

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:

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:

| <u>Navn:</u> | <u>Adresse:</u> | (A = andelshaver- representanter) |
|----------------------------|--|--------------------------------------|
| Odd Solbakken (formann) | Jegerveien 12C, 0770 Oslo Adm. direktør i AS Procurator | |
| Tore Bjerkan | Micheletsv. 116B, 1368 Stabekk Finansdirektør (CFO) i Visma ASA | A |
| Morten Dahl | Verkensvegen 11, 2050 Jessheim Konserndirektør Økonomi og Finans i KS | A |
| Thor Fjellanger | Salmakerløkka 13, 3212 Sandefjord Økonomisjef i Sandefjord Kommune | A |

Aksjefondet PLUSS Aksje

| | | |
|-----------------------|---|---|
| Stein Kolrud | Holmenkollveien 23c, 0376 Oslo Adm. banksjef i Fornebubanken | A |
| Bent M. Undlien | Jansbergveien 2, 0861 Oslo Daglig leder for Hafslunds pensjonskasser | A |
| Jan L. Wåge | Vegmesterv 9, 7022 Trondheim Finanscontroller SINTEF | A |
| <u>Varamedlemmer:</u> | | |
| Henning Dokset | Smedsletta 6, 1383 Asker COO/CFO Point Carbon AS | A |
| Georg Scheel | Sondreveien 2F, 0378 Oslo Adm.dir. i Nordisk Skipsrederforening | 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 2010 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. 500.000,- pr år.

Revisor:

Forvaltningsselskapets revisor:
Statsautorisert revisor Bernhard Lyngstad, Deloitte AS
Adresse: Karenslyst allé 20, Postboks 347 Skøyen, 0212 Oslo

1.7. Konsulentavtaler:

Forvaltningsselskapet har pr. 1/7 1994 inngått rådgivningsavtale med Nordea Investment Management,
Adresse: Torvegade 2, 1786 København V

Nordea Investment Management forplikter seg her til å yte Fondsforvaltning AS rådgivning vedr. pleie av utenlandsfondene.

Aksjefondet PLUSS Aksje

1.8. Andre verdipapirfond som forvaltes av selskapet:

Fondsforvaltning AS forvalter følgende øvrige fond:

Pengemarkedsfondet PLUSS Pengemarked
Pengemarkedsfondet PLUSS Likviditet
Pengemarkedsfondet PLUSS Likviditet II
Obligasjonsfondet PLUSS Rente
Obligasjonsfondet PLUSS Pensjon
Obligasjonsfondet PLUSS Obligasjon
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: Aksjefondet PLUSS Aksje
Fondets stiftelsesdato: 18. oktober 1996

2.2. Fondets vedtekter:

Fondets vedtekter er basert på Finanstilsynets standardvedtekter for verdipapirfond.

Vedtekter for verdipapirfondet PLUSS Aksje

§ 1

Verdipapirfondets navn m.v.

Verdipapirfondet **PLUS Aksje** er en selvstendig formuesmasse oppstått ved kapitalinnskudd fra en ubestemt krets av personer mot utstedelse av andeler i fondet. Fondet er opprettet i medhold av lov om verdipapirfond av 12. juni 1981 nr. 52 ("vpfl."). Fondet består for det vesentlige av finansielle instrumenter.

§ 2

Forvaltningsselskap og depotmottaker

Fondet forvaltes av forvaltningsselskapet **Fondsforvaltning AS**.

Fondets depotmottaker er **DNB Bank ASA**.

§ 3

Fondets investeringsstrategi, karakter mv.

Fondets klassifisering

Fondet er et aksjefond



Overordnet målsetting

Formålet for forvaltningen av fondet er å oppnå høyest mulig risikojustert avkastning.

Fondets referanseindeks er **Oslo Børs' Fondsindeks**.

Referanseindeksen er utbyttejustert.

Investeringsstrategi for å oppnå fondets målsetting

Fondets midler skal plasseres i finansielle instrumenter slik det fremgår av vedtektene § 4, plasseres i de markeder / land som fremgår av vedtektene § 5 og være plassert i sektorene Finans, Industri, Materialer, Forbruksvarer, Konsumentvarer, IT, Telekommunikasjon og tjenester, Energi, Shipping og Internasjonale selskaper innenfor sine sektorer. Fondet skal normalt være plassert i de angitte sektorene.

Fondets investeringsstrategi er dessuten å

- 1) velge enkeltpapirer (seleksjon/alfa-forvaltning) i land/sektorer
- 2) benytte aktivaallokering (timing/allokering) mellom land/sektorer

Styring av risiko

Fondets risikoprofil er middels.

UCITS-fond

Fondet er et UCITS-fond som følger plasseringsreglene i vpfl. §§ 4-5, 4-6, 4-8 og 4-9

§ 4

Investeringsområde

Fondets midler kan plasseres i følgende finansielle instrumenter:

| | | |
|--------------------------|--|---|
| omsettelige verdipapirer | <input checked="" type="checkbox"/> ja | <input type="checkbox"/> nei |
| verdipapirfundsandeler | <input type="checkbox"/> ja | <input checked="" type="checkbox"/> nei |
| pengemarkedsinstrumenter | <input type="checkbox"/> ja | <input checked="" type="checkbox"/> nei |
| derivater | <input type="checkbox"/> ja | <input checked="" type="checkbox"/> nei |
| bankinnskudd | <input type="checkbox"/> ja | <input checked="" type="checkbox"/> nei |

§ 5

Krav til likvid plassering

Dersom fondet plasserer i regulert marked:

Fondets midler kan plasseres i finansielle instrumenter som:

1. er opptatt til offisiell notering eller omsettes på et norsk regulert marked som definert i lov om børsvirksomhet av 17. november 2000 nr. 80 § 2-1 fjerde ledd og § 1-3

ja nei

2. er opptatt til offisiell notering eller omsettes på et regulert marked som definert i direktiv 93/22/EØF artikkel 1 nr. 13 (Investeringsgjenedirektivet) i en stat som er part i EØS-avtalen

ja nei

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

3. 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

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

4. er opptatt til offisiell notering på en børs i en stat som ikke er part i EØS-avtalen eller som omsettes i en slik stat på et annet regulert marked som fungerer regelmessig og er åpent for allmennheten og børs og marked er angitt i fondets vedtekter og er godkjent av Finanstilsynet

ja nei

Følgende børser eller markedsplasser utenfor EØS: Sveits, Tyrkia, Russland, Serbia, Kroatia, Ukraina, USA, Argentina, Australia, Brasil, Chile, Filippinene, Hong Kong, India, Indonesia, Israel, Japan, Jordan, Canada, Kina, Korea, Malaysia, Mexico, New Zealand, Pakistan, Peru, Singapore, Sri Lanka, Sør-Afrika, Taiwan, Thailand, Uruguay, Venezuela og Vietnam

5. er nyutstedte dersom utstedelsesvilkårene inneholder bindende tilsagn om at det vil bli søkt om opptak til offisiell notering på børs eller marked som avkrysset i punktene 1 til 4. Opptak til offisiell notering må ha funnet sted senest innen ett år fra tegningsfristens utløp

ja nei

Inntil 10 prosent av fondets midler kan plasseres i andre finansielle instrumenter enn de som er nevnt i vpfl. § 4-6 første og annet ledd.

Minimum 80 prosent av fondets eiendeler skal investeres i norske egenkapitalinstrumenter.

§ 6

Risikospredning ved plasseringer

Fondets plasseringer skal til enhver tid være i samsvar med vpfl. § 4-8.

§ 7

Eierbegrensninger

Fondets plasseringer skal til enhver tid være i samsvar med vpfl. § 4-9.

§ 8

Realisasjonsgevinster og utbytte

Realisasjonsgevinster reinvesteres i fondet.

Utbytte utdeles ikke til andelseierne.

§ 9

Utlån av finansielle instrumenter

Verdipapirfondet kan ikke låne ut finansielle instrumenter i samsvar med vpfl. § 4-12.

§ 10

Derivathandel

Fondets midler kan ikke plasseres i derivater.

§ 11

Verdiberegning

Hver andel i fondet er pålydende kroner **1000,00**.

Ved beregning av andelsverdien i nærværende vedtekter skal grunnlaget være markedsverdien av porteføljen av finansielle instrumenter og bankinnskudd, verdien av fondets likvider og øvrige fordringer, verdien av påløpte ikke-forfalte inntekter og verdien av eventuelt fremførbart underskudd, fratrukket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar.

Beregning av andelsverdien skal foretas **minimum 5** ganger i uken.

Fondets verdi (forvaltningskapitalen) er antall andeler multiplisert med andelsverdien.

§ 12

Forvaltningsgodtgjørelse

Forvaltningsgodtgjørelse er forvaltningsselskapets inntekter for forvaltning av fondet.

Forvaltningsgodtgjørelsen er basert på fondets daglige verdi, beregnet i samsvar med vedtektene § 11.

Med transaksjonsdrevne kostnader menes i denne paragraf kurtasjekostnader, bankgebyrer og depotkostnader som påløper ved utføring av transaksjoner for fondet.

Forvaltningsselskapet kan belaste fondet med en fast forvaltningsgodtgjørelse.

Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig. Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel i

fondet.

Forvaltningsgodtgjørelsen utgjør maksimalt **1,2** prosent pro anno. Oppjustering av forvaltningsgodtgjørelsen skal meddeles andelseierne minst tre uker før gjennomføringen.

Alle kostnader forvaltningsselskapet kan belaste fondet er inkludert i ovennevnte prosentsats, bortsett fra transaksjonsdrevne kostnader. Kostnader knyttet til tegning og innløsning av andeler er regulert i vedtektene §§ 13 og 14.

§ 13

Tegning av andeler

Registrering av andelseiere skjer ved innføring i andelseierregister som føres av **Fondsforvaltning AS**.

Det utstedes ikke andelsbrev.

Andelseierne skal få skriftlig bekreftelse på at deres andelsrett i fondet er registrert.

Fondet mottar kapitalinnskudd fra allmennheten.

Tegning av nye andeler skal skje til andelsverdien ifølge første kursberegning etter tegningstidspunktet (som er når tegning er kommet inn til forvaltningsselskapet og midler i samsvar med tegningen er mottatt og eventuell legitimasjonskontroll er foretatt), med tillegg av kostnader knyttet til tegning av nye andeler. Kostnadene kan utgjøre inntil **0,5** prosent av tegningsbeløpet. Tegningstidspunktet må være innen samme skjæringstidspunkt som angitt i vedtektene § 14 for at første kursberegning etter tegningstidspunktet skal bli lagt til grunn.

Ved første gangs tegning må den enkelte andelseier tegne seg for minst kroner **50.000**.

§ 14

Innløsning av andeler

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

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 **14:00** (skjæringstidspunktet) for at første kursberegning etter at innløsningskravet innkom skal bli lagt til grunn.

Innløsningsbeløpet reduseres med innløsningskostnader. Kostnadene kan utgjøre inntil **0,5** prosent av innløsningsbeløpet.

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

§ 15 Kunngjøring av andelsverdi

Andelsverdien skal normalt kunngjøres 5 ganger i uken.

Kunngjøringen skal skje gjennom **Oslo Børs ASA**.

§ 16 Forvaltningsselskapets styre mv.

Andelseierne i de fond forvaltningsselskapet forvalter velger minst en tredjedel av medlemmene i forvaltningsselskapets styre og dessuten minst halvparten av dette antallet som varamedlem(mer). 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.

§ 17 Tvisteløsningsorgan

Forvaltningsselskapet er tilsluttet Finansklagenemnda.

§ 18 Endring av vedtektene

Fondets vedtekter kan bare endres av forvaltningsselskapets styre etter godkjenning av Finanstilsynet. Beslutning om endringer i verdipapirfondets vedtekter er bare gyldig dersom et flertall av de andelseiervalgte styremedlemmer har stemt for endringen.

2.3. Revisor:

Fondets revisor: Statsautorisert revisor Bernhard Lyngstad, Deloitte AS. Adresse: Karenslyst alle 20, Postboks 347 Skøyen, 0213 Oslo

2.4. Dato for regnskapsavslutning:

Fondet har regnskapsavslutning 31/12

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

Aksjefondet PLUSS Aksje

andelseier tegne seg for minst kr. 50.000.

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 §§ 6-8 og 6-9.

Melding om innløsning av andeler i fondene må være forvaltningsselskapet i hende innen kl. 14:00 for å få sluttkurs samme dag. Innløsningsstidspunktet gjelder ved store svingninger i markedet. I en normal situasjon kan innløsningsbeskjed mottas senere. Fra melding om innløsning er mottatt, skal overføring finne sted innen 3 handledager. Om ønskelig kan overføring finne sted raskere, så fremt innløsning kan skje uten at fondet behøver å realisere verdipapirer.

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 fem alminnelig leste aviser og fagtidsskrift. Med samtykke av Finanstilsynet kan forvaltningsselskapet gjøre vedtak om at fondet skal avvikles, jfr. verdipapirfondlovens § 4-10.

2.7. Notering og omsetning av andeler i fondet:

Andeler i fondet omsettes kun på det norske markedet. Andelskurser noteres i større norske aviser på grunnlag av daglig rapportering gjennom Oslo Børs Informasjon A/S.

2.8. Verdifastsettelsen av fondets aktiva:

Fondet verdiberegnes hver dag etter at børs-handelen er avsluttet. Kursene på verdipapirene i porteføljen noteres fra børskommunikasjonssystemet. Beholdning som ikke har vært omsatt verdivurderes ut fra et skjønn.

Grunnlaget for beregning av verdien av andelene skal være markedsverdien av verdipapirporteføljen tillagt verdien av fondets likvider/fordringer, påløpte ikke forfalte inntekter og verdien av evt. fremførbart underskudd samt 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.

Fondet har en fleksibel investeringsstrategi, noe som betyr at fondet investerer fritt med hensyn til bransjer og selskaper innenfor de begrensninger som er gitt i fondets vedtekter og øvrige plasseringsrammer.

Aksjefondet PLUSS Aksje

Fondet har en verdiorientert og langsiktig investeringsfilosofi, og vil ikke bli styrt av kortsiktige og tilfeldige svingninger i aksjemarkedet. Fondets målsetting er å gjøre det bedre enn Oslo Børs' fondsindeks.

Fondet fokuserer på utvelgelsen av enkeltaksjer. Tradingaktiviteten i dette fondet vil derfor være høyere, sammenlignet med indeksfondene, noe som gir muligheter for bedre avkastning over tid.

Fondet benytter Finanstilsynets standardvedtekter.

2.10 Vederlag til fordel for forvaltningsselskapet, depotmottaker og tredjemenn:

Fondet belastes med et vederlag (forvaltningshonorar) til fordel for forvaltningsselskapet på 1,2 prosent p.a. Honoraret avregnes i forbindelse med den daglige verdiberegningen på grunnlag av fondets markedsverdi. Honoraret debiteres månedlig.

Ved tegning og innløsning av andeler i fondet påløper et gebyr på 0,5 prosent.

2.11 Fondets avkastning:

For oppdatering om fondets avkastning og risiko vises det til vedlagte fondsdataark.

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 variere betydelig innenfor et år, og realisert tap eller gevinst ved å investere i fondsandeler vil avhenge av eksakte tidspunkt for kjøp og salg.

Investering i aksjefond innebærer alltid en sannsynlighet for svingninger (volatilitet) i de underliggende aksjene. Langsiktighet reduserer risikoen for tap på investeringen. For investeringer i verdipapirfond gis det ingen garanti for det investerte beløpet, i motsetning til innskuddsgarantien som gjelder for bankinnskudd i norske banker (jfr. Banksikringsloven av 6. desember 1997 nr. 75).

3. **Opplysninger om verdipapirfondets depotmottaker**

3.1. Depotmottakers firma:

Fondets depotmottaker: DNB Bank ASA.
Forretningskontor: Stranden 21, 0250 Oslo

3.2. Depotmottakers selskapsform og foretaksnummer:

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

4. **Andre opplysninger**

4.1. Skatteforhold for andelshaverne og fondet:

Aksjefondet PLUSS Aksje

Norske private andelshavere

Fondet utdeler ikke utbytte. Gevinst i forbindelse ved realisasjon av aksjefondsandeler inngår i alminnelig inntekt. Gevinst fratrukket skjermingsfradrag beskattes med 28 prosent. Tap ved realisasjon gir fradrag på 28 prosent. Aksjefondsandeler inngår med 100 prosent av andelsverdien per 31.12. i skattemessig formuesberegning.

Norske juridiske andelshavere

Selskaper som omfattes av fritaksmetoden er ikke skattepliktig for gevinst ved realisasjon av aksjefondsandeler. Tilsvarende tap er ikke fradragsberettiget. Tre prosent av netto skattefri gevinst skal likevel anses som skattepliktig. Netto tap kan ikke fradragsføres, verken i inntektsåret eller ved fremføring til senere år.

Utenlandske andelshavere

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

Fondet

Realiserte gevinster på aksjer er skattefrie. Fondets netto rente- inntekter, herunder realiserte kursgevinster på rentebærende verdipapirer, er skattepliktige med 28%. Betaler fondet skatt vil andelene RISK-justeres. En eventuell RISK-justering vil bli opplyst fra forvaltningsselskapet.

4.2. Tilbud av fondsandeler i utlandet:

Fondets andeler tilbys ikke i andre land enn Norge.

4.3. Utbytte fra utenlandske selskaper

Fondets depotmottaker (DNB) sørger for at fondets rett til utbetaling av utbytte fra utenlandske selskaper blir gjennomført.

4.4. 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.

5. Styrets erklæring

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

Oslo, 15. juni 2011

**Styret i
FONDSFORVALTNING AS**

Odd Solbakken

Tore Bjerkan

Morten Dahl

Thor Fjellanger

Stein Kolrud

Bent M. Undlien

Jan L. Wåge