

Dette prospektet er utarbeidet i henhold til bestemmelsene i lov om verdipapirfond av 25. november 2011 nr. 44 § 8-2 jfr. Forskrift til verdipapirfondloven fastsatt av Finansdepartementet 21. desember 2011 §8-1. Prospektets formål er å gi den informasjon som kreves for å kunne foreta en velbegrunnet bedømmelse av fondet og risikoen ved å investere i fondet

VERDIPAPIRFONDET

Fondets navn: Verdipapirfondet Fondsinans Utbytte

Org.nr.: 923102728

Klassifisering: Norsk fond

UCITS: Ja

Startdato: 12. september 2019.

Revisor: Crowe Norway, postboks 1942 Vika, 0125 Oslo.

Forvaltningsselskap: Fondsinans Kapitalforvaltning AS (Se eget punkt «Opplysninger om forvaltningsselskapet»)

Regnskap: Regnskapet avsluttes den 31.12 hvert år.

Verdipapirfondets årsrapport og halvårsrapport finnes tilgjengelig på selskapets hjemmesider www.fondsinans.no og er vederlagsfritt tilgjengelig ved å kontakte forvaltningsselskapet.

Andelseierregister: Euronext VPS, postboks 1174 Sentrum, 01087 Oslo fører andelseierregisteret. Andelene er registrert på andelseiers verdipapirkonto. Andeler i fondet tegnet gjennom godkjent forvalter (nominee) føres i forvalterens navn i andelseierregisteret. Forvalteren fører eget underregister over andeler for sine kunder.

Depotmottager: Danske Bank AS, Depositary Services, Custody & Fund Services, Bryggetorget 4, P.O Box 1170, Sentrum, 0107 Oslo, Norway. Foretaksnummer 977 074 010. Hovedvirksomheten er bank og andre finansielle tjenester.

Ansvarlig forvalter: Christoffer Callesen. Teamet består for øvrig av investeringsdirektør Ivar Qvist og forvalterne Preben Bang, Tor Henrik Thorsen, Erlend Lødemel, Melanie Brooks, Julianne Mjelde Grimsrud, Joachim Trandum Terjesen, Peter Rohn og Fredrik Aarum.

Fondets investeringsmål:

Fondsinans Utbytte er et aksjefond som har som mål å gi god langsiktig avkastning gjennom å investere i en bred portefølje av selskaper som etter forvalters syn har gode muligheter til å utbetale utbytte. Fondets referanseindeks er Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX). Indeksen er utbyttejustert. Fondet passer bedrifter og enkeltpersoner som ønsker å investere i det norske aksjemarkedet og verdsetter de defensive egenskapene som kvalitet- og utbyttefaktorene historisk har representert. Investor må forvente relativt høy risiko for kurssvingninger og en aktiv forvaltning. Fondsinans Kapitalforvaltning AS anbefaler en sparehorisont på fem år eller mer.

Fondets investeringsstrategi:

Fondsinans Utbytte er et aksjefond som hovedsakelig investerer i aksjer som er notert eller omsatt i det norske markedet eller selskaper hjemmehørende i Norge. Fondet er et aktivt forvaltet fond. Dette betyr at forvalter fritt kan investere i selskaper i tråd med investeringsstrategien uten å ta hensyn til referanseindeksens sammensetning, dog innenfor de grenser som følger av vedtektene. Minimum 80 prosent av fondets eiendeler skal være plassert i aksjer (egenkapitalinstrumenter). Normalt vil denne andelen utgjøre 95 % eller mer.

Fondsinans Utbytte vil i stor grad investere i selskaper som etter forvalters syn kjennetegnes ved høy kapitalavkastning og stabil inntjening. Dermed vil selskapene ha gode muligheter til å utbetale utbytte. Fondsinans Utbytte har normalt en langsiktig investeringshorisont, men porteføljen tilpasses endrede kurser, markedsforhold og fremtidsutsikter. En bevisst holdning til risiko er et sentralt element i investeringsstrategien.

Fondet valutasikrer ikke investeringer i andre valutaer.

Fondets avkastning

Avkastningen i Fondsinans Utbytte vil kunne svinge betydelig. Den enkelte andelseiers gevinst eller tap vil derfor avhenge av tidspunktene for tegning og innløsning av andeler i fondet.

For oppdatert informasjon knyttet til fondets historiske avkastning og risiko henvises det til informasjon om fondet på forvaltningsselskapets hjemmeside. Informasjon om avkastning og risiko er også tilgjengelig gjennom offisielle informasjonsleverandører slik som Oslo Børs, Morningstar, Finansportalen og Fondsdata hos Verdipapirfondenes forening.

Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

Fondets risikoprofil

En investering i Fondsinans Utbytte kan både stige og falle i verdi. Når man som andelseier innløser sine andeler i fondet, kan verdien på andelene være lavere enn det man betalte for dem.

Fondet plasserer midlene i forskjellige aksjer i ulike bransjer i Norge. En slik spredning av fondets midler vil normalt gi mindre svingninger i fondets verdi enn ved plasseringer i ett eller noen få enkeltpapirer. Gjennom denne diversifiseringen oppnår fondet risikospredning.

For oppdatert informasjon knyttet til risiko henviser vi til fondets nøkkelinformasjon.

Aktive andelsklasser

Klasse	Valuta	ISIN	Forvaltningsgodtgjørelse
A	NOK	NO 0010860349	Inntil 1,2% fast årlig
B	NOK	NO 0013023234	Inntil 0,9% fast årlig
C	NOK	NO 0013168732	Inntil 0,72% fast årlig

Fondets bruk av derivater

Fondet har i henhold til vedtektene adgang til å inngå avtaler om derivater. Fondet vil normalt ikke anvende derivater.

Informasjon om ESG og bærekraft

Fondsf finans Kapitalforvaltning AS er opptatt av sunne eierstyringsprinsipper ("corporate governance") og bærekraftig verdiskaping. Vi ønsker at selskapene det investeres i skal ha en reflektert aksjonærpolitikk, likebehandle aksjonærene, være opptatt av ESG (miljø, sosiale forhold og god selskapsstyring), være åpne og vise samfunnsansvar. Vi mener at selskaper som gjør dette vil ha et viktig konkurransefortrinn og være morgendagens vinnere. Som en del av investeringsprosessen vurderer vi derfor alltid virksomhetens samfunnspåvirkning og forhold til ESG.

Åpenhet om fondets formål når det gjelder bærekraft

Fondsf finans Utbytte fremmer blant annet miljømessige eller sosiale egenskaper (Art. 8 i offentliggjøringsforordning).

Bærekraftrelaterte egenskaper som fremmes i forvaltningen av fondet, eller som er inkludert i fondets formål:

- Miljøegenskaper (f.eks. Bedriftens innvirkning på miljø og klima).
- Sosiale egenskaper (f.eks. Menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter og likebehandling).
- God selskapsstyring (f.eks. Aksjonærs rettigheter, utstedelse av godtgjørelse til ledende ansatte og antikorrupsjon).

Fondets referanseindeks er OSEFX, men fondet har ingen referanseindeks som hensyntar miljøegenskapene og de sosiale egenskapene.

Bærekraftsrisiko

Vi integrerer bærekraftsrisiko (ESG-relaterte risikoer og muligheter) på like linje med andre relevante risikofaktorer i våre investeringsanalyser og -beslutninger. Det innebærer at vi analyserer miljømessige, sosiale og styringsrelaterte aspekter og hendelser som kan ha en vesentlig negativ innvirkning på investeringens verdi. Vi baserer våre analyser på informasjon fra blant annet selskapenes offentlige rapporter og presentasjoner, medieomtaler og leverandører av finansiell og ESG-relatert informasjon. Basert på våre analyser kan vi justere for eksempel våre anslag for fremtidig inntjening, fremtidig nedskrivning av eiendelenes verdier og/eller endrer den risikopremien som vi bruker i våre investeringskalkyler.

I tillegg kan vi inngå dialog med selskaper som vi mener burde redusere sin bærekraftsrisiko, både for å hjelpe selskapene og for å redusere risikoen i våre investeringer. Dersom bærekraftsrisikoen anses å være for stor, eller selskapene ikke er villige til å gjøre noe med risikoen, unnlater vi å investere i disse selskapene.

Utelukkelse

Vi unngår å investere i selskaper som medvirker til krenkelse av menneskerettigheter eller arbeidstakers rettigheter, korrupsjon, alvorlig miljøskade og grove brudd på grunnleggende etiske normer. For de utenlandske investeringene følger vi minimum tilrådingene fra Etikkrådet for Statens pensjonsfond – Utland. Forvalter vil før en investering foretas kontrollere om investeringsobjektet kan være i strid med våre retningslinjer. For mer utfyllende informasjon om hva vi utelukker se www.fondsf finans.no.

ANDELSEIERE

Hver andelseier (kunde i fondet) har en ideell part i fondet svarende til vedkommendes andel av samlede utstedte fondsandeler. Fondsandelene er ikke omsettelige. En andelseier har ikke rett til å forlange deling eller oppløsning av fondet. Utover andelsinnskuddet er ikke andelseierne ansvarlig for fondets forpliktelser.

Dersom andelseier ikke lenger oppfyller vilkår og forutsetninger for å være investert i en andelsklasse, kan forvaltningsselskapet flytte andelene til en andelsklasse der vilkårene er oppfylt. Flytting mellom andelsklasser anses ikke som realisasjon. Fondsf finans Kapitalforvaltning AS er ikke ansvarlig for tap eller ulempe som andelseier eller andre lider som følge av flyttingen.

Andelene registreres i andelseierregisteret til Euronext VPS.

Tegning og innløsning av fondsandeler

Andeler i Fondsf finans Utbytte kan tegnes og innløses gjennom Fondsf finans Kapitalforvaltning AS eller gjennom forvaltningsselskapets utvalgte distributører. Tegning og innløsning skjer til ukjent, fremtidig kurs.

Normalt er tidsfristen for å få kurs basert på sluttkurs tegnings- eller innløsningsdagen:

Tegning på nett	13:00
Tegningsblankett (kunde overfører selv)	13:00
Tegningblankett (Fondsf finans trekker)	13:00
Innløsning (elektronisk/blankett)	13:00
Bytte av fond	13:00

Dette forutsetter at det ved tegning er dekning på konto og at tilfredsstillende legitimering er til stede. Når kunde overfører selv, må pengene være registrert mottatt på fondets konto før tegningen er gyldig.

Korrekt adresse for mottak av tegnings- og innløsningsordre er:

- Via vår elektroniske kjøpsløsning
- Scannet og sendt per e-post til: fond@fondsinans.no
- Per faks: + 47 23 11 30 85
- Sendt per post til: Fondsinans Kapitalforvaltning AS, Postboks 1205, Vika, 0110 Oslo

Fondets bankkontonummer er: 8101.56.43293

For andelsklasse A gjelder følgende:

Ved første gangs tegning må den enkelte andelseier tegne seg for minst NOK 10.000. Senere tegninger må være på minimum NOK 1.000. Avvikende minstetegningsbeløp kan avtales.

Det kan opprettes spareavtale med regelmessige tegninger i fondet. Antall tegnede andeler beregnes til den tegningskurs som fastsettes den dagen pengene valuterer fondets bankkonto. Minste sparebeløp ved spareavtale er NOK 1.000

For andelsklasse B gjelder følgende:

Andelsklassen er åpen for investorer som tegner direkte hos forvaltningsselskapet og har andeler i fondet til en kostpris på minst NOK 10.000.000. Andelsklassen er også åpen for investorer som tegner i norske kroner gjennom distributører som gjennom avtale med forvaltningsselskapet ikke mottar vederlag fra forvaltningsselskapet.

For andelsklasse C gjelder følgende:

Andelsklassen er åpen for investorer som tegner direkte hos forvaltningsselskapet og har andeler i fondet til en kostpris på minst NOK 50.000.000.

Ved utfylling av tegningsblanketten kan tegner velge å gi Fondsinans Utbytte ved Fondsinans Kapitalforvaltning AS en éngangsfullmakt til å belaste tegnerens bankkonto. Belastningen vil skje snarest mulig. Engangsfullmakten er gyldig i syv virkedager etter at den er gitt. Engangsfullmakten kan ikke overstige NOK 5 mill., så ved større tegning må det gis flere engangsfullmakter, se eget punkt på tegningsblanketten. Tegninger vil bli utført ved første verdivurdering etter at forvaltningsselskapet har mottatt valuterings på de midler andelseier innbetaler, forutsatt at tegningsblankett er mottatt innen kl. 13:00 samme dag.

Innløsninger vil bli effektivert slik at andelseier mottar kurs basert på den påfølgende verdiberegningen. Utbetaling fra Fondsinans Utbytte finner normalt sted to virkedager etter innløsningsdato.

Andelseier har rett til å få sine andeler innløst i kontanter. Krav om innløsning skal fremsettes overfor forvaltningsselskapet. Krav om innløsning må fremsettes skriftlig eller elektronisk og tilfredsstillende krav om gyldig signatur.

Forvaltningsselskapet tar ikke ansvar for eventuelle tap, herunder avvikende kurs, som følge av at innsendte ordre av tekniske eller andre årsaker utenfor selskapets kontroll, ikke mottas til rett tid eller på forståelig måte.

Alle fondsforvaltningsselskaper er pålagt å kreve legitimasjon av nye andelseiere. Tegning fra førstegangs tegnere kan ikke utføres før legitimasjonskontroll er foretatt. Nye andelseiere kan legitimeres elektronisk via BankID eller etter nærmere beskrivelse på tegningsblankett.

Tegning av andeler bekreftes i form av endringsmelding fra Euronext VPS.

Reglene i angrerettloven gjelder ikke for ordre om tegning eller innløsning av andeler i verdipapirfond.

Fondets andeler kan tilbys i annen stat som er part i EØS-avtalen. Verdipapirfondet kan ikke markedsføres i andre land enn de landene hvor fondet har slik godkjenning. Prospektet retter seg ikke til, og må heller ikke tas til følge av, personer bosatt i eller skattepliktig til USA, Canada og Japan eller ethvert land hvor slik distribusjon er ulovlig. Verdipapirfondene som forvaltes av selskapet er ikke registrert i henhold til United States Securities Act av 1933 og vil heller ikke bli det. Fondsandelene kan derfor ikke tilbys, selges, overføres eller leveres direkte eller indirekte til, eller på vegne av eller fordel for, en amerikansk person som definert i Regulation S under 1933-loven.

For investeringer i verdipapirfond er det ingen garanti for det investerte beløpet tilsvarende den innskuddsgaranti i norske banker som gjelder for bankinnskudd på inntil NOK to millioner.

Fondets kostnader

Fondsinans Utbytte belastes med en fast forvaltningsgodtgjørelse på 1,20% p.a. i andelsklasse A, 0,9% p.a. i andelsklasse B og 0,72% p.a. i andelsklasse C, som beregnes og avsettes daglig. Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel innenfor den enkelte andelsklasse i fondet.

I tillegg til forvaltningsprovisjon vil fondet belastes transaksjonskostnader, eventuelle skatter, renter på lån og ekstraordinære kostnader. Ekstraordinære kostnader er kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseierens interesser, jf. vpfl § 4-6 annet ledd. Dette er juridiske og/eller administrative kostnader som måtte oppstå i forbindelse med at forvaltningsselskapet på fondets vegne

1. Inndriver tilbakeholdt kildeskatt som fondet måtte ha krav på
2. Deltar i et gruppesøksmål, eller på fondets vegne saksøker utsteder eller andre i forbindelse med krav fondet måtte ha
3. Søker å avverge kostnader som en følge av søksmål mot fondet som ikke skyldes handlinger gjort av forvaltningsselskapet.

4. Ivaretar verdien av fondets investeringer gjennom å delta i prosesser knyttet til restruktureringer o.l. i forbindelse med utsatte engasjementer

Kostnadene i fondet er ytterligere beskrevet i vedtektenes § 7.

Vederlag fra eller til andre enn verdipapirfondet

Fondsinans Kapitalforvaltning AS kan inngå individuell avtaler om inntektsdeling med kunder, basert på deres innskudd i ett eller flere verdipapirfond som forvaltes av forvaltningsselskapet. Slike avtaler kan inngås med interne eller eksterne kunder med betydelige midler i selskapets verdipapirfond, og må være av en slik karakter at avtalen kommer alle andelseiere til gode.

Avtale om inntektsdeling innebærer at kunden får tilbakebetalt en andel av forvaltningsgodtgjørelsen, noe som reduserer forvaltningsselskapets fortjeneste. Nærmere informasjon om inntektsdelingsavtaler kan fås ved henvendelse til Fondsinans Kapitalforvaltning AS, Postboks 1205, Vika, 0110 Oslo eller epost til fond@fondsinans.no.

Tegnings- og innløsningshonorar

Det påløper normalt ikke gebyr for andelseier verken ved tegning eller innløsning av andeler i Fondsinans Utbytte. Fondet benytter svingprising. Se eget punkt om verdiberegning.

Styret i Fondsinans Kapitalforvaltning AS kan vedta et tegningsgebyr på inntil 5 prosent av tegningsbeløpet. Tegningsgebyret skal tilfalle fondet. Styret kan fastsette tegningsgebyr for en bestemt periode med mulighet for forlengelse eller forkortelse av styrevedtak.

Begrensninger i innløsningsretten

Forvaltningsselskapet kan beslutte å helt eller delvis utsette verdiberegningen og utbetalingen av innløsningskrav fra andelseierne, dersom det foreligger ekstraordinære omstendigheter (for eksempel stengning av markedsplasser). Ved vurderingen av om slike tiltak skal iverksettes vil Fondsinans Kapitalforvaltning AS legge avgjørende vekt på hensynet til likebehandling av andelseierne i fondet. Der fastsettelsen av verdien på hele eller deler av fondets portefølje er beheftet med stor usikkerhet vil verdiberegning og utbetaling av innløsningskrav kunne medføre en ikke uvesentlig risiko for usaklig forskjellsbehandling av andelseierne. Momenter i vurderingen vil være hvor stor del av fondets beholdning som er berørt, graden av usikkerhet knyttet til verddivurderingen og antall andelseiere i fondet. Dersom forvaltningsselskapet vurderer det som nødvendig å suspendere innløsningsretten i fondet må godkjennelse for dette innhentes hos Finanstilsynet.

Skattemessige forhold

Informasjonen nedenfor innebærer ingen skatterådgivning, og gjengir kun de generelle og grunnleggende skattereglene for fondet og de andelseiere som er skattepliktige til Norge i henhold til dagens skatteregler.

Skatteregler for fondet

Verdipapirfond beskattes etter fritaksmetoden. Dette innebærer fritak for skatt på gevinster på aksjer (og aksjederivater) innenfor EØS. Tilsvarende er tap ved realisasjon av aksjer ikke fradragsberettiget.

Aksjeutbytte (og gevinst på aksjederivat) innvunnet utenfor EØS inngår i skattemessig inntekt sammen med 3 prosent av aksjeutbytte innenfor EØS.

En spesialregel for verdipapirfond innebærer videre fritak for skatt på realiserte gevinster fra aksjer utenfor EØS-området. Tilsvarende er tap ikke fradragsberettiget.

Renteinntekter og gevinster fra rentebærende verdipapirer, samt gevinster på valuta og sikringsforretninger inngår i skattemessig inntekt.

Verdipapirfond kan kreve fradrag for eventuelle utdelinger til andelseierne i den utstrekning utdelingen skatlegges som renteinntekt hos andelseierne.

Netto skattemessig inntekt i fondet beskattes med gjeldende skattesats for alminnelig inntekt.

Verdipapirfond er fritatt for formuesskatt.

Skatteregler for andelseiere

Utdeling og realisasjon fra verdipapirfond, som har en aksjeandel på mer enn 80 prosent aksjer (aksjefond) skatlegges som aksjeinntekt. For fond med aksjeandel på mindre enn 20 prosent (rentefond) skatlegges utdeling og realisasjon som renteinntekt. Ved aksjeandel mellom 20 og 80 prosent (kombinasjonsfond) foretas det en fordeling mellom aksjeinntekt og renteinntekt basert på aksjeandelen i fondet. Ved realisasjon av fondsandel skal gjennomsnittet av aksjeandelen i ervervs- og salgsåret legges til grunn ved beregning av gevinst/tap. Flytting mellom fond anses som en realisasjon. Gevinster eller tap skal føres etter "først inn – først ut"- prinsippet (FIFU), som innebærer at de først tegnede andelene innløses først.

Skatteregler for personlige andelseiere med skatteplikt til Norge

Personlige andelseiere i verdipapirfond beskattes etter aksjonærmodellen for aksjeinntekter etter fratrekk for et skjermingsfradrag. Netto aksjeinntekt oppjusteres med gjeldende faktor for aksjeinntekter. Deretter beregnes skatt med gjeldende skattesats for alminnelig inntekt.

Skjermingsfradraget er den andel av utbytte og aksjegevinster skattytere kan motta skattefritt.

Realiserte kursgevinster og utdeling fra rentedelen av fondsandeler beskattes med gjeldende skattesats for alminnelig inntekt.

Andeler i verdipapirfond er skattepliktig formue, men skattegrunnlaget som anvendes er lavere enn fondets markedsverdi ved årsskiftet.

Skatteregler for selskap med skatteplikt til Norge

Andelseiere som er selskap beskattes etter fritaksmetoden for aksjeandelen i fondet slik det er beskrevet under skatteregler for fondet.

Med selskap menes aksjeselskap og selskap som er likestilt med aksjeselskap. I tillegg er foreninger, stiftelser, kommuner, fylkeskommuner, interkommunale selskap og visse konkurs- og administrasjonsbo omfattet av fritaksmetoden.

Realiserte gevinster og utdeling fra rentedelen i fondet beskattes med gjeldende skattesats for alminnelig inntekt.

Skatteregler for andelseiere med skatteplikt til utlandet

Utenlandske andelseiere svarer kildeskatt på utbytte fra Norge etter den sats som følger av det enkelte lands skatteavtale. Investorer som er skattepliktig til andre land enn Norge, bør undersøke gjeldende skatteregler i de respektive land.

Skatteregler – endring

Dersom skattereglene endres i Norge eller andelseierens hjemland og det inngås nye skatteavtaler, kan reglene ovenfor bli endret. Fondet må til enhver tid innrette seg etter gjeldende bestemmelser.

Innberetning av skatteopplysninger

Verdipapirfond og forvaltningsselskap er pålagt å innberette opplysninger til Skattedirektoratet om finansielle forhold for andelseiere og reelle rettighetshavere. Hvis disse er skattemessig bosatt eller hjemmehørende i andre stater enn Norge, vil Skattedirektoratet videreformidle opplysningene til de respektive stater etter reglene i FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act), CRS (Common Reporting Standard) og bilaterale skatteavtaler. Andelseierne får gjenpart av det som innberettes via realisasjonsoppgaver og beholdningsoppgaver ved årsslutt.

Rapportering til norske ligningsmyndigheter

Andelseiere mottar årsrapport fra Euronext VPS for sine investeringer i fond forvaltet av Fondsinans Kapitalforvaltning AS. Euronext VPS forestår også innrapportering til ligningsmyndighetene, noe som vil framgå av den forhåndsutfylte selvangivelsen som myndighetene sender ut hvert år. Som andelseier bør man uansett kontrollere tallene opp mot informasjon som mottas fra Euronext VPS.

Kursinformasjon

Kursinformasjon offentliggjøres daglig via Oslo Børs til flere aviser og andre informasjonskanaler. I tillegg oppdateres kursene daglig på www.fondsinans.no. Hver måned offentliggjøres en markedsrapport som sendes andelseiere med kjent e-postadresse.

Rapporter, prospekt, nøkkelinformasjon, fakta-ark, tegnings- og innløsningsmateriell, samt annen informasjon kan hentes på www.fondsinans.no eller fås ved henvendelse til Fondsinans Kapitalforvaltning AS.

Euronext VPS utsteder endringsmeldinger (herunder melding om at nytegnen fondsandel er registrert) samt års- og halvårsoppgaver som sendes til andelseierne.

Verdiberegning

Netto andelsverdien (NAV) av Fondsinans Utbytte beregnes normalt fem (5) dager i uken. Ved beregning av fondets verdier og avkastning legges markedsverdier til grunn. Grunnlaget for beregning av verdien av andelen er markedsverdien av verdipapirporteføljen tillagt verdien av fondets likvider/fordringer, påløpte ikke forfalte inntekter og verdien av evt. fremførbart underskudd, fratrullet gjeld og påløpte ikke forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar. Ved verdsettelse benyttes normalt sluttkurs ved de respektive børser. Ved manglende observerbare markedspriser skal det beregnes antatt markedspris i samsvar med anerkjente prinsipper for verdifastsettelse og forvaltningsselskapets skjønn, herunder VFFs bransje anbefaling om verddivurdering av lite likvide egenkapitalinstrumenter. Fondets netto andelsverdi beregnes på alle norske bankdager, med mindre markeder hvor en vesentlig del av fondets portefølje er investert i er stengt. På selskapets hjemmeside ligger informasjon om hvilke dager de enkelte fond er stengt ut over norske helligdager.

Fondsinans Kapitalforvaltning AS praktiserer svingprising for å forhindre at eksisterende andelseiere bærer kostnadene ved tegninger og innløsninger som andre andelseiere foretar i fondet. NAV justeres med en svingfaktor på dager der fondet har hatt netto tegning eller netto innløsning som overstiger en på forhånd fastsatt minimumsstørrelse eller andel av fondets forvaltningskapital. Denne terskelverdien er satt på et nivå hvor det forventes at fondet må gjøre porteføljetilpasninger som påfører fondet transaksjonskostnader. Ved netto tegning ut over terskelverdien justeres NAV opp, og ved netto innløsning ut over terskelverdien justeres NAV ned. Svingfaktoren evalueres regelmessig og er normalt basert på gjennomsnittlige historiske transaksjonskostnader. I markedssituasjoner med unormalt store kursutslag kan svingfaktoren ta hensyn til et estimat på de reelle transaksjonskostnadene. Svingprising gjennomføres for å likebehandle kunder, og representerer ingen inntjening for Fondsinans Kapitalforvaltning AS.

Rutinene for svingprising utføres i henhold til Verdipapirfondenes Forenings bransjestandard om tegning og innløsning med tilhørende veiledning, se <https://vff.no/bransjestandarder#rutiner-ved-tegning-og-innlosning-av-fondsandeler>

Valgmøte

Alle andelseiere har stemmerett på valgmøtet for fond forvaltet av Fondsinans Kapitalforvaltning AS. Andelseiere som eier lik verdi, får likt antall stemmer. Andelseier kan

stemme ved fullmektig. Valg skjer ved simpelt flertall av stemmer representert på møtet.

Overføring av forvaltning, avvikling

Med samtykke fra Finansdepartementet kan forvaltningsselskapet fatte vedtak om at verdipapirfondet skal overføres til et annet forvaltningsselskap eller avvikles.

Overføring til et annet forvaltningsselskap vil følge bestemmelsene om vedtektsendringer i lov om verdipapirfond § 4-14. Andelseierne vil bli informert om overføringen - herunder begrunnelsen for denne og når overføringen vil finne sted i god tid før gjennomføringen av overføringen og i overensstemmelse med eventuelle krav fra Finanstilsynet.

Ved avvikling av verdipapirfondet vil andelseierne bli informert om begrunnelsen for avviklingen, konsekvensene for den enkelte andelseier, kostnader samt planlagt dato for når avviklingen skal være gjennomført og andelseieren vil få utbetalt verdien av sine andeler.

Behandling av personopplysninger

Fondsinans Kapitalforvaltning AS behandler personopplysninger i henhold til bestemmelsene i personopplysningsloven og verdipapirfondloven. Ansatte har taushetsplikt om det de under sin virksomhet får kjennskap til om andres forhold med mindre annet er særskilt bestemt i lov eller forskrift eller andelseier har gitt samtykke til utlevering av taushetsbelagte opplysninger. Andelseiere har rett til innsyn i selskapets rutiner for behandling av personopplysninger og om hvilke opplysninger som er registrert. Andelseiere kan kreve at uriktige/unødvendige opplysninger blir korrigert eller slettet.

Klagesaker

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

Opplysninger om forvaltningsselskapet

Forvaltningsselskap: Fondsinans Kapitalforvaltning AS

Postadresse: Postboks 1205 Vika, 0110 Oslo

Besøksadresse: Haakon VII's gate 2, 6. etasje

Organisasjonsnummer: 981 635 647

Stiftelsesdato: 31. desember 1999

Aksjekapital: NOK 10,6 mill., fullt innbetalt

Bokført egenkapital: NOK 70,7 mill. pr 31.12.2023

Konsesjon: Selskapet har konsesjon fra Finanstilsynet av 16. mars 2000 til å drive forvaltningsselskap for verdipapirfond.

Eier: Fondsinans Kapitalforvaltning AS er heleiet av Must AS. Pr 31.12.2023 har Must AS konsern en bokført egenkapital på NOK 9,96 mrd.

Styret: Forvaltningsselskapet skal ha et styre med fem medlemmer. Tre medlemmer og to varamedlemmer skal velges av generalforsamlingen. To medlemmer og ett varamedlem velges av andelseierne i de fond selskapet forvalter. Valgmøtet holdes innen seks måneder etter utløp av hvert regnskapsår.

Aksjonærvalgte styremedlemmer: Erik Must, Jegeråsen 20B, 1362 Hosle (styreleder), Inger Ertvaag, Rolfsbukta 17, 1364 Fornebu, Trond Alv Langeland, Ljabrubakken 32, 1165 Oslo.

Aksjonærvalgte varamedlemmer: Trine Must, Molinvägen 1, 16850 Bromma, Sverige, Didrik Johannes Vigsnæs, Dalsveien 64, 0775 Oslo

Andelseiervalgte styremedlemmer: Richard Olav Aa, Ruglandveien 130, 1359 Eiksmarka, Inger-Lise Larsen, Vestenga 7, 1413 Tårnåsen
Andelseiervalgt - varamedlem: Hans Peter Bøhn, Hoffsjef Løvenskioldsvei 36, 0382 Oslo

Styrehonorar: Samlet styrehonorar for 2024 var NOK 264.000.

Daglig leder: Ivar Qvist, Løvenskioldsvei 22, 1358 Jar, mottar en fast godtgjørelse på NOK 2.200.000 med tillegg av resultatavhengig bonus.

Godtgjørelsesordning: Godtgjørelsen til alle ansatte i selskapet består av en kombinasjon av fastlønn og variabel godtgjørelse, som skal sikre at de ansatte har sammenfallende interesser med fondenes andelseiere. Nærmere informasjon om godtgjørelsesordningen finnes på selskapets nettsider. Informasjonen sendes vederlagsfritt på forespørsel.

Utkontraktering: Fondsinans Kapitalforvaltning AS har utkontraktert regnskapsføringen for selskapet til Fondsinans AS, internrevisjon til Jan Egil Haga, drift av IKT-tjenester til Advania og porteføljesystem til Centevo. Selskapet har i tillegg inngått avtale om utkontraktering av salg og markedsføring av fond til fondsdistributører.

Revisor: Crowe Norway, postboks 1942 Vika, 0125 Oslo

Kundekontakt: Kundesenter, telefon 23 11 30 00, e-post fondsinvestor@fondsinans.no

Fondsadministrasjon: Anne Lise Almeland, e-post: fond@fondsinans.no

Fond til forvaltning:

- Fondsinans Norge
- Fondsinans Utbytte
- Fondsinans Norden
- Fondsinans Global Utbytte
- Fondsinans Global Helse
- Fondsinans Fornybar Energi
- Fondsinans Aktiv 60/40
- Fondsinans Obligasjon

- Fondsinans Kreditt
- Fondsinans High Yield

Vedtekter for verdipapirfondet Fondsinans Utbytte**§ 1 Verdpapirfondets og forvaltningsselskapets navn**

Verdpapirfondet Fondsinans Utbytte forvaltes av forvaltningsselskapet Fondsinans Kapitalforvaltning AS. Fondet er godkjent i Norge og reguleres av Finanstilsynet.

Fondet er regulert i medhold av lov 25. november 2011 nr. 44 om verdipapirfond ("vpfl.")

§ 2 UCITS-fond/nasjonalt fond

Fondet er et UCITS-fond som følger plasseringsreglene i vpfl kapittel 6 og bestemmelsene om tegning og innløsning i vpfl § 4-9 første ledd og § 4-12 første ledd.

§ 3 Regler for plassering av verdipapirfondets midler**3.1 Fondets investeringsområde og risikoprofil**

Fondet er et aksjefond i henhold til Verdpapirfondenes forenings definisjoner som hovedsakelig investerer i det norske aksjemarkedet. Fondets investeringsmandat er nærmere angitt i prospektet. Fondet kjennetegnes typisk av forholdsvis høy svingningsrisiko (volatilitet). Risikoprofilen er angitt nærmere i fondets Nøkkelinformasjon.

3.2 Generelt om investeringsområde

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

omsettelige verdipapirer	☒ ja	☐ nei
verdpapirfondsandeler	☒ ja	☐ nei
pengemarkedsinstrumenter	☒ ja	☐ nei
derivater	☒ ja	☐ nei
innskudd i kredittinstitusjon	☒ ja	☐ nei

Fondet kan, uavhengig av investeringsalternativene i dette punkt, besitte likvide midler.

Plassering i andre verdipapirfond utgjør maksimalt 10 prosent av fondets eiendeler:

☒ ja ☐ nei

Plassering i verdipapirfond som ikke er UCITS oppfyller betingelsene i vpfl § 6-2 annet ledd og utgjør samlet ikke mer enn 10 prosent av fondets eiendeler:

☒ ja ☐ nei

Verdpapirfondet plasseres i kan selv maksimalt investere 10 prosent av fondets midler i verdipapirfondsandeler:

☒ ja ☐ nei

Fondets midler plasseres i pengemarkedsinstrumenter som normalt handles på pengemarkedet, er likvide og kan verdifastsettes til enhver tid:

☒ ja ☐ nei

Verdpapirfondet kan anvende følgende derivatinstrumenter: opsjoner, terminer og bytteavtaler. Underliggende til derivatene vil være finansielle instrumenter som angitt ovenfor i tillegg til indekser, rente, valuta eller vekslingskurs. Forventet risiko og forventet avkastning på fondets underliggende verdipapirportefølje forblir uendret som følge av derivatinvesteringene.

3.3 Krav til likviditet

Fondets midler kan plasseres i finansielle instrumenter som:

1. er opptatt til offisiell notering eller omsettes på et regulert marked i en EØS-stat, herunder et norsk regulert marked som definert i direktiv 2014/65/EU art. 4 nr. 1 punkt 21 og verdipapirhandelloven § 2-7 fjerde ledd. ☒ ja ☐ nei

2. 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

3. er opptatt til offisiell notering på en børs i et land utenfor EØS-området eller som omsettes i slikt land på et annet regulert marked som fungerer regelmessig og er åpent for allmennheten. ☒ ja ☐ nei

Alle børser eller regulerte markeder i verden er aktuelle

4. er nyutstedte dersom et vilkår for utstedelse er at det søkes om opptak til handel på børs eller marked som avkrysset i punktene 1 til 3 over. Opptak til handel må ha skjedd senest ett år fra tegningsfristens utløp ☒ ja ☐ nei

Fondets midler kan plasseres i pengemarkedsinstrumenter som omsettes på et annet marked enn angitt i punktene 1 - 3 over, dersom utstedelsen eller utstederen av instrumentene er regulert med det formål å beskytte investorer og sparemidler, og instrumentene er omfattet av vpfl § 6-5 annet ledd.

Fondets midler kan plasseres i derivater som omsettes på et annet marked enn angitt i punktene 1 - 4 over.

Inntil 10 prosent av fondets midler kan plasseres i andre finansielle instrumenter enn de som er nevnt i dette punkt.

3.4 Plasseringsbegrensninger - fondets midler

Verdipapirfondets beholdning av finansielle instrumenter skal ha en sammensetting som gir en hensiktsmessig spredning av risikoen for tap.

Fondets plasseringer skal til enhver tid være i samsvar med plasseringsbegrensningene i vpfl § 6-6 og § 6-7 første, annet og fjerde ledd.

3.5 Plasseringsbegrensninger – eierandel hos utsteder

Fondets plasseringer skal til enhver tid være i samsvar med plasseringsbegrensningen etter vpfl § 6-9.

3.6 Utlån

Verdipapirfondet kan låne ut finansielle instrumenter i samsvar med vpfl § 6-11. Alle inntekter fra utlån skal tilfalle fondet.

§ 4 Realisasjonsgevinster og utbytte

Realisasjonsgevinster reinvesteres i fondet. Utbytte utdeles ikke til andelseierne.

Forvaltningsselskapets styre kan fastsette at det skal utdeles aksjeutbytte, renteinntekter eller annet til andelseierne.

§ 5 Kostnader

Forvaltningsgodtgjørelse er forvaltningsselskapets inntekter for forvaltning av fondet. Grunnlaget for beregningen av forvaltningsgodtgjørelsen er fondets løpende verdi. Ved beregning av fondets verdi (forvaltningskapitalen) skal grunnlaget være markedsverdien av porteføljen av finansielle instrumenter og innskudd i kredittinstitusjon, verdien av fondets likvider og øvrige fordringer, verdien av opptjente ikke-forfalte inntekter, fratrasket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar.

Utover forvaltningsgodtgjørelsen kan følgende kostnader i tillegg dekkes av fondet:

1. transaksjonskostnader ved fondets plasseringer,
2. betaling av eventuelle skatter fondet ilegges,
3. renter på låneopptak som nevnt i vpfl § 6-10 og

4. ekstraordinære kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseiernes interesser, jf vpfl § 4-6 annet ledd.

Forvaltningsselskapet kan belaste fondet med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes kvartalsvis.

Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel innenfor den enkelte andelsklasse i fondet. Størrelsen på forvaltningsgodtgjørelsen fremgår av vedtektenes § 7.

All godtgjørelse som mottas fra underfond skal tilfalle hovedfondet.

§ 6 Tegning og innløsning av andeler

Fondet er normalt åpent for tegning og innløsning alle virkedager. Fondet har normalt ikke tegnings- eller innløsningsgebyr fordi svingprising benyttes. Det vises til fondets prospekt for nærmere beskrivelse av dette.

Styret i Fondsinans Kapitalforvaltning AS kan vedta et tegningsgebyr på inntil 5 prosent av tegningsbeløpet. Tegningsgebyret skal tilfalle fondet. Styret kan fastsette tegningsgebyr for en bestemt periode med mulighet for forlengelse eller forkortelse av styrevedtak.

§ 7 Andelsklasser

Fondets formuesmasse er delt inn i følgende andelsklasser:

Andelsklasse	Valuta	Forvaltningsgodtgjørelse
Andelsklasse A	NOK	Fast godtgjørelse inntil 1,2%
Andelsklasse B	NOK	Fast godtgjørelse inntil 0,9%
Andelsklasse C	NOK	Fast godtgjørelse inntil 0,72%

Andelsklasse A

Andelsklassen er åpen for investorer som har andeler i fondet til en kostpris på minst NOK 10.000 samt investorer med løpende spareavtale med minste sparebeløp på NOK 1.000.

Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 1,2 prosent pro anno. Samlet forvaltningsgodtgjørelse i andelsklassen og mottagerfondet/eventuelle underfond utgjør maksimalt 1,2 prosent pro anno.

Andelsklasse B

Andelsklassen er åpen for investorer som tegner direkte hos forvaltningsselskapet og har andeler i fondet til en kostpris

på minst NOK 10.000.000 og for investorer som tegner i norske kroner gjennom distributører som gjennom avtale med forvaltningsselskapet ikke mottar vederlag fra forvaltningsselskapet.

Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 0,9 prosent pro anno. Samlet forvaltningsgodtgjørelse i andelsklassen og mottagerfondet/eventuelle underfond utgjør maksimalt 0,9 prosent pro anno.

Andelsklasse C

Andelsklassen er åpen for investorer som tegner direkte hos forvaltningsselskapet og har andeler i fondet til en kostpris på minst NOK 50.000.000.

Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 0,72 prosent pro anno. Samlet forvaltningsgodtgjørelse i andelsklassen og mottagerfondet/eventuelle underfond utgjør maksimalt 0,72 prosent pro anno.

Styret i Fondsf finans Kapitalforvaltning AS bekrefter at opplysningene som fremkommer 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.

Godkjent av styret i Fondsf finans Kapitalforvaltning

Oslo, 12. februar 2025

Erik Must	Inger Ertvaag
Styrets leder	Aksjonærvalgt
Trond Alv Langeland	Inger-Lise Larsen
Aksjonærvalgt	Andelseiervalgt
Richard Olav Aa	
Andelseiervalgt	

Mal for opplysninger som gis før avtaler inngås, for de finansielle produktene nevnt i artikkel 8 nr. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og i artikkel 6 første ledd i forordning (EU) 2020/852

Med **bærekraftig investering** menes en investering i en økonomisk aktivitet som bidrar til et miljømål eller et sosialt mål, forutsatt at investeringen ikke gjør betydelig skade på et miljømål eller et sosialt mål, og at foretakene som det er investert i, følger god styringspraksis.

EUs taksonomi er et klassifiseringssystem som er fastsatt i forordning (EU) 2020/852, og som fastsetter en liste over **økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige**. Den nevnte forordningen fastsetter ikke en liste over økonomiske aktiviteter som er sosialt bærekraftige. Bærekraftige investeringer med et miljømål kan være i samsvar med taksonomien eller ikke.



Produktnavn: Verdipapiret Fondsfinans Utbytte

LEI-nummer: 529900OSETROGG0L9447

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Har dette fondet et mål om bærekraftige investeringer?

☒ ☐ Ja

☒ ☐ Nei

☐ Det vil foreta et minimum av **bærekraftige investeringer med et miljømål: ____%**

- ☐ i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi
- ☐ i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

☐ Det vil foreta et minimum av **bærekraftige investeringer med et sosialt mål: ____%**

☐ Det fremmer **miljøegenskaper / sosiale egenskaper**, og selv om det ikke har som mål en bærekraftig investering, vil det ha en minsteandel på ____% av bærekraftige investeringer

- ☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi
- ☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige investeringer i samsvar med EUs taksonomi
- ☐ med et sosialt mål

☒ Det fremmer miljøegenskaper / sosiale egenskaper, men **vil ikke foreta noen bærekraftige investeringer**

Hvilke miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper fremmes av dette finansielle produktet?

Fondsfinans Utbytte har et mål om å fremme sosiale egenskaper og miljøegenskaper, både som en del av investeringsstrategien og i utøvelse av eierrettigheter.

Fondet fremmer **sosiale egenskaper** ved å unngå å investere i selskaper eller bransjer som etter vår vurdering ikke er samfunnstjenlige. Dette innebærer at fondet utelukker selskaper som produserer, har som kjernevirksomhet eller medvirker til (avhengig av om det er et produkt- eller adferdsbasert utelukkelseskriterium):

- Tobakk eller tobakksvare¹
- Pornografisk materiale²
- Alkohol³

¹ For tobakk er terskelen satt til 0% (etter de etiske retningslinjene for SPU).

² For pornografisk materiale er terskelen satt til 5%.

³ For alkohol er terskelen satt til 5%.

- Gambling som kjernevirksomhet⁴
- Cannabis til rusformål⁵
- Selskaper som produserer våpen som ved normal anvendelse bryter med grunnleggende humanitære prinsipper
- Selskaper som selger militært utstyr til sanksjonerte regimer⁶.
- Selskaper som medvirker til grov eller systematisk krenkelse av arbeids- og menneskerettigheter (herunder barnearbeid eller annen utnyttelse av barn)
- Grov korrupsjon
- Andre grove brudd på grunnleggende etiske normer

Fondet fremmer **miljøegenskaper** ved å utelukke selskaper som:

- Baserer sin virksomhet på utvinning av, eller kraftproduksjon fra, termisk kull⁷.
- Medvirker til alvorlig miljøskade.

Når det gjelder klimaspørsmål ønsker fondet å være en aktiv eier og pådriver for at selskapene det investeres i omstiller seg til en lavkarbonøkonomi i tråd med Parisavtalen. Fondet fremmer miljøegenskaper ved å oppfordre alle porteføljeselskapene til å ha et mål om å oppnå netto null-utslipp innen 2050.

Bærekraftsindikatorer måler hvordan de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer, oppnås.

● ***Hvilke bærekraftsindikatorer brukes til å måle oppnåelsen av hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer?***

- Utelukkelse:
 - Ved en investering i et nytt selskap må forvalter gjøre en «Pre-Investment Screening» for å kontrollere at selskapet ikke bryter med fondets eksklusjonskriterier. Videre screener vi fondets portefølje på månedlig basis, ved bruk av data fra en ekstern ESG dataleverandør, for å sikre at fondets eksponering ikke bryter med våre eksklusjonskriterier.
 - Vi vil måle, og rapportere om, fondets eksponering mot ekskluderte selskaper/aktiviteter, med forventning om at dette vil være 0%.
- Aktivt eierskap mot selskaper uten mål om netto null-utslipp:
 - Vi vil gjennomføre en årlig kartlegging av andelen porteføljeselskaper med og uten mål om netto null-utslipp. Vi vil gjennom aktivt eierskap oppfordre alle selskaper som ikke har satt et mål om netto null-utslipp innen 2050, til å utarbeide og publisere et nullutslipps-mål med tilhørende strategi.
 - Vi har som mål at vi hvert år henvender oss til alle porteføljeselskapene uten netto-null mål.

● ***Hva er målene for de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis har til hensikt å foreta, og hvordan bidrar den bærekraftige investeringen til slike mål?***

Ikke relevant.

⁴ For gambling er terskelen satt til 5%.

⁵ For cannabis til rusformål er terskelen satt til 0% (etter de etiske retningslinjene for SPU).

⁶ Typer våpen ekskludert er de som ved normale anvendelse bryter med grunnleggende menneskerettigheter. Dette inkluderer kjernevåpen, klasebomber og antipersonelle landminer. For slike våpen er terskelen satt til 0% (etter de etiske retningslinjene for SPU).

⁷ Her er terskelen for eksklusjon satt til 30% (etter de etiske retningslinjene for SPU).

De viktigste negative påvirkningene er de mest betydelige negative påvirkningene som investeringsbeslutninger har på bærekraftsfaktorer på området miljøspørsmål, sosiale spørsmål og personalspørsmål samt spørsmål knyttet til respekt for menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser.

På hvilken måte forårsaker ikke de bærekraftige investeringene, som det finansielle produktet delvis har til hensikt å foreta, noen betydelig skade for noen av de miljømessig eller sosialt bærekraftige investeringsmålene?

Ikke relevant.

— Hvordan er det tatt hensyn til indikatorene for negative påvirkninger på bærekraftsindikatorer?

Ikke relevant.

— På hvilken måte er de bærekraftige investeringer i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter? Nærmere opplysninger:

Ikke relevant.

EUs taksonomi fastsetter et prinsipp om ikke å gjøre betydelig skade som innebærer at investeringer som er i samsvar med taksonomien, ikke bør gjøre betydelig skade på EUs taksonomi-mål, og er ledsaget av spesifikke EU-kriterier.

Prinsippet om ikke å gjøre betydelig skade gjelder bare for de av det finansielle produktets underliggende investeringer som tar hensyn til EU-kriteriene for økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige. Den gjenstående delen av dette finansielle produktets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige.

Andre bærekraftige investeringer må heller ikke gjøre betydelig skade på miljømål eller sosiale mål.



Tar dette finansielle produktet hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer?

☐ Ja,

☒ Nei



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produktet?

Investeringsstrategien styrer investeringsbeslutninger basert på faktorer som for eksempel investeringsmål og risikotoleranse.

Fondsfinans Utbytte er et aktivt forvaltet aksjefond som er hovedsakelig investert i selskaper børsnotert i Norge. Fondet vil fortrinnsvis investere i kvalitetsselskaper med høy kapitalavkastning, solid balanse og langsiktig potensial til å utbetale utbytte (etter forvalters vurdering). Fondet har som mål å gi høyest mulig langsiktig avkastning i forhold til referanseindeksen og innenfor fondets investeringsrammer. Fondet har normalt en langsiktig investeringshorisont, men porteføljen tilpasses endrede kurser, markedsforhold og fremtidsutsikter. En bevisst holdning til risiko er et sentralt element i investeringsstrategien. Fondsfinans Utbytte har en konsentrert portefølje som tillater at investeringene kan følges opp tett.

Fondsfinans Utbytte har et mål om å fremme både sosiale- og miljøegenskaper som en del av investeringsstrategien og i utøvelse av eierrettigheter. Fondet fremmer sosiale egenskaper ved å unngå å investere i selskaper eller bransjer som etter vår vurdering ikke er samfunnstjenlige. Dette innebærer at vi utelukker selskaper som produserer tobakk eller tobakksvarer, cannabis, pornografisk materiale, alkohol eller som har gambling som kjernevirksomhet.

I tillegg ekskluderer fondet selskaper som produserer våpen som ved normal anvendelse bryter med grunnleggende humanitære prinsipper og selskaper som selger militært utstyr til sanksjonerte regimer.

Fondet forsøker etter beste evne å unngå å investere i selskaper som medvirker til grov eller systematisk krenkelse av arbeids- og menneskerettigheter (herunder barnearbeid eller annen utnyttelse av barn), grov korrupsjon eller andre grove brudd på grunnleggende etiske normer.

Fondet fremmer miljøegenskaper ved å utelukke selskaper som baserer sin virksomhet på utvinning eller av, eller kraftproduksjon fra, termisk kull. Videre forsøker fondet etter beste evne å unngå å investere i selskaper som medvirker til alvorlig miljøskade. Når det gjelder klimaspørsmål ønsker vi å være en aktiv eier og pådriver for at selskapene vi investerer i omstiller seg til en lavkarbonøkonomi i tråd med Parisavtalen. Fondet fremmer miljøegenskaper ved å oppfordre alle porteføljeselskaper til å ha et mål om å oppnå netto null-utslipp innen 2050.

Bærekraftsrisiko

Vi integrerer bærekraftsrisiko (ESG-relaterte risikoer og muligheter) på like linje med andre relevante risikofaktorer i våre investeringsanalyser og -beslutninger. Det innebærer at vi analyserer miljømessige, sosiale og styringsrelaterte aspekter og hendelser som kan ha en vesentlig negativ innvirkning på investeringens verdi. Vi baserer våre analyser på informasjon fra blant annet selskapenes offentlige rapporter og presentasjoner, medieomtaler og leverandører av finansiell og ESG-relatert informasjon. Basert på våre analyser kan vi justere for eksempel våre anslag for fremtidig inntjening, fremtidig nedskrivning av eiendelenes verdier og/eller endrer den risikopremien som vi bruker i våre investeringskalkyler. I tillegg kan vi inngå i dialog med selskaper som vi mener burde redusere sin bærekraftsrisiko, både for å hjelpe selskapene og for å redusere risikoen i våre investeringer. Dersom bærekraftsrisikoen anses å være for stor, eller selskapene ikke er villige til å gjøre noe med risikoen, unnlater vi å investere i disse selskapene.

Bærekraftsrisikos betydning for avkastningen

Bærekraftsrisikoer og -muligheter som kan være relevant for fondets beslutninger om investering i enkeltelskaper er knyttet til, men ikke begrenset av, miljørisiko, sosial risiko og virksomhetsstyringsrisiko. Konsekvensene av bærekraftsrisiko er mange og varierer med blant annet risikotype, finansielle instrumenter, geografiske områder og sektorer. Vurderingen av sannsynlig innvirkning av bærekraftsrisiko på fondets avkastning vil derfor avhenge av hvilke selskaper og finansielle instrumenter som er inkludert i fondets portefølje til enhver tid. Bærekraftsrisiko kan føre til verdiendring på finansielle instrumenter, behov for tilførsel av kapital eller påvirke det enkelte selskaps evne til å betale utbytte eller betjene sine finansielle forpliktelser.

Hvilke bindende elementer i investeringsstrategien benyttes for å velge ut investeringene med henblikk på å oppnå hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer?

Fondsfinans Utbytte forplikter seg til å bruke aktivt eierskap til å oppfordre alle selskapene i porteføljen, som ikke har mål om netto null-utslipp innen 2050, om å utarbeide og publisere et mål.

Fondet forplikter seg til å ikke investere i selskaper som bryter med våre eksklusjonskriterier. Før en investering blir foretatt plikter forvalter å kontrollere om det aktuelle investeringsobjektets virksomhet kan være i strid med våre retningslinjer for eksklusjon. Videre blir alle aksjefond screenet på månedlig basis mot data fra en ekstern ESG dataleverandør, for å avdekke eventuelle brudd med våre retningslinjer og å sikre at fondet ikke investerer i selskaper som er ekskludert.

Hvis vi oppdager at selskaper, der fondet har aksjer, bryter med våre retningslinjer for eksklusjon, vil aksjeinnehavet bli avhendet på en måte som best mulig ivaretar andelseiernes interesser.

God styringspraksis omfatter forsvarlige forvaltningsstrukturer, forholdet til de ansatte, godtgjøring til medarbeidere og overholdelse av skattereglene.

- **Med hvor stor minsteandel har man forpliktet seg til å redusere omfanget av de investeringene som ble vurdert før investeringsstrategien ble tatt i bruk?**

Fondet har ingen forpliktelse til å redusere omfanget av investeringer med en minsteandel.

- **Hvilke retningslinjer gjelder for vurdering av god styringspraksis i de foretakene som det er investert i?**

Fondsfinans Kapitalforvaltning er opptatt av sunne eierstyringsprinsipper og langsiktig verdiskaping. Vi forventer at styring og drift i de selskapene som fondet er investert i, er i samsvar med de etablerte standardene for selskapsstyring som fremgår i OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og i Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse (NUES). Vi ønsker at selskapene vi investerer i skal ha en reflektert aksjonærpolitikk, likebehandle aksjonærene, være åpne og vise samfunnsansvar. Fondsforvalteren forventes å vurdere selskapsstyringen i porteføljeselskapene i tråd med disse retningslinjene.

Vi vil bruke aktivt eierskap for å påvirke der vi mener det vil være verdiskapende for selskapene og våre andelseiere. Fondsfinans Kapitalforvaltning vil, blant annet gjennom dialog med ledelsen, deltagelse på generalforsamlinger og ved utøvelse av stemmerett, søke å medvirke til at gode prinsipper for eierstyring og selskapsledelse etterleves.



Fordeling av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.

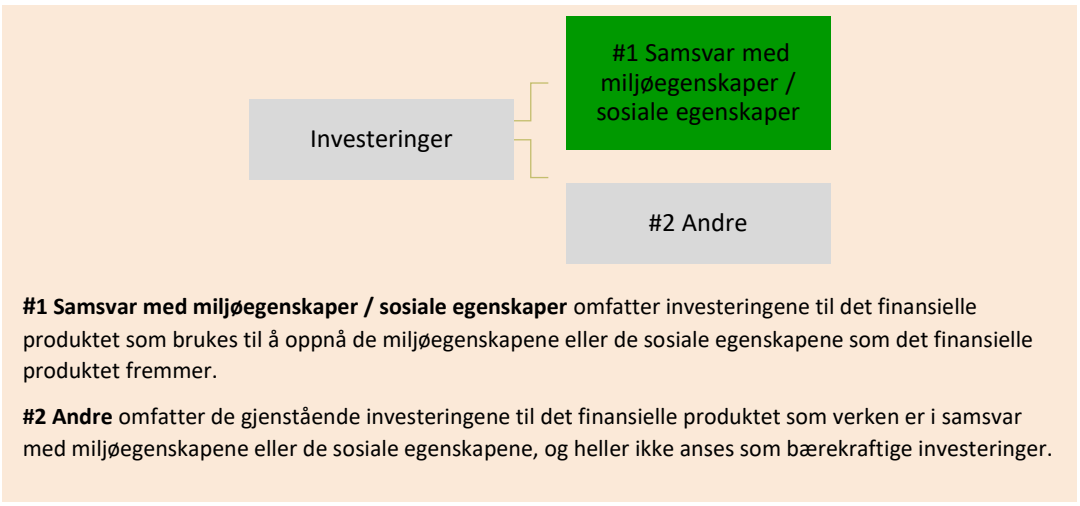
Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av

- **omsetning** som gjenspeiler andelen av inntektene fra grønn virksomhet i foretak som det er investert i,
- **investeringsutgifter** (CapEx) som viser grønne investeringer foretatt av foretak som det er investert i, for eksempel i forbindelse med omstillingen til en grønn økonomi,
- **driftsutgifter** (OpEx) som gjenspeiler grønn drifts-virksomhet i foretak som det er investert i.

Hvilken fordeling av eiendeler er planlagt for dette finansielle produktet?

Minst 80% prosent av fondets investeringer skal være i samsvar med de miljøegenskaper og sosiale egenskaper som fondet fremmer.

Opptil 20% av beholdningene i fondet kan være i kategorien «andre». Dette vil normalt omfatte kontantbeholdningen, som iht. UCITS regler ikke kan overstige 20%.



- **Hvordan oppnår bruken av derivater de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer?**

Fondet har i henhold til vedtektene adgang til å inngå avtaler om derivater. Fondet vil normalt ikke anvende derivater.



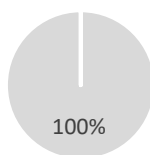
I hvilket minste omfang er bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi?

Ikke relevant.

De to diagrammene nedenfor viser med grønt den laveste prosentdelen av investeringer som er i samsvar med EUs taksonomi. Ettersom det ikke finnes noen hensiktsmessig metode for å fastsette taksonomi-samsvaret for statsobligasjoner*, viser det første diagrammet taksonomi-samsvaret for alle investeringene til det finansielle produktet inklusiv statsobligasjoner, mens det andre diagrammet viser taksonomi-samsvaret bare for investeringene til det finansielle produktet eksklusiv statsobligasjoner.

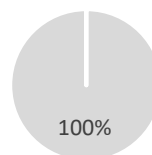
1. Taksonomi-samsvar for investeringer, inklusiv statsobligasjoner*

■ I samsvar med taksonomien
■ Andre



2. Taksonomi-samsvar for investeringer eksklusiv statsobligasjoner*

■ I samsvar med taksonomien
■ Andre



* I disse diagrammene omfatter «statsobligasjoner» alle eksponeringer mot stater

Muliggjørende aktiviteter gjør det direkte mulig for andre aktiviteter å bidra vesentlig til et miljømål.

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter der lavutslippsalternativer ennå ikke er tilgjengelige, og som blant annet har utslippsnivåer for klimagasser som tilsvarer de beste prestasjonene.

● Hvilken minsteandelen utgjorde investeringer i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter?

Ikke relevant.



Hvilken minsteandel utgjorde bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke var i samsvar med EUs taksonomi?

Ikke relevant.



Hvilken minsteandel utgjorde sosialt bærekraftige investeringer?

Ikke relevant.



Hvilke investeringer hører inn under "#2 Andre", hva er formålet med dem, og finnes det noen miljømessige eller samfunnsmessige minstegarantier?

Opptil 20% av beholdningene i fondet kan være i kategorien «andre». Dette vil normalt omfatte kontantbeholdningen, som iht. UCITS regler ikke kan overstige 20%.



Er en bestemt indeks utpekt som referanseverdi for å avgjøre om dette finansielle produktet er i samsvar med de miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene som det fremmer?

Fondets referanseindeks er Oslo Børs Fondsindeks, men fondet har ingen referanseindeks som hensyntar miljøegenskapene og de sosiale egenskapene.

Referanseverdier er indekser som benyttes for å måle om det finansielle produktet oppnår de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som de fremmer.

- **Hvordan blir det sikret at referanseverdien løpende er i samsvar med hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer?**

Ikke relevant.

- **Hvordan blir det sikret at investeringsstrategien løpende er i samsvar med indeksens metode?**

Ikke relevant.

- **Hvordan avviker den utpekte indeksen seg fra en relevant bred markedsindeks?**

Ikke relevant.

- **Hvor finnes metoden som brukes til å beregne den utpekte indeksen?**

Ikke relevant.



Hvor finner jeg mer produktspesifikk informasjon på nettet?

Mer produktspesifikk informasjon finner du på dette nettstedet: [Utbytte - Fondsfinans Kapitalforvaltning](#)