stemmerett i styremøtene.

De andelseiervalgte styremedlemmer og varamedlemmer velges på valgmøte. Valgmøtet innkalles ved offentlig kunngjøring eller skriftlig henvendelse til andelseierne, med minst to ukers varsel. Valgmøte holdes innen seks måneder etter utløpet av hvert regnskapsår. På valgmøtene justeres stemmeretten slik at andelseiere som eier lik verdi får likt antall stemmer. Beregningen skal gjøres på grunnlag av andelsverdi etter sist kunngjorte kurs. En andelseier kan stemme ved fullmektig.

Som styreoversikten nedenfor viser, er andelshaverne representert med majoriteten av styremedlemmene i forvaltningsselskapet. Gjennom at styret er andelshaverdominert skiller Fondsförvaltning AS seg fra de fleste andre forvaltningsselskapene.

Styret i Fondsförvaltning AS:

Nedenfor følger en oversikt over styrets medlemmer, med adresse, samt nevnte personers stilling i selskapet eller hovedvirksomhet utenfor selskapet:

Pengemarkedsfondet PLUSS Likviditet II

| <u>Navn:</u> | <u>Adresse:</u> | (A = andelshaver- representanter) |
|----------------------------|---|--------------------------------------|
| Odd Solbakken (formann) | Jegerveien 12C, 0770 Oslo Partner i AS Procurator | |
| Tore Bjerkan | Micheletsv. 116B, 1368 Stabekk Finansdirektør (CFO) i Visma AS | A |
| Morten Dahl | Verkensvegen 11, 2050 Jessheim Finansdirektør (CFO) i Lloyd's Register Consulting – Energy AS | A |
| Thor Fjellanger | Salmakerløkka 13, 3212 Sandefjord Økonomisjef i Sandefjord Kommune | A |
| Stein Kolrud | Hemingveien 10A, 0772 Oslo Adm. banksjef i Fornebubanken | A |
| Bengt Petter Johansen | Korallveien 4, 1639 Gamle Fredrikstad Finanssjef i Østfold Energi | A |
| Jan L. Wåge | Vegmesterv. 9, 7022 Trondheim Advokat i SINTEF | A |
| <u>Varamedlemmer:</u> | | |
| Georg Scheel | Åsveien 2 A, 1394 Nesbru Høyesterettsadvokat | A |
| Christopher W. Ihlen | Stjerneveien 44, 0779 Oslo Dgl.leder i Kevlar AS | A |
| Martin Grøndahl | Åsfaret 14A, 1362 Hosle Adm.dir i GRAMO | A |
| Jon H. Aaserud | Snarøyaveien 104 B, 1367 Snarøya Adm. direktør i Fondsforvaltning AS | |

Styreleder ble for 2014 godtgjort med kr. 80.000,- i styrehonorar. Styremedlemmene ble godtgjort med kr. 40.000 i styrehonorar, og varamedlemmene med kr. 3.000,- pr. styremøte de deltok i.

Adm. direktør:

Forvaltningsselskapets adm. direktør: Jon H. Aaserud,
Adresse: Snarøyaveien 104 B, 1367 Snarøya

Adm. direktør i forvaltningsselskapet kan ikke inneha andre stillinger, verv eller påta seg lønnede oppgaver fra andre, bortsett fra å være styremedlem/dagligleder i selskaper relatert til Fondsforvaltning AS.

Adm. direktør godtgjøres p.t. med en lønn på ca. kr. 810.000,- pr år.

Pengemarkedsfondet PLUSS Likviditet II

Revisor:

Forvaltningsselskapets revisor:
Statsautorisert revisor Eivind Skaug, Deloitte AS
Adresse: Dronning Eufemias gate 14, Postboks 221 Sentrum, 0103 Oslo

1.7. Andre verdipapirfond som forvaltes av selskapet:

Fondsforvaltning AS forvalter følgende øvrige fond:

Pengemarkedsfondet PLUSS Pengemarked
Pengemarkedsfondet PLUSS Likviditet
Obligasjonsfondet PLUSS Rente
Obligasjonsfondet PLUSS Pensjon
Obligasjonsfondet PLUSS Obligasjon
Aksjefondet PLUSS Aksje
Aksjefondet PLUSS Indeks
Aksjefondet PLUSS Markedsverdi
Aksjefondet PLUSS Europa Aksje
Aksjefondet PLUSS Utland Aksje
Aksjefondet PLUSS Utland Etisk

2. **Opplyninger om verdipapirfondet**

2.1. Betegnelse og stiftelsesdato:

Fondets betegnelse: Pengemarkedsfondet PLUSS Likviditet II
Fondets stiftelsesdato: 6. november 2001
Fondets organisasjonsnr: 983 900 232

2.2. Fondets vedtekter:

Vedtekter for verdipapirfondet PLUSS Likviditet II

§ 1

Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet PLUSS Likviditet II forvaltes av forvaltningsselskapet 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 i henhold til vpfl § 6-7 tredje ledd har tillatelse fra Finanstilsynet til å plassere inntil 100 prosent av fondets midler i omsettelige verdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter utstedt eller garantert av norsk stat, norske kommuner og fylkeskommuner. Fondet følger 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 som hovedsakelig investerer i rentebærende verdipapirer denominert i norske kroner og innskudd i kredittinstitusjoner. Fondets investeringsmandat er nærmere beskrevet i prospektet.

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

Fondet plasserer ikke i derivater.

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

Pengemarkedsfondet PLUSS Likviditet II

4. er nyutstedte dersom et vilkår for utstedelse er at det søkes om opptak til handel på børse eller marked som avkrysset i punktene 1 til 3 over. Opptak til handel må 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.

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, tredje og fjerde 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, og som er utstedt eller garantert av norsk stat, norske kommuner og fylkeskommuner. 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 utdeles andelseierne.

Det utdeles realisasjonsgevinster av fondets plasseringer i pengemarkedsinstrumenter og obligasjoner. Realisasjonsgevinster utdeles 1 gang årlig til andelseiere registrert i fondets andelseierregister pr. 31.12.

Utbytte utdeles til andelseierne.

Det utdeles utbytte som renteinntekter. Utbytte utdeles 1 gang årlig til andelseiere registrert i fondets andelseierregister pr. 31.12.

§ 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 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 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 0,15 prosent pro anno.

§ 6

Tegning og innløsning av andeler

Fondet er normalt åpent for tegning og innløsning alle virkedager. Det påløper ingen tegnings- og innløsningsgebyrer.

§ 7

Andelsklasser

Fondet har ikke andelsklasser.

2.3. Revisor:

Fondets revisor: Statsautorisert revisor Eivind Skaug, Deloitte AS. Adresse: Dronning Eufemias gate 14, Postboks 221 Sentrum, 0103 Oslo

2.4. Dato for regnskapsavslutning:

Fondet har regnskapsavslutning 31/12

Fondets årsberetning og halvårsrapporter er tilgjengelig kostnadsfritt på norsk på forvaltningsselskapets nettsider www.fondsforvaltning.no og i papirutgave på forespørsel til Fondsforvaltning AS, Postboks 295 Skøyen, 0213 Oslo, telefon 23 00 12 50.

2.5. Andelshaverregister

Andelshaverregisteret føres av Fondsforvaltning AS,
Adresse: Karenslyst Allé 2, Skøyen, 0278 Oslo

2.6. Verdipapirfondsandelens art og viktigste karakteristika:

Hver andel i fondet er pålydende kr. 1.000. Ved første gangs tegning må den enkelte andelseier tegne seg for minst kr. 50.000.000. Tegning og innløsning av andeler i fondet kan gjøres ved å kontakte Fondsforvaltning AS.

Andelene registreres på personnummer (personkunder) eller organisasjonsnummer (bedriftskunder) i Fondsforvaltning AS's andelseierregister. Det utstedes ikke omsettelige andelsbevis. På grunnlag av tegningen i fondet utsteder forvaltningsselskapet en tegningsbekreftelse på beløpet og at deres andelsrett i fondet er registrert.

Andelsretten innebærer at hver andelseier har en ideell part i fondet som svarer til vedkommendes andel av samlede utstedte fondsandeler. En andelseier har ikke rett til å forlange deling eller oppløsning av fondet. Driften av fondet utøves av forvaltningsselskapet som treffer alle disposisjoner over fondet. Utover andelsinnskuddet er andelseierne ikke ansvarlig for fondets forpliktelser.

Andelseier har rett til å få sine andeler innløst i kontanter innen tre børsdager etter at melding om innløsning er gitt forvaltningsselskapet, jfr. bestemmelsene i lov om verdipapirfond § 4-12.

Melding om innløsning av andeler i fondet må normalt være forvaltningsselskapet i hende innen kl. 14.00 for å få kurs beregnet ved verdifastsettelse av fondet samme dag. Fra melding om innløsning er mottatt, skal overføring finne sted innen 3 virkedager. Om ønskelig kan overføring finne sted tidligere, så fremt innløsning kan skje uten at fondet behøver å realisere verdipapirer eller at forvaltningsselskapet vurderer det til å være til ulempe for de øvrige andelseierne.

Tegninger mottatt av forvaltningsselskapet før kl. 14.00 skal normalt gis kurs beregnet ved verdifastsettelse av fondet samme dag.

Forvaltningsselskapet kan beslutte helt eller delvis å utsette verdiberegningen og utbetalingen av innløsningskrav fra andelseierne. Ved vurdering av slik tiltak må det foreligge ekstraordinære omstendigheter eller det for øvrig er berettiget av hensyn til andelseierne i fondet. Fondsforvaltning AS skal ved en slik situasjon legge avgjørende vekt på hensynet til likebehandling av andelseierne i fondet.

Dersom forvaltningsselskapet vurderer det som nødvendig å suspendere innløsningsretten i fondet må først godkjenning for dette innhentes hos Finanstilsynet.

Med samtykke av Finanstilsynet kan forvaltningsselskapet overføre forvaltningen av fondet til et annet forvaltningsselskap. Overføringen kan ikke gjennomføres før tre måneder etter at den er meddelt andelseierne ved brev eller er kunngjort i minst to alminnelig leste aviser og fagtidsskrifter. Med samtykke av Finanstilsynet kan forvaltningsselskapet gjøre vedtak om at fondet skal avvikles, jfr. verdipapirfondlovens § 5-7.

Med samtykke fra et flertall av andelseierne og etterfølgende godkjenning av Finanstilsynet, kan forvaltningsselskapet foreta endringer i fondets vedtekter. Før forslag til

Pengemarkedsfondet PLUSS Likviditet II

vedtektsendringer kan fremlegges for andelseierne må forvaltningsselskapets styre og et flertall av de andelseiervalgte styremedlemmene ha stemt for endringen. Alle endringer i fondet vil bli kunngjort på Fondsforvaltnings nettsider (www.fondsforvaltning.no).

2.7. Notering og omsetning av andeler i fondet:

Andeler i fondet omsettes kun på det norske markedet. Andelskurser offentliggjøres normalt hver virkedag på Fondsforvaltnings nettsider (www.fondsforvaltning.no), på Oslo Børs's nettsider (www.oslobors.no), hos Morningstar (www.morningstar.no), Finansportalen (www.finansportalen.no) og i en rekke norske aviser.

2.8. Verdifastsettelsen av fondets aktiva:

Fondet verdiberegnes normalt fem (5) dager i uken.

Grunnlaget for beregning av fondets verdi er markedsverdien av porteføljen av finansielle instrumenter og innskudd i kredittinstitusjon, verdien av fondets likvider og øvrige fordringer, verdien av opptjente ikke-forfalte inntekter og verdien av evt. fremførbart underskudd, fratrukket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar.

2.9. Fondets investeringsmål:

Fondets formål er med de midler fondet får til disposisjon å investere i verdipapir med sikte på å oppnå størst mulig avkastning for andelseierne i henhold til den definerte risikoprofil.

Fondets referanseindeks er Oslo Børs Statsobligasjonsindeks 0,25 år (ST1X). Referanseindeksen gjenspeiler ikke risikoen i fondets plasseringer.

Fondet passer for pensjonskasser, kommuner, institusjoner og enkeltpersoner som ønsker en avkastning utover bankrente med begrenset risiko. Fondet er spesielt egnet for de som ønsker et enkelt og fleksibelt plasseringsalternativ for overskuddslikviditet. Fondsforvaltning AS anbefaler en investeringshorisont på minimum 3 - 12 måneder.

Forvaltningsselskapet skal se til at fondets verdipapirbeholdning har en sammensetning som gir en hensiktsmessig spredning av risikoen for tap.

Fondet er et pengemarkedsfond som hovedsakelig investerer i rentebærende verdipapirer denominert i norske kroner med kredittkvalitet på minimum BBB- (Investment Grade), samt innskudd i kredittinstitusjoner. Fondets rentefølsomhet skal være mindre enn 6 mnd. Fondets vektete gjennomsnittlige løpetid skal være mindre enn 1 år. Endringer i rentenivået har derfor liten effekt på kursutviklingen. Avkastningen i fondet vil kunne variere noe fra dag til dag, men vil over tid følge svingningene i pengemarkedsrenten.

Fondets investeringsprofil og plasseringsrammene er utformet i tråd med Finanstilsynets regler om 20% kapitalvekting for pensjonskasser. Det innebærer at fondet ikke investerer i industrilån eller ansvarlige lån.

Fondets midler kan dermed bare plasseres i:

- A. Sertifikater og obligasjoner utstedt eller garantert av staten, kommuner, fylkeskommuner eller finansinstitusjoner
- B. I bankinnskudd i norske forretnings- og sparebanker.

Pengemarkedsfondet PLUSS Likviditet II

Fondet kan ikke plassere i derivater.

Fondet benytter Verdipapirfondenes forenings anbefalte standardvedtekter.

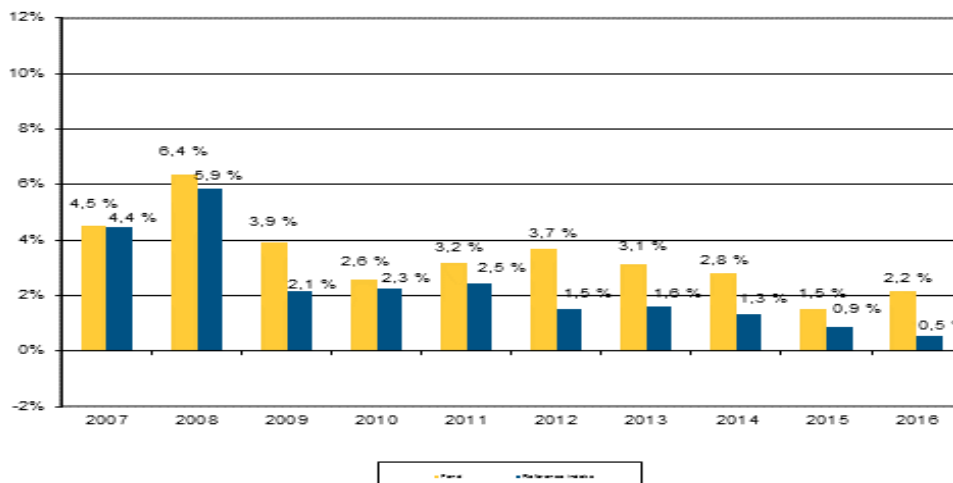
2.10 Vederlag til fordel for forvaltningsselskapet, depotmottaker og tredjemenn:

Fondet belastes med et vederlag (forvaltningshonorar) til fordel for forvaltningsselskapet p.t. på 0,15 prosent p.a. i tillegg til transaksjonskostnader, betaling av eventuelle skatter, renter på låneopptak og ekstraordinære kostnader. Forvaltningshonoraret avregnes i forbindelse med den daglige verdiberegningen på grunnlag av fondets markedsverdi. Forvaltningshonoraret debiteres månedlig. Kostnadene i fondet er ytterligere beskrevet i §5 i fondets vedtekter.

Det påløper ikke gebyrer ved tegning og innløsning av andeler i fondet.

2.11 Fondets avkastning:

Avkastningen i PLUSS Likviditet II vil kunne svinge innenfor et år. Den enkelte andelseiers gevinst eller tap vil derfor avhenge av tidspunktene for tegning (kjøp) og innløsning (salg) av andeler i fondet.



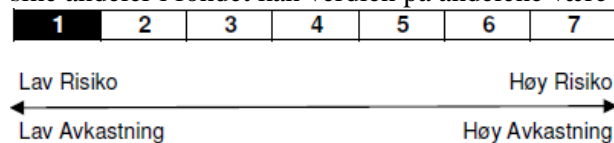
Grafen viser den historiske utviklingen i avkastningen til fondet og fondets referanseindeks målt i norske kroner. I avkastningen inngår eventuelt utbytte og kupongutbetalinger som fondet mottar på sine investeringer, samt at avkastningen er etter fradrag av forvaltningshonorar og eventuelle tegnings- og innløsningskostnader.

Historisk avkastning gir ingen garanti for fremtidig avkastning. Fondets avkastning beror på den generelle utviklingen i verdipapirmarkedet, fondets risikoprofil, provisjoner og forvaltningen av fondet. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

For investeringer i verdipapirfond gis det ingen garanti for det investerte beløp, i motsetning til innskuddsgarantien som gjelder for bankinnskudd i norske banker (jfr. Banksikringsloven av 6. desember 1997 nr. 75).

Fondets risikoprofil:

Verdien av en investering i fondet kan både øke og falle. Når man som andelseier innløser sine andeler i fondet kan verdien på andelene være lavere enn det man betalte for dem.



Klassifiseringen ovenfor viser sammenhengen mellom risiko og mulig avkastning ved investering i fondet. Klassifiseringen i fondet er beregnet ut fra kurssvingninger i fondet på mellomlang sikt (5 år). Fondets kurssvingninger siste fem år gir fondet en klassifisering lik 1. Dette indikerer at andelsverdien vil kunne svinge noe opp og ned (forholdsvis lav risiko). Fondets plassering på skalaen er ikke fast, men vil normalt endre seg med tiden. Historiske kurssvingninger gir ikke nødvendigvis et pålitelig bilde av hvordan fondets risikoprofil vil bli i fremtiden. Klassifiseringen tar ikke høyde for devalueringer, politiske inngrep eller plutselige svingninger i markedet.

3. Opplysninger om verdipapirfondets depotmottaker

3.1. Depotmottakers firma:

Fondets depotmottaker: DNB Bank ASA.
Forretningskontor: Dronning Eufemias gate 30, 0191 Oslo

3.2. Depotmottakers selskapsform og foretaksnummer:

Depotmottakers selskapsform: Bank/Allmennaksjeselskap
Foretaksnummer: 984 851 006
Hovedvirksomhet: Bankdrift

4. Andre opplysninger

4.1. Skatteforhold for andelshavere og fondet:

Skattemessige forhold

Informasjon nedenfor om skattelovgivningen er gitt etter beste skjønn og inneholder ingen skatterådgeving. Det gjengis kun de generelle og grunnleggende skattereglene for fondet og de andelseiere som er skattepliktige til Norge i henhold til dagens skatteregler.

Fondsforvaltning AS tar intet ansvar for at denne informasjonen er korrekt, fullstendig eller oppdatert. Forvaltningsselskapet er ikke ansvarlig for tap eller skader andelseier måtte bli påført som en følge av slik informasjon.

Skatteregler for fondet

Pluss Likviditet II er skattepliktig til Norge.

Verdipapirfond beskattes etter fritaksmetoden. Dette innebærer fritak for skatt på gevinster på aksjer (og aksjederivater) innenfor EØS. Tilsvarende er tap ved realisasjon av aksjer ikke fradragsberettiget.

Aksjeutbytte (og gevinst på aksjederivat) innvunnet utenfor EØS inngår i skattemessig inntekt sammen med 3 prosent av aksjeutbytte innenfor EØS.

En spesialregel for verdipapirfond innebærer videre fritak for skatt på realiserde gevinster fra aksjer

Pengemarkedsfondet PLUSS Likviditet II

utenfor EØS-området. Tilsvarende er tap ikke fradragsberettiget.

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 (rentefond) 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.

Andeler i verdipapirfond er skattepliktig formue og verdsettes til andelsverdien 1. januar i ligningsåret. For 2017 verdsettes aksjeandelen i verdipapirfond til 90 % av aksjeandelens verdi.

Skatteregler for selskap med skatteplikt til Norge

Andelseiere som er selskap beskattes etter fritaksmetoden for aksjeandelen i fondet slik det er beskrevet under skatteregler for fondet.

Med selskap menes aksjeselskap og selskap som er likestilt med aksjeselskap. I tillegg er foreninger, stiftelser, kommuner, fylkeskommuner, interkommunale selskap og visse konkurs- og administrasjonsbo omfattet av fritaksmetoden.

Realiserte gevinster og utdeling fra rentedelen i fondet beskattes med gjeldende skattesats for alminnelig inntekt.

Skatteregler for andelseiere med skatteplikt til utlandet

Utenlandske andelseiere svarer kildeskatt på utbytte fra Norge etter den sats som følger av det enkelte lands skatteavtale. Investorer som er skattepliktig til andre land enn Norge, bør undersøke gjeldende skatteregler i de respektive land.

Skatteregler – endring

Dersom skattereglene endres i Norge eller andelseierens hjemland og det inngås nye skatteavtaler,

kan reglene ovenfor bli endret. Fondet må til enhver tid innrette seg etter gjeldende bestemmelser.

Innberetning av skatteopplysninger

Verdipapirfond og forvaltningsselskap er pålagt å innberette opplysninger til Skattedirektoratet om finansielle forhold for andelseiere og reelle rettighetshavere. Hvis disse er skattemessig bosatt eller hjemmehørende i andre stater enn Norge, vil Skattedirektoratet videreformidle opplysningene til de respektive stater etter reglene i FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act), CRS (Common Reporting Standard) og bilaterale skatteavtaler. Andelseierne får gjenpart av det som innberettes via realisasjonsoppgaver og beholdningsoppgaver ved årsslutt.

4.2. Tilbud av fondsandeler i utlandet:

Dette prospektet retter seg bare mot investorer i jurisdiksjoner hvor fondet er godkjent for markedsføring.

4.3 Annen informasjon

Kjøper har ikke angrerett ved kjøp av fondsandeler. Årsaken til dette er at prisen på andelene avhenger av svingninger i finansmarkedet som selger ikke har kontroll over.

4.4 Klagesaker

Forvaltningsselskapet er tilsluttet Finansklagenemnda. Finansklagenemnda tar seg av verdipapirfondsrelaterte klagesaker. Forutsetningen for at en klage skal tas opp til behandling i nemnda, er at klager på forhånd har tatt opp saken med Fondsforvaltning AS uten å komme til enighet. I første omgang vil Finansklagenemnda prøve å finne fram til løsninger mellom fondsforvalter og andelshaver. Hvis tvisten ikke løses vil saken bli lagt frem til behandling i selve nemnda. Klager til nemnda skal være skriftlige.

5. Styrets erklæring

Opplysningene i prospektet er så langt vi kjenner til i samsvar med de faktiske forhold, og det forekommer ikke utelatelser som er av en slik art at de kan endre prospektets betydningsinnhold.

Oslo, 27. april 2017

**Styret i
FONDSFORVALTNING AS**

Odd Solbakken

Tore Bjerkan

Morten Dahl

Thor Fjellanger

Stein Kolrud

Bengt Petter Johansen

Jan L. Wåge