

1. Opplysninger om forvaltningsselskapet

1.1. Firma og forretningskontor:

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

1.2. Foretaksnummer:

Forvaltningsselskapets foretaksnummer: 963173873

1.3. Stiftelse og tillatelse til å drive forvaltning:

Fondsforvaltning 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:

Fondsforvaltning 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 Fondsforvaltning AS seg fra de fleste andre forvaltningsselskapene.

Styret i Fondsforvaltning 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

Pengemarkedsfondet PLUSS Likviditet II

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.

Pengemarkedsfondet PLUSS Likviditet II

1.8. 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. Opplysninger om verdipapirfondet

2.1. Betegnelse og stiftelsesdato:

Fondets betegnelse: Pengemarkedsfondet PLUSS Likviditet II
Fondets stiftelsesdato: 6. november 2001

2.2. Fondets vedtekter:

Fondets vedtekter er basert på Finanstilsynets standardvedtekter for verdipapirfond.

Vedtekter for verdipapirfondet PLUSS Likviditet II

§ 1

Verdipapirfondets navn m.v.

Verdipapirfondet PLUSS Likviditet II 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 vesentligste av finansielle instrumenter og / eller bankinnskudd i henhold til vpfl. § 4-5 sjettede ledd ("bankinnskudd").

§ 2

Forvaltningsselskap og depotmottaker

Fondet forvaltes av forvaltningsselskapet Fondsforvaltning AS.

Fondets depotmottaker er DNB Bank ASA.

§ 3

Fondets investeringsstrategi, karakter m.v.

Fondets klassifisering

Fondet er et rentefond.

Pengemarkedsfondet PLUSS Likviditet II

Fondet er et pengemarkedsfond.

Fondets kredittrisiko er:

høy middels lav

Fondets modifiserte durasjon skal være i intervallet 0 måneder til 6 måneder.

Overordnet målsetting

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

Fondets referanseindeks er Oslo Børs Statsobligasjonsindeks 3 måneder (ST1X).

Referanseindeksen er justert for utbetalt kupongrente.

Investeringsstrategi for å oppnå fondets målsetting

Fondets midler skal plasseres i finansielle instrumenter og / eller bankinnskudd slik det fremgår av vedtektene § 4 og plasseres i de markeder / land som fremgår av vedtektene § 5. Fondet stiller meget strenge krav til soliditeten i de aktuelle plasseringsobjektene. Fondet plasserer ikke i industrilån eller ansvarlig lån.

Fondets midler kan plasseres i sertifikater og obligasjoner utstedt eller garantert av staten, kommuner, fylkeskommuner eller finansinstitusjoner eller som innskudd i norske forretnings- og sparebanker. Fondet skal normalt være plassert i de angitte markedene. Fondets investeringsstrategi er dessuten å velge enkeltpapirer (seleksjon / alfaforvaltning) notert på norsk børs eller handlet på norsk regulert marked.

Styring av risiko

Fondets risikoprofil er middels i forhold til andre sammenlignbare fond i samme aktivaklasse.

UCITS-fond

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

Kapitalkrav

Det fremgår av fondets vedtekter hvilke kategorier av aktiva etter kapitaldekningsforskriften fondet har tillatelse til å investere i, samt at 100 prosent av fondets aktiva til enhver tid er plassert i eiendeler med en risikovekt inntil 20 prosent i samsvar med forskrift 22. desember 2006 nr. 1616 om minstekrav til kapitaldekning i forsikringsselskaper, pensjonskasser, innskuddspensjonsforetak og holdingsselskap i forsikringskonsern § 5 A-C eller forskrift 14. desember 2006 nr. 1506 om kapitalkrav for forretningsbanker, sparebanker, finansieringsforetak, holdingsselskaper i finanskonsern, verdipapirforetak og forvaltningsselskaper for verdipapirfond mv. (kapitaldekningsforskriften) §§ 5-1 til 5-6 ("kapitalkravsforskriftene").

§ 4

Investeringsområde

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

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
Bankinnskudd	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei

§ 5

Krav til likvid plassering

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 regulerte markeder (børsloven) av 29. juni 2007 nr. 74 § 3.
 ja nei
2. er opptatt til offisiell notering eller omsettes på et regulert marked som definert i direktiv 2004/39/EF om markeder for finansielle instrumenter (MiFID) artikkel 4 (1) nr. 14 i en stat som er part i EØS-avtalen
 ja nei
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
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
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

Fondets midler kan plasseres i pengemarkedsinstrumenter som omsettes på et annet marked enn angitt i vedtektene § 5 første ledd, dersom instrumentene er omfattet av vpfl. § 4-6 annet ledd nr. 1 til 4.

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.

§ 6

Risikospredning ved plasseringer

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

Fondet kan plassere inntil 100 prosent av fondets eiendeler i omsettelige verdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter som nevnt i vpfl. § 4-8 annet ledd. nr. 3. Midlene skal plasseres i minst 6 ulike utstedelser og plasseringen i én og samme utstedelse kan ikke overstige 30 prosent av fondets samlede eiendeler. Fondets midler kan kun plasseres i verdipapirer utstedt eller garantert av norsk stat, norske kommuner og fylkeskommuner.

§ 7

Eierbegrensninger

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

§ 8

Realisasjonsgevinst 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 utbetales til andelseierne.

Det utbetales utbytte som renteinntekter. Utbytte utbetales en gang pr. år til andelseiere registrert i fondets andelseierregister pr. 31.12.

§ 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 1.000,-.

Ved beregning av fondets verdi (forvaltningskapitalen) 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.

Andelsverdien er fondets verdi dividert på antall andeler.

Beregning av andelsverdien skal foretas 5 ganger i uken.

§ 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 0,15 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, midler i samsvar med tegningen er mottatt og eventuell legitimasjonskontroll er foretatt). Det er ingen kostnader knyttet til tegning av nye andeler. 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 50.000.000,-.

§ 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 inkom skal bli lagt til grunn.

Pengemarkedsfondet PLUSS Likviditet II

Det er ingen kostnader knyttet til innløsning av andeler.

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

Forvaltningsselskapet kan bestemme at innløsende andelseier skal motta en oppgjørsrente fra beregningstidspunktet for innløsningskursen til utbetalingstidspunktet. Oppgjørsrentens størrelse fastsettes av forvaltningsselskapet.

§ 15

Kunngjøring av tegnings- og innløsningskurser

Andelsverdien skal normalt kunngjøres 5 ganger i uken.

Kunngjøringen skal skje gjennom Oslo Børs ASA.

§ 16

Forvaltningsselskapets styre m.v.

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.

§ 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 styremedlemmene har stemt for endringen.

2.3. Revisor:

Fondets revisor: Statsautorisert revisor Bernhard Lyngstad, Deloitte AS. Adresse: Karenslyst alle 20, Postboks 347 Skøyen, 0212 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 andelseier tegne seg for minst kr. 50.000.000.

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. 11:00 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 børs-kommunikasjonssystemet. Beholdning som ikke har vært omsatt verddivurderes 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.

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

Fondets investeringsprofil er konservativ, og plasseringsrammene er utformet i tråd med Finanstilsynets regler om 20% kapitalvektning for pensjonskasser.

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.

Fondet har en konservativ risikoprofil, og stiller meget strenge krav til soliditeten i de aktuelle plasseringsobjektene. Fondene plasserer ikke i industrilån eller ansvarlige lån.

Pengemarkedsfondet plasserer i verdipapirer med restløpetid inntil ca. 1 år. Fondets maksimale gjennomsnittlige løpetid er 0,5 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.

Fondet benytter Finanstilsynets 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. Honoraret avregnes i forbindelse med den daglige verdiberegningen på grunnlag av fondets markedsverdi. Honoraret debiteres månedlig.

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

2.11 Fondets avkastning:

Fordi fondet ikke har vært operativt lenger enn siden primo november 2001, kan ikke fondets avkastning kvoterer lenger tilbake enn dette. For oppdatering om fondets avkastning og risiko vises det til vedlagte fondsdata-ark.

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 eksakt tidspunkt for kjøp og salg.

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 risiko basert på gjeldende plasseringsrammer, basert på kredittrisiko og renterisiko (porteføljens gjennomsnittlige løpetid) er å betrakte som lav.

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:

Norske andelshavere

Utdeling fra fondet skattlegges med 28%. Etter gjeldende regler vil andelseierne som har tegnet andeler i løpet av året skattlegges fra tegningstidspunktet.

Kursgevinster ved salg av andeler beskattes med 28%. Tap er fradragsberettiget. Gevinster eller tap skal beregnes etter FIFO-metoden.

Utenlandske andelshavere

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

Fondet

Fondets netto inntekter, eksklusiv urealiserte kursgevinster, er skattepliktige. Fondet får fradrag for det beløp som deles ut til andelseierne. Fondet vil da ikke betale skatt.

4.2. Tilbud av fondsandeler i utlandet:

Fondets andeler tilbys ikke i andre land enn Norge.

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