

Prospekt for verdipapirfondet Delphi Europa

28.02.2011



Prospektets formål er å gi opplysninger som er nødvendige for at andelstegnerer skal kunne foreta en velfundert vurdering av investering i dette fondet. Tilleggsinformasjon finnes i fondets vedtekter.

Opplysninger om fondet

Oppstart	08.03.1999
Forvalter	Espen Furnes
Forvaltningskapital	NOK 2 149 mill
Netto andelsverdi	NOK 1 887,66
UCITS-fond	Ja
Minste tegningsbeløp	1 000
Kursfastsettelse	Daglig
Risikoprofil (skala 1-10)	6
Årlig forvaltningsgodtgjørelse	2,00 %
Tegningskostnad	Inntil 2,00%*
Innløsningsprovisjon	Inntil 0.20%*
Referanseindeks	MSCI Europa
Basis valuta	NOK
ISIN	N00010039712

* Ved kjøp og salg på våre nettsider påløper ingen kostnader for privatpersoner.

Mål og strategi

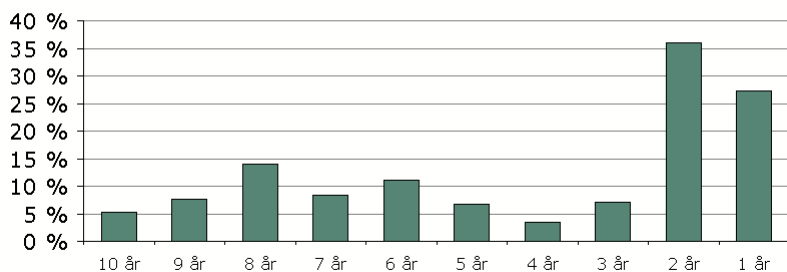
Delphi Europa har som mål å oppnå høyest mulig avkastning ved å investere i europeiske aksjeselskaper, fortrinnsvis i Vest-Europa. Fondet kan investere i alle bransjer og skal minimum være investert i fem bransjer og minst 20 selskaper. Forvalters oppgave er å finne de bransjer og enkeltelskaper som er inne i en vekstfase eller har restruktureringspotensiale. Når markedet preges av usikkerhet kan inntil 20% av midlene flyttes over i bankinnskudd og korte rentebærende verdipapirer. Fondet passer investorer som har tro på europeiske aksjer og som ønsker en aktivt forvaltet portefølje av sådanne aksjer.

Historisk avkastning

Avkastning



Annualisert avkastning



Investeringsbegrensninger

Fondet kan ikke avvike fra verdipapirfondloven §§ 4-5, 4-6, 4-8 og 4-9 som bl.a. begrenser fondets plasseringer i et enkelt selskap til 5 % av fondets eiendeler eller til 10 prosent av fondets eiendeler dersom den samlede verdi av plasseringer mellom 5 % og 10 % ikke overstiger 40 %. Hensyntatt investeringsstrategien vil fondet være investert i mellom 20-40 aksjer.

Bruk av derivater

Forvaltningsselskapet kan på vegne av fondet inngå opsjons- og terminkontrakter hvor formålet med opsjons- og terminhandelen er risikospredning eller risikosikring.



Delphi avstår fra investering i selskaper som medvirker til krenkelse av menneskerettigheter, arbeidstakeres rettigheter, korrupsjon, alvorlig miljøskade, produksjon av landminer, klasebomber, atomvåpen og tobakk.

Historisk avkastning er ikke noen garanti for fremtidig avkastning. Fondets avkastning avhenger av den generelle utviklingen i verdipapirmarkedet, fondets risikoprofil, provisjoner og forvaltningsselskapets dyktighet som forvalter. Avkastningen kan variere betydelig innenfor et år. Realisert gevinst eller tap vil derfor avhenge av de eksakte tidspunktene for kjøp og salg. Avkastningshistorikken inkluderer ikke oppstartsåret dersom det ikke er et helt år.

Generelt om fondet - andelseier, verdiberegning, kostnader

Andelseiers rettigheter og forpliktelser

Hver andelseier har en ideell part i verdipapirfondet som svarer til vedkommendes del av samlede utstedte fondsandeler. En andelseier har ikke rett til å forlange deling eller oppløsning av fondet. Utover andelsinnskuddet er andelseierne ikke ansvarlig for fondets forpliktelser. Driften av et verdipapirfond utøves av forvaltningsselskapet som treffer alle disposisjoner over fondet. Med samtykke fra tilsynsmyndighetene kan forvaltningen av fondet overføres til et annet forvaltningsselskap eller det kan gjøres vedtak om at fondet skal avvikles. Meddelelse skjer via brev til andelseierne eller via offentlige media.

Dette prospektet retter seg ikke til, og må heller ikke tas til følge av, personer bosatt eller skattepliktig til USA, og gjelder for øvrig bare personer som er bosatt i jurisdiksjoner hvor de aktuelle fondene er godkjent for salg, eller der ingen slik godkjennelse kreves.

Andelseierregister

Dette føres av Verdipapirsentralen ASA (VPS), Biskop Gunnerus' g 14 A, 0185 Oslo, etter oppdrag fra Delphi Fondene. Andelene er registrert på navn og det kan knyttes disposisjonsfullmakter til andelene. Det utstedes ikke omsettelige andelsbevis. Andelene er ikke underlagt bindingstid og kan fritt innløses. Unntaket er andeler som er knyttet til en individuell pensjonsavtale (IPA) hvor det er fastsatt egne regler for bindingstid.

Andelskurs

Kursen på en andel bekjentgjøres via Oslo Børs Informasjon AS og videre til en rekke ulike media. Næringslivsavisen slik som Dagens Næringsliv, Finansavisen og Aftenposten publiserer kursene daglig. De publiseres også på en rekke nettstedet, blant annet www.delphi.no, www.ose.no og www.morningstar.no.

Verdiberegning

Grunnlaget for beregning av verdien av andelen skal være markedsværdien 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. Ved verdsettelse benyttes sluttkurs ved de respektive børs, foruten Delphi Verden, Delphi Norden og Delphi Europa som verdsettes til gjeldende markedskurser kl 16.00 norsk tid. Ved mangel på utsagnskraftige omsetningskurser skal forvaltningsselskapet utøve skjønn understøttet av sist omsatte kurser og/eller markedets rentenivå for tilsvarende verdipapirer. Fondets netto andelsverdi beregnes på alle norske bankdager, med mindre markeder hvor over halvparten av fondets portefølje er investert er stengt.

Tegning og innløsning

Andeler kan tegnes og innløses gjennom Storebrand Fondene AS eller gjennom forvaltningsselskapets utvalgte distributører. Tegning og innløsning av andeler skjer til fremtidig ukjent kurs. Skjæringstidspunkt for andelshandel er kl 1500 norsk tid hver virkedag. For at en handel skal bli håndtert må den være forvaltningsselskapet ihende innen dette tidspunkt. Innløsninger vil da bli utført slik at andelseier mottar kurs basert på den påfølgende verdiberegning. Tegninger vil bli utført så snart forvaltningsselskapet har mottatt valutering på de midler andelseier innbetaler. Normalt vil andeler bli tegnet til kurs basert på neste dags verdiberegning. For både tegninger og innløsninger tar forvaltningsselskapet forbehold om forsinket håndtering av andelshandelene som følge av tekniske forhold eller annet. Tegnings- og innløsnings- ordre kan sendes til Delphi Fondene, Fondsadministrasjon, Postboks 484, 1327 Lysaker. Ordre kan også sendes per fax til Delphi Fondene, Fondsadministrasjon fax nr +47 2331 7111.

Spareavtale

Det kan opprettes spareavtale med regelmessige tegninger for fondet. Antall tegnede andeler beregnes til den tegningskurs som fastsettes den dagen pengene valuterer fondets bankkonto.

Kostnader

Alle kostnader knyttet til forvaltningen av fondet, bortsett fra transaksjonsdrevne kostnader og kostnader forbundet med salg og innløsning av andeler, er inkludert i forvaltningsprovisjonen. Med transaksjonsdrevne kostnader menes kurtasjekostnader samt bankgebyrer og depotkostnader som påløper ved utføring av transaksjoner for fondet. Gebyrer og provisjoner til depotmottaker avtales særskilt hvert år. Provisjoner påløper daglig etter regning. Forvaltningsselskapet er forpliktet til å dekke andre direkte kostnader for fondet med unntak av skattekostnaden. Dersom en andelseier opptrer på en måte som kan få negative konsekvenser for andelsverdien for øvrige andelseiere (for eksempel hyppige handler), forbeholder Storebrand Fondene seg retten til å belaste andelseier for tegnings- og/eller innløsningsprovisjon som spesifisert i fondets vedtekter for å dekke eventuelle transaksjonskostnader som andelseier påfører fondet.

Verdipapirfondets depotmottaker

Firma: J.P. Morgan Europe Limited, Oslo Branch
Adresse: Fritjof Nansens vei 19, 0369 OSLO

Adresse hovedkontor: 125 London Wall, London EC3Y 5AJ, England

Selskapsform: Aksjeselskap

Foretaksnr.: 992.854.529

Hovedvirksomhet: Bankvirksomhet

Generelt om fondet - skatteregler, risiko, vedtekter

Skatteregler - for fondet

Aksje- og kombinasjonsfond beskattes etter Fritaksmetoden og skatteregler for verdipapirfond. Dette innebærer at fondet skattlegges for 3% av aksjeinntekter innvunnet i EØS-området. Fondet er fritatt for realiserede aksjekursgevinster innvunnet utenfor EØSområdet, mens utbytte og aksjederivater innvunnet utenfor EØS er skattepliktig. Fondet er fritatt for formuesskatt. Renteinntekter og kursgevinster fra rentebærende verdipapirer, samt gevinster på valuta, beskattes med 28 prosent. De færreste aksjefond vil komme i skatteposisjon fordi skattepliktige inntekter i de fleste tilfeller vil være lavere enn fondets kostnader. Rentefond vil normalt utdele den skattemessige avkastningen til andelseier slik at fondet ikke kommer i skatteposisjon.

Skatteregler - for personlig andelseier med skatteplikt til Norge

Personlige andelseiere i rentefond beskattes med 28 prosent for realiserede kursgevinster og renteinntekter og det innrømmes fradrag for realiserede kursgevinster og utbytte fra fondsandeler beskattes med 28 prosent ved realisasjon og det innrømmes fradrag for tap. Før beskatning skal det trekkes fra en skjermrente som fastsettes og gjøres gjeldende årlig. Skjermrenten tilsvarer avkastningen etter skatt for 3 mnd statskasseveksler og den akkumuleres for hvert år andelene eies. Utnyttelse av skjermrenten forutsetter at andelene innløses med gevinst, og full utnyttelse av skjermrente forutsetter at samlet gevinst i eierperioden overstiger samlet skjermrente i eierperioden. Ubenyttet skjermrente på noen andeler kan ikke overføres til andre andeler. Flytting mellom fond anses som en realisasjon. Gevinster eller tap skal føres etter "først inn - først ut prinsippet" (FIFO) som innebærer at de først tegnede andelene skal innløses først. Andeler i verdipapirfond er gjenstand for formuebeskatning som kan utgjøre inntil 1,1 % av verdien. Skattegrunnlaget for aksjefond utgjør 100 % av markedsverdi ved årsskifte.

Skatteregler - for selskaper med skatteplikt til Norge

Andelseier som er selskap tilsvarer selskapsaksjonærer og beskattes etter Fritaksmetoden. Med selskaper menes aksjeselskaper og selskaper som er likestilt med aksjeselskaper. I tillegg er foreninger, stiftelser, kommuner, fylkeskommuner, interkommunale selskaper og visse konkurs- og administrasjonsbo omfattet av Fritaksmetoden.

Skatteregler - for andelseier med skatteplikt til utlandet

Utenlandske andelseiere svarer kildeskatt på utbytte til Norge etter den sats som følger av det enkelte lands skatteavtale. Utenlandske foretak innenfor EØS som omfattes av fritaksmetoden er ikke pliktig til å betale kildeskatt.

Risiko

Fondets avkastning kan variere betydelig innenfor et år. Den enkelte andelseiers gevinst eller tap vil derfor avhenge av de eksakte tidspunktene for tegning og innløsning av andeler. For investeringer i verdipapirfond gjelder ikke noen garanti for det investerte beløp, tilsvarende den innskuddsgaranti som gjelder for bankinnskudd på inntil 2 millioner kroner i norske banker.

Klagesaker

Bankklagenemda tar seg av verdipapirfondsrelaterte klagesaker. Nemnda er et uavhengig, offentlig finansiert organ med et fast sekretariat bestående av jurister. Forutsetningen for at en klage skal tas opp til behandling er at klager på forhånd har tatt opp saken med Storebrand Fondene AS uten å komme til enighet. I første omgang vil Bankklagenemda prøve å finne frem til løsninger mellom fondsforvalter og andelseier. Hvis tvisten ikke løses, vil saken bli lagt frem til behandling i nemnda. Klager til nemda skal være skriftlige og saksbehandlingen er gratis.

Vedtekter

Fondene er en egen juridisk enhet med selvstendige vedtekter som regulerer fondets drift. Vedtektene er utarbeidet etter Kredittilsynets standard og godkjent av Kredittilsynet. Fondets vedtekter kan mottas ved henvendelse til Delphi Fondene, selskapets distributører eller gjennom selskapets nettsider www.delphi.no.

Regnskap

Regnskapet avsluttes per 31.12. hvert år.

Opplysninger om forvaltningsselskapet

Firma: Storebrand Fondene AS
Forretningskontor: Professor Kohtsvei 9, 1366 Lysaker
Org nr: 930.208.868
Stiftelsesdato: 01.07.81. Tillatelse til å drive verdipapirforvaltning fra samme dato.
Tegnet og innbetalt aksjekapital: kr 1.200.000.
Eier: Storebrand Fondene AS er 100 % eiet av Storebrand ASA

Styremedlemmer

Nils Robert Hodnesdal (styreleder), Leder Forr.partner, Storebrand Livsforsikring AS, Postboks 500, 1327 Lysaker
Lars Oswald Dahl, Leder Risikostyring, Storebrand Livsforsikring AS, Postboks 500, 1327 Lysaker
Siv Blanca Børge-Ask, Leder Konsernjuridisk, Storebrand Livsforsikring AS, Postboks 500, 1327 Lysaker
Pino Roscigno, Leder Eksterne Partnere, SPP, 105 39 Stockholm, Sverige
Oddlaug Os (andelseiervalgt), Ass.dir. Finance Division, BW Gas ASA, Postboks 2800 Solli, 0204 Oslo
Karin W. Ellefsen (andelseiervalgt), Treasurer, United European Car Carrier AS (UECC), Strandveien 50, 1324 Lysaker

Varamedlemmer

Ellen C. Solberg, Advokat, Storebrand Livsforsikring AS, Postboks 500, 1327 Lysaker
Trine B. Waag Kanestrøm, Advokat, Storebrand Livsforsikring AS, Postboks 500, 1327 Lysaker
Jon Steinar Eide (andelseiervalgt), Investeringssjef, Trondheim kommunale pensjonskasse, Postboks 2072 Sentrum, 7411 Trondheim

De andelseiervalgte styremedlemmer og varamedlemmer honoreres med kr 50.000,- per år.
Aksjonærvalgte styremedlemmer og varamedlemmer mottar ikke styrehonorar.

Ledelse

Administrerende direktør: Jorunn Ygre Storjohann
Storebrand Fondene AS, Postboks 484, 1327 Lysaker
Lønn og annen godtgjørelse: kr. 0,9 mill.

Revisor

Deloitte AS, Statsautoriserte revisorer, Karenslyst allé 20, 0278 Oslo er revisor for forvaltningsselskapet og for fondets regnskap.

KPMG AS, Statsautoriserte revisorer, Sørkedalsveien 6, 0369 Oslo er fondets internrevisor.

Annet

Forvaltningsselskapet har ikke inngått konsulentavtaler utenom Storebrand konsern som i vesentlig grad vil påvirke driften.

Storebrand Fondene AS har inngått utkontrakteringsavtale med Storebrand Kapitalforvaltning AS (org. nr. 984 331 339). De utkontrakterte oppgavene omfatter forvaltningstjenester (Front Office), kontroll- og compliance (Mid Office) oppgjørstjenester (Back Office), Rapportering (Client Deliveries), drift- og systemløsninger (IT) og andelsadministrasjon.

Verdipapirfond selskapet forvalter

Aksjefond
Storebrand Aksje Innland
Storebrand AksjeSpar ¹
Storebrand Asia Pacific Indeks I ¹
Storebrand BarneSpar ¹
Storebrand Europa ¹
Storebrand Europa I ¹
Storebrand Global ¹
Storebrand Global Indeks I ¹
Storebrand Global Quant Equity ¹
Storebrand Global SRI ¹
Storebrand Nord-Amerika I ¹
Storebrand Norden ¹
Storebrand Norge ^{1 2}
Storebrand Norge H
Storebrand Norge I
Storebrand Norge Institusjon
Storebrand Optima Norge A
Storebrand PensjonSpar
Storebrand Pionér
Storebrand Vekst ¹
Storebrand Verdi ²
Storebrand WGA Health Care

Rentefond
Storebrand Høyrente
Storebrand Global Kreditt IG ¹
Storebrand Global Obligasjon A
Storebrand Global Stat
Storebrand Likviditet ¹
Storebrand Obligasjon ¹
Storebrand Obligasjon+
Storebrand Rente+
Storebrand Stat A

Kombinasjonsfond
Storebrand Aktiv Allokering
Storebrand Kombinasjon
Storebrand Spar 2010 ¹
Storebrand Spar 2020 ¹
Storebrand Spar 2030 ¹
Storebrand Spar 2040 ¹

Delphi fond
Delphi Europa ^{1 2}
Delphi Kombinasjon ¹
Delphi Norden ^{1 2}
Delphi Norge ¹
Delphi Vekst ¹
Delphi Verden ^{1 2}

¹ Disse fondene er UCITS fond

² Disse fondene tilbys både i Norge og Sverige.

Prospektet er utarbeidet etter forskrift om prospekt for verdipapirfond fastsatt av Det Kongelige Finans- og Tolldepartementet 28. juli 1994, med hjemmel i lov om verdipapirfond av 12. juni 1981 nr. 52 § 7-2 og EØS-avtalens art. 36. Styret i Storebrand Fondene AS er ansvarlig for at dette prospekt oppfyller kravene i forskriften. Styret gir med dette en erklæring om at opplysningene i prospektet så langt de kjenner til er i samsvar med de faktiske forhold, og at det ikke forekommer utelatelser som er av en slik art at de kan endre prospektets betydningsinnhold.

Styret i Storebrand Fondene AS,

Nils Robert Hodnesdal
(Styreleder)

Lars Oswald Dahl

Siv Blanca Børge-Ask

Pino Roscigno

Oddlaug Os

Karin W. Ellefsen