

## **NORGES PARKINSON FORSKNINGSFOND**

# **HVORI OPPTATT DAGNY OG MICHAEL BØRSUMS LEGAT FORVALTNINGSREGLEMENT**

### **1. FORVALTNINGSSTRATEGI**

#### **1.1 Fondets formål**

Parkinson Forskningsfond (Fondet) har som formål å skaffe og dele ut midler som støtter forskning om Parkinsons sykdom, parkinsonisme og andre nevrologiske betingede bevegelsesforstyrrelser, samt støtte forskning og tiltak som har som formål å bidra til at disse gruppene oppnår best mulig livskvalitet.

Midlene skal også kunne benyttes som tilskudd til både eldre og yngre mennesker med bevegelsesforstyrrelser til hjelp i dagliglivet, rekreasjon, rehabilitering og utdanning.

#### **1.2 Fondets grunnkapital**

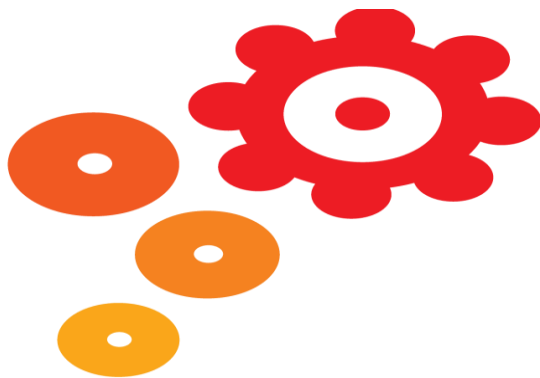
Fondets grunnkapital utgjør NOK 25.100.000 og kan ikke nyttes til utdeling. Det skal hvert år avsettes et beløp som opprettholder realverdien av grunnkapitalen.

Utdelinger skjer i henhold til Fondets vedtekter.

#### **1.3 Forvaltningsstrategiens målsetning, tidshorisont, avkastningskrav og krav til likviditet**

Målsetningen med forvaltningen er at midlene skal investeres i den hensikt å opprettholde realverdien, samt oppnå en stabil avkastning over tid. Midlene skal forvaltes med et evigvarende perspektiv.

Fondet ønsker å dele ut mellom 3 og 4 prosent fra porteføljen årlig. Dette medfører at Fondet har et avkastningskrav på mellom 4,5 og 5,5 prosent per år. Det skal videre legges vekt på å ha en stor andel midler som lett kan realiseres uten fare for store kurstap grunnet ugunstige markedsforhold.



## 1.4 Risikoprofil

Fondets kapital skal til enhver tid forvaltes slik at sikkerheten ivaretas på en fullt forsvarlig måte i forhold til formålet, og at avkastningen blir tilfredsstillende for å ivareta formålet. Fondet skal ikke ta opp lån, stille garantier eller lignende.

## 2. PLASSERINGSBESTEMMELSER

### 2.1 Strategisk allokering

Tabellen nedenfor viser den langsiktige strategiske fordelingen mellom de tillatte aktivaklasser. Tabellen angir også laveste og høyeste andel som de respektive aktivaklasser kan utgjøre av porteføljens totale markedsverdi på ethvert tidspunkt.

<b>Aktivklasse</b>	<b>Minimums andel</b>	<b>Strategisk Allokering</b>	<b>Maksimums andel</b>
Pengemarked/bank	5 %	10 %	40 %
Norske obligasjoner	0 %	5 %	45 %
Utenlandske obligasjoner	0 %	5 %	15 %
Norske/Nordiske aksjer	10 %	30 %	30 %
Utenlandske aksjer	20 %	50 %	50 %
Eiendom	0 %	0 %	10 %
Private Equity	0 %	0 %	10 %
Sum egenkapital		100 %	

Investeringene skal, med mindre det er kortsiktige likviditetsplasseringer, gjøres via verdipapirfond.

### 2.2 Beregninger av porteføljens verdi og avvik i henhold til minimums- og maksimumsandel

Ved beregning av porteføljens verdi skal alle eiendeler beregnes til gjeldende markedsverdi.

### 2.3 Rebalansering av porteføljen

Hvis rammene overskrides skal aktiva avhendes i tilsvarende grad så snart det er hensiktsmessig mulig. Det skal likevel tas hensyn til den risiko som overskridelsene innebærer for porteføljen som helhet. Tilsvarende gjelder om rammene underskrides.