



Alfakraft Fonder AB
Bengt Lindblad
Grev turegatan 10A
SE-114 46 Stockholm
SWEDEN

VÅR REFERANSE
13/3897

DERES REFERANSE
Bengt Lindblad

DATO
22.07.2013

Tillatelse til å markedsføre utenlandsk spesialfond i Norge

Finanstilsynet viser til brev datert 15. mars 2013 med søknad om tillatelse til å markedsføre verdipapirfondet Alfa Commodity Fund (fondet) til profesjonelle investorer i Norge.

Markedsføring i Norge av utenlandske verdipapirfondsandeler som ikke omfattes av UCITS-direktivet (eller som ikke er hjemmehørende i en stat innenfor EØS-området) reguleres av verdipapirfondloven (vpfl.) § 9-4. I henhold til vpfl. § 9-4 kan utenlandske verdipapirfond som ikke er UCITS markedsføres i Norge etter tillatelse gitt av Finanstilsynet. Slik tillatelse kan gis dersom vilkårene i første ledd nr. 1-6 er oppfylt. Utenlandske forvaltningsselskapers virksomhet i Norge som ikke omfattes av UCITS-direktivet reguleres av vpfl. § 3-4.

Verdipapirfondforskriften (vpff.) §§ 9-3 og 9-4 omhandler hvilke opplysninger som skal gis Finanstilsynet ved søknad om markedsføring av utenlandsk spesialfond etter vpfl. § 9-4. I henhold til vpff. § 9-3, bekrefter Finanstilsynet å ha mottatt:

- En erklæring fra tilsynsmyndighetene i hjemlandet som bekrefter at fondet og forvalteren av det er underlagt betryggende tilsyn, samt at fondet og forvalteren av det oppfyller de krav som stilles for å drive virksomhet i hjemlandet.
- Opplysninger om hvilke regler som gjelder for organisering og drift av fondet.
- Fondets vedtekter, prospekt og eventuelt nøkkelinformasjon eller tilsvarende dokument.
- Fondets seneste årsoppgjør og halvårsrapport dersom denne er utarbeidet senere enn årsoppgjøret.
- Retningslinjer for salg og innløsning av verdipapirfondsandeler i Norge, herunder markedsføringsplaner.
- Opplysninger om hvilke tiltak som forvalteren vil iverksette her i riket for å sikre andelseiernes rett til utbetaling av utbyttet, rett til å kreve andeler innløst, herunder opplysninger om hvem som kan motta rettslig bindende innløsningskrav på vegne av fondet, tilgang til opplysninger om kostnader knyttet til investering i fondet, herunder

hvilke kostnader som vil belastes ved tegning og innløsning av andeler, samt løpende forvaltningsgodtgjørelse og tilgang til de opplysninger som det for øvrig påligger forvalteren av fondet å holde tilgjengelig.

I henhold til vpff. § 9-4, bekrefter Finanstilsynet å ha mottatt:

- En begrunnet vurdering av hvorfor fondet kan betegnes som et spesialfond i henhold til verdipapirfondloven.
- Beskrivelse av fondets investeringsstrategi, herunder investeringsområde.
- Hvilke krav som etter hjemlandets rett stilles til fondet og forvaltningen av det med hensyn til styring av risiko.
- Informasjon om fondet har innløsningsrett minst en gang pr. kalenderår.

Etter en gjennomgang av ovennevnte dokumentasjon, finner Finanstilsynet at Alfa Commodity Fund oppfyller vilkårene i vpfl. § 9-4, og det gis herved tillatelse til å markedsføre fondet til profesjonelle investorer i Norge.

I søknaden fremgår at fondets forvaltningsselskap, Alfakraft Fonder AB, skal forestå markedsføringen direkte fra forvaltningsselskapets forretningssted. I medhold av vpfl. § 3-4 gis Alfakraft Fonder AB herved tillatelse til å markedsføre Alfa Commodity Fund i Norge fra foretakets forretningssted. Finanstilsynet ber om å bli informert om hvordan Alfakraft Fonder AB vil være representert her i landet, jf. vpfl. § 3-4 annet ledd.

Det minnes om at endringer i retningslinjene for salg av verdipapirfondsandeler i Norge etter vpfl. § 9-4 og vpff. § 9-3 skal meddeles Finanstilsynet.

For Finanstilsynet

Britt Hjellegerde
seksjonssjef

Elisabeth Huse
seniorrådgiver