

Prospektets formål er å gi opplysninger som er nødvendige for at andelstegnere skal kunne foreta en velfundert vurdering av investering i verdipapirfondet Sigma Nordic.

1. OM FORVALTNINGSSSELKAPET

JURIDISKE FORHOLD

Firma: Sigma Fondsforvaltning AS
 Forretningsadresse: Sjølystveien 3, 4610 Kristiansand
 Org.nummer: 989 309 439
 Stiftelsesdato: 05.01.2006
 Godkjenning: 20.12.2006
 Aksjekapital: NOK 4.746.000
 Eierforhold: Sigmafondene Holding AS (100%)

STYRET

Styreleder:

Arvid Grundekjøn, Vesteråsveien 12, 0382 Oslo

Aksjonærvalgte styremedlemmer:

Jørgen Reme, Vavikbakken 21, 4639 Kristiansand
 Jan Henrik Arvesen, Ljabrubakken 15 A, 1165 Oslo
 Axel Stove Lorentzen, Jerpefaret 10, 0788 Oslo

Andelseiervalgte styremedlemmer:

Morten Simon Moe, Fruens Allé 8, 4623 Kristiansand
 Johan Martin Ugland, Terje Løvås' vei 66, 4879 Grimstad

Aksjonærvalgte varamedlemmer:

Bernt Mykjåland, Kjelleviktoppen 32, 4637 Kristiansand
 Ole Peter Nordby, Etterstadsetta 106, 0659 Oslo

Andelseiervalgt varamedlem:

Peter B. Thyssen, Veslefrikkeveien 31, 4638 Kristiansand

Styrets medlemmer har i 2010 ikke mottatt styrehonorar.

LEDELSE

Administrerende direktør:

Tom Arne Nordvik, Fidgeåsen 159, 4639 Kristiansand

Investeringdirektør:

Jan Henrik Arvesen, Ljabrubakken 15 A, 1165 Oslo

Administrerende direktør mottar NOK 720.000 i fast lønn pr år.

REVISOR

Revisjon Sør AS (org.nummer 943 708 428), Gyldenløvs gate 1 C, 4611 Kristiansand. Revisor er ansvarlig revisor for forvaltningsselskapet og for de fond som forvaltes av forvaltningsselskapet.

DEPOTMOTTAKER

Verdipapirfondets depotmottaker er DnB NOR Bank ASA (org.nummer 984 851 006), Stranden 21, 0021 Oslo. Hovedvirksomhet for selskapets depotmottaker er bank og andre finansielle tjenester.

Verdipapirfond forvaltet av Sigma Fondsforvaltning AS

Sigma Energy (org.nr 991 099 646)
 Sigma Life Sciences (org.nr 991 099 670)
 Sigma Nordic (org.nr 991 099 719)
 Sigma Global Explorer (org.nr 995 857 537)

ANNET

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

2. OM VERDIPAPIRFONDET SIGMA NORDIC

Klassifisering:	Nordisk aksjefond
Stiftelsesdato:	20.12.2006
Oppstart forvaltning:	18.10.2007
Ansvarlig forvalter:	Jan Gabrielsen
Stedfortredende forvalter:	J. Arvesen
UCITS-fond:	Ja
Netto andelsverdi:	Ved oppstart NOK 1.000,-
Førstegangstegning:	NOK 1.000,-
Spareavtale:	Tillatt, fra NOK 500,- pr mnd
Kursfastsettelse:	Daglig
Risikoprofil (skala 1-10):	7
Årlig forvaltningsgodtgjørelse:	Variabel 1-3 %, ref punkt 2 (IV)
Tegningsprovisjon:	Inntil 2 %
Innløsningsprovisjon:	Inntil 0,2 %
Referanseindeks:	VINX Nordic Benchmark (VINXBCAPNOKNI)
Basis valuta:	NOK – Norske kroner
Org.nummer:	991 099 719
ISIN-nummer:	NO 0010382500

(I) MÅL OG INVESTERINGSSTRATEGI

Sigma Nordic er klassifisert som et NORDISK AKSJEFOND. Verdipapirfondets målsetning er å gi sine andelseiere best mulig avkastning for den risikoen de tar ved å investere innenfor fondets investeringsunivers som primært er børsnoterte aksjeselskaper notert på de nordiske børsene (Oslo Børs, OM Stockholmsbørsen, Helsinki Fondsbørs eller København Fondsbørs).

- Investeringsuniverset omfatter hovedsakelig det nordiske markedet, og vil i hovedsak være fokusert på langsiktige vekstområder.
- Fondet passer for investorer som ønsker en langsiktig eksponering mot aksjemarkedet, og som anser det nordiske markedet som attraktivt investeringsunivers.
- Inntil 50 % av fondets eiendeler kan investeres utenfor Norden. Inntil 10 % av fondets eiendeler kan investeres i unoterte aksjer.
- Fondet har adgang til å investere i verdipapirfondsandeler så sant det aktuelle verdipapirfondet har et investeringsmandat som ikke strider mot fondets vedtekter.
- Fondet er aktivt forvaltet og fondets sammensetning vil kunne avvike markant fra referanseindeks.

(II) 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 % av fondets eiendeler dersom den samlede verdi av plasseringer mellom 5 % og 10 % ikke overstiger 40 % av fondets totale forvaltningskapital.

Fondet har ikke anledning til å sikre valutaposisjoner slik at avkastningen vil være påvirket av valutavangninger mellom norske kroner og øvrige valutaer fondet er eksponert mot.

Fondet har ikke anledning til å handle derivater. Fondet utbetaler ikke utbytte, men reinvesterer utbytte direkte i fondet.

(III) HISTORISK AVKASTNING OG RISIKO

Investering i aksjefond innebærer alltid risiko. Med risiko menes svingninger i fondets andelsverdi over tid. Økt sparehorisont gir redusert risiko. Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil blant annet avhenge av den generelle markedsutviklingen, 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.

For investeringer i verdipapirfond gjelder ingen garanti for det investerte beløp, tilsvarende den innskuddsgaranti som gjelder for bankinnskudd på inntil 2 millioner kroner i norske banker.

For oppdatert informasjon om historisk avkastning for fondet og for informasjon knyttet til fondets risiko henviser vi til fondets forenklede prospekt. Dette kan tilsendes vederlagsfritt på forespørsel, eller hentes ned fra www.sigmafondene.no

(IV) KOSTNADER

Tegningsprovisjonen utgjør inntil 2,0 % av tegnet beløp i aksjefondet og maksimalt 0,2 % ved innløsning.

	Tegning	Innløsning	Bytte av fond
0-499 999,99	2,0 %	0,2 %	0
500 000-999 999,99	1,5 %	0,2 %	0
1 000 000-2 499 999,99	1,0 %	0,2 %	0
2 500 000-4 999 999,99	0,5 %	0,2 %	0
5 000 000-9 999 999,99	0,3 %	0,2 %	0
10 000 000- >	0,2 %	0,2 %	0

Forvaltningsselskapet belaster fondet med en daglig godtgjørelse basert på fondets daglige formue. Forvaltningshonoraret består av en fast del på 2 % og en symmetrisk variabel som utgjør inntil +1 % eller -1 %. Variabelt honorar beregnes daglig på bakgrunn av fondets mer- eller mindreavkastning i forhold til referanseindeks. Samlet forvaltningshonorar vil til enhver tid være i intervallet 1-3 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, beregnet fra og med årets begynnelse. For nærmere informasjon og beskrivelse vedrørende forvaltningshonorar henvises det til vedtektenes §§ 11-12.

Alle kostnader knyttet til forvaltningen av fondet, bortsett fra transaksjonsdrevne kostnader, kostnader forbundet med salg og innløsning av andeler og kostnader knyttet til verdipapirfondets plasseringer i underfond, 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 hver år. Provisjoner påløper daglig etter regning. Forvaltningsselskapet er forpliktet til å dekke andre direkte kostnader for fondet med unntak av skattekostnaden.

(V) TEGNING OG INNLØSNING

Tegning og innløsning av andeler foretas i henhold til vedtektenes §§ 13-14. Andeler kan tegnes og innløses gjennom Sigma Fondsforvaltning AS eller gjennom forvaltningsselskapets utvalgte distributører. Tegning og innløsning av andeler skjer til fremtidig ukjent kurs. Skjæringstidspunktet for andelshandel er kl 12.00 norsk tid hver virkedag. En ordre må være forvaltningsselskapet i hende innen dette tidspunktet for å bli utført slik at andelseier mottar kurs basert på samme dags verdiberegning. Tegninger vil bli utført så snart fondet har

mottatt valuterings 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 andelshandlene som følge av tekniske forhold eller annet. Tegnings- og innløsningsordrer kan sendes Sigma Fondsforvaltning AS, Postboks 714, 4666 Kristiansand eller til faksnummer 38 05 65 01.

Det er ikke angrerett ved handel i verdipapirfond.

(VI) INFORMASJON

Andelseiere skal motta en årsoppgave innen fire måneder fra regnskapsårets utgang og rapport om verdipapirfondet minst hver sjette måned og senest innen en måned etter utløpet av rapporteringsperioden. Rapporter, tegnings- og innløsningsmaterieell, samt informasjon for øvrig kan fås ved henvendelse til forvaltningsselskapet på telefon 38 05 56 00, e-post post@sigmafondene.no eller på www.sigmafondene.no

3. 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 forpliktelser. Andelseier har rett til å få sine andeler innløst i kontanter, jfr. Lov om Verdipapirfond og fondets vedtekter § 14.

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 kunngjort i minst fem alminnelig leste aviser og fagtidsskrift. Med samtykke av Finanstilsynet kan et forvaltningsselskap gjøre vedtak om at et verdipapirfond som selskapet forvalter, skal avvikles. Avviklingen skjer etter regler fastsatt av Kongen.

Regnskapsavslutning er 31. desember hvert år.

(I) ANDELSEIERREGISTER

Føring av andelsregister blir ivaretatt av Verdipapirsentralen (Postboks 4, 0051 Oslo), som også utsteder andeler, endringsmeldinger og årsmeldinger til bruk ved ligningen. Andelen vil være registrert på andelshavers navn.

(II) 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 mangel på omsetningskurs for enkeltaktiva i porteføljen skal forvaltningsselskapet utøve skjønn hvor det tas hensyn til sist omsatte kurser og/eller markedets rentenivå for tilsvarende verdipapirer.

(III) ANDELSKURS

Fondets kurs/netto andelsverdi fastsettes daglig (normalt fem dager pr uke) og beregnes i NOK. Kursen på andelen bekjentgjøres via Oslo Børs og videre til en rekke ulike media. Næringslivsavisen slik som Dagens Næringsliv og Finansavisen publiserer kursene daglig. De publiseres også på en rekke internettsteder, blant annet www.ose.no og på vår egen nettside www.sigmafondene.no

4. SKATTEMESSIGE FORHOLD

Skattebeskrivelsen nedenfor er utelukkende ment som en veiledende orientering. Den gir kun en overordnet oversikt, og i det enkelte tilfellet kan derfor den skattemessige behandlingen bli en annen. Vennligst ta kontakt med din lokale skatterådgiver for mer informasjon.

BESKATNING AV AKSJEFONDET

Aksjefond er fritatt fra skatteplikt på gevinst og har ikke fradragsrett for tap ved realisasjon av aksjer, uavhengig av hvor selskapene er hjemmehørende. 3 % av netto skattefri gevinst skal likevel anses som skattepliktig. Aksjefond er fritatt fra skatteplikt på aksjeutbytte fra selskaper hjemmehørende innenfor EØS-området, men kan være pliktig til å betale skatt på utbytter fra andre utenlandske selskaper. Videre har aksjefond skatteplikt for nettoinntekter fra obligasjoner og øvrige rentepapirer. Aksjefond er fritatt for formuesskatt.

Investorer med skatteplikt i Norge

Private investorer

Aksjefondsandeler er omfattet av bestemmelsene i Aksjonærmodellen. Andelseierne beskattes ikke løpende for verdistigningen i aksjefondet, men først ved salg (realisasjon) av andelene. Det betales 28 % skatt på gevinst som overstiger avkastningen på skjermingsrenten. Realisert tap er fradragsberettiget i alminnelig inntekt med 28 %. Flytting av innskudd mellom fond (fondsbytte) anses som realisasjon, og utløser således skatteplikt. Ved realisasjon av fondsandeler, anses de andelene som er kjøpt først å være solgt først (først inn/først ut).

Selskaper

Juridiske andelseiere (aksjeselskap mv.) som er omfattet av Fritaksmodellen, er fritatt for skatteplikt på gevinst ved salg (realisasjon) av andelene. Tilsvarende er tap ikke fradragsberettiget. 3 % av netto skattefri gevinst skal likevel anses som skattepliktig. Netto tap kan ikke fradragsføres, verken i inntektsåret eller ved fremføring til senere år.

Formuesbeskatning

Formuesverdien av aksjefond settes til andelenes markedsverdi ved årsskiftet (pr. 01.01).

Investorer med skatteplikt utenfor Norge

Aksjefondet blir p.t. ikke aktivt markedsført utenfor Norge, følgelig bes investorer med skatteplikt utenfor Norge om å kontakte lokal rådgiver for informasjon om den enkeltes skattemessige behandling.

5. VERDIPAPIRFONDETS VEDTEKTER

Et fond er en egen juridisk enhet med selvstendige vedtekter som regulerer fondets drift. Vedtektene er utarbeidet etter Finanstilsynets standard og godkjent av Finanstilsynet.

§ 1 - VERDIPAPIRFONDETS NAVN M.V.

Verdipapirfondet Sigma Nordic 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 og/eller bankinnskudd i henhold til vpfl. § 4-5 sjette ledd ("bankinnskudd").

§ 2 - FORVALTNINGSSELSKAP OG DEPOTMOTTAKER

Fondet forvaltes av Sigma Fondsforvaltning AS.

Fondets depotmottaker er DnB NOR Bank ASA.

§ 3 - FONDETS INVESTERINGSSTRATEGI, KARAKTER MV.

Fondets klassifisering

Fondet er et aksjefond ja nei

Overordnet målsetting

Formålet for forvaltningen av fondet er å oppnå høyest mulig relativ avkastning. Fondets referanseindeks er VINX Nordic Benchmark Index i norske kroner (VINXBCAPNOKNI). Referanseindeksen er utbyttejustert.

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.

Fondets investeringsstrategi er dessuten å velge enkeltpapirer (seleksjon/alfa-forvaltning) i land/sektorer.

Fondet investerer hovedsakelig i vekstaksjer notert på de ledende europeiske, amerikanske og asiatiske børsene. Fondet vil i hovedsak være eksponert mot aksjer notert på nordiske børser. Fondet kan investere inntil 50 % av fondets midler i land utenfor Norden. En vesentlig andel av fondets investeringer handles i utenlandsk valuta. Valutasvinginger mot norske kroner vil derfor påvirke verdien i fondet.

Styring av risiko

Fondets plasseringer i verdipapirfondsandeler skal, i likhet med de øvrige plasseringene, være i samsvar med fondets vedtekter, herunder investeringsstrategien.

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 og forskrift 8. juli 2002 nr. 800 om verdipapirfonds handel med derivater ("derivatforskriften").

§ 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 checked="" type="checkbox"/> ja	<input 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 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 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 (Investeringsstjenestedirektivet) i en stat som er part i EØS-avtalen

ja nei

Følgende stater vil være aktuelle: Alle medlemsland i EØS.

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: Alle medlemsland i EØS.

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 vil være aktuelle: American Stock Exchange, Nasdaq, New York Stock Exchange, Tokyo Stock Exchange, Johannesburg Stock Exchange, Australian Stock Exchange, Bombay Stock Exchange, National Stock Exchange of India, Inter-connected Stock Exchange of India, Hong Kong, Jakarta Stock Exchange, Korea Stock Exchange, Kuala Lumpur Stock Exchange, New Zealand Stock Exchange, Osaka Securities Exchange, Shenzhen Stock Exchange, Singapore Stock Exchange, Taiwan Stock Exchange, Stock Exchange of Thailand, Bolsa de Comercio de Buenos Aires, Bolsa de Valores de Sao Paulo, Bolsa de Valores de Rio de Janeiro, Bolsa de Electronica de Chile, Bolsa de Comercio de Santiago, Tel Aviv Stock Exchange, Bolsa Mexicana de Valores, Toronto Stock Exchange

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% av fondets midler kan plasseres i andre finansielle instrumenter enn de som er nevnt i vpfl. § 4-6 første og annet ledd. I denne sammenheng menes med andre finansielle instrumenter unoterte aksjer.

§ 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 - REALISASJONGEVINSTER 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 1.000,-

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 alle norske bankdager.

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 2prosent pro anno.

Forvaltningsselskapet kan i tillegg belaste fondet med en symmetrisk forvaltningsgodtgjørelse.

Ved en prosentvis større verdiendring, beregnet i samsvar med vedtektene § 11, enn VINXBCAPNOKNI vil forvaltningsselskapet i tillegg til den daglige faste forvaltningsgodtgjørelsen beregne seg 10 prosent godtgjørelse av verdiendringen utover den prosentvise verdiendringen til VINXBCAPNOKNI. Samlet forvaltningsgodtgjørelse kan ikke overstige 3 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital, beregnet fra og med årets begynnelse til ethvert tidspunkt i løpet av kalenderåret hvor gjennomsnittlig forvaltningskapital beregnes.

Ved en prosentvis lavere verdiendring enn VINXBCAPNOKNI trekkes 10 prosent av verdifallet fra forvaltningsgodtgjørelsen. Samlet forvaltningsgodtgjørelse kan ikke bli lavere enn 1prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital, beregnet fra og med årets begynnelse til ethvert tidspunkt i løpet av kalenderåret hvor gjennomsnittlig forvaltningskapital beregnes.

Daglig fast forvaltningsgodtgjørelse trekkes fra før mergodtgjørelse eller redusert godtgjørelse beregnes.

Symmetrisk forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes ved utløpet av hvert kalenderår. Beregningsperioden er fra årets begynnelse selv om andelen er kjøpt i løpet av kalenderåret.

Andeler som ikke eies et helt kalenderår kan bli belastet for mergodtgjørelse til tross for at andelene ikke har hatt en avkastning som er høyere enn VINXBCAPNOKNI korrigert for fast forvaltningsgodtgjørelse og kan unngå å bli belastet for en mergodtgjørelse selv om verdiendringen på andelen tilsier det. Tilsvarende gjelder ved redusert godtgjørelse.

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.

Forvaltningsselskapet kan plassere verdipapirfondets midler i underfond som belastes med forvaltningsgodtgjørelse som utgjør maksimalt 2 prosent per år. Forvaltningsgodtgjørelsen som belastes underfondene vil komme i tillegg til godtgjørelsen til forvaltningsselskapet. Det vil dessuten påløpe transaksjonsdrevne kostnader i underfondet.

Eventuell returprovisjon forvaltningsselskapet mottar ved investeringer i et underfond anses som en del av forvaltningsgodtgjørelsen til selskapet, som beskrevet over.

§ 13 - TEGNING AV ANDELER

Registrering av andelseiere skjer ved innføring i andelseierregister som føres av Verdipapirsentralen ASA.

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), med tillegg av kostnader knyttet til tegning av nye andeler. Kostnadene kan utgjøre inntil 3 % 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 minimum kroner 1.000,-

§ 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 12.00 (skjæringstidspunktet) for at første kursberegning etter at innløsningskravet innkom skal bli lagt til grunn.

Innløsningsbeløpet reduseres med innløsningskostnader. Kostnadene kan utgjøre inntil 0,3% 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 - FORVALTNINGSSLESKAPETS 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.

På valgmøtet gir hver andel én stemme. Andelseier kan stemme ved fullmektig. Valg skjer ved simpelt flertall av stemmer representert på møtet.

§ 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.

6. STYRETS ANSVAR

Forvaltningsselskapets styre er ansvarlig for at prospektet fyller kravene i forskrift fastsatt av Finansdepartementet 28. juli 1994 med hjemmel i lov 12. juni 1981 nr. 52 om verdipapirfond.

Styret i Sigma Fondsforvaltning AS bekrefter at opplysningene som fremkommer 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 det kan endre prospektets betydningsinnhold.

Kristiansand, 8. februar 2011
Styret i Sigma Fondsforvaltning AS

Arvid Grundekjøn

Jan Henrik Arvesen

Jørgen Reme

Rune Iversen

Morten Simon Moe

David Flotve Reme

Vedlegg: Forenklet prospekt