Prospekt med vedtekter

Dette prospektet er utarbeidet i henhold til bestemmelsene i lov om verdipapirfond av 25. november 2011 nr. 44 § 8-2 med tilhørende forskrifter. 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. Fondets vedtekter inneholder ytterligere informasjon og er å anse som vedlegg til prospektet.

Verdipapirfondet **Storebrand Verdi**

Nasjonalt fond (aksjefond) etablert 1992-12-22

Forvaltet av Storebrand Asset Management AS | org. nr. 930 208 868 | et selskap i Storebrand-konsernet

Målsetting og investeringsstrategi

Storebrand Verdi har som mål å oppnå langsiktig meravkastning hovedsakelig ved å investere i norske aksjer. Fondet er aktivt forvaltet og investerer i store, mellomstore og små verdiselskaper. Slike selskaper kjennetegnes ofte av en stabil og forutsigbar inntjening. Fondets investeringer er basert på en grundig fundamentalanalyse,
som blant annet innebærer vurdering av nøkkeltall, selskapets virksomhet, ledelse, framtidsutsikter og markedsposisjon. Derivater kan benyttes for rimeligere eller mer effektiv forvaltning. Fondet forvaltes i tråd med Storebrands prinsipper for bærekraftige investeringer.

Fondets referanseindeks er Oslo Børs Hovedindeks (OSEBX). Referanseindeksen kan benyttes som et referansepunkt for å sammenligne avkastningen i fondet. Indeksen kan også være en kilde for valg av fondets investeringer, men fondets sammensetning kan avvike betydelig fra indeksen.

Risiko og avkastningsprofil

1	2	3	4	5	**6**	7

Risiko / avkastningsindikatoren viser sammenhengen mellom risiko og avkastning for fondet. En høyere rangering på skalaen betyr en mulighet for høyere avkastning, men også større risiko for å tape penger. Indikatoren er basert på hvordan fondets verdi har endret seg de siste fem årene (referanseindeks legges til grunn for fond med kortere historikk), og er ikke en sikker indikator for fremtidig utvikling. Den laveste kategorien, 1, kan ikke anses som helt risikofri. Dette fondet er plassert i risikoklasse 6, men fondet kan over tid flytte både til høyre og venstre på skalaen. Dette skyldes at indikatoren er basert på historiske data, som ikke gir noen garanti for fremtidig risiko / avkastning.

Verdien av fondets investeringer påvirkes, positivt og negativt, av den daglige utviklingen i markedene hvor verdipapirene omsettes (markedsrisiko). Indikatoren tar ikke hensyn til spesielt uvanlige hendelser, slik som devaluering, politiske endringer eller store uforutsette svingninger i verdipapirmarkedene. Også flere andre typer risiko kan påvirke fondets verdi, uten at de fullt ut reflekteres i risiko / avkastningsindikatoren.

Aktive andelsklasser

Andelsklasse	Valuta	ISIN	Forvaltningshonorar (årlig)
A	NOK	NO0008000999	1,5 %
N	NOK	NO0010817836	1,0 %

Informasjon om bærekraft

Nedenfor følger nærmere informasjon om bærekraft som er relevant for fondet. En avkrysningsrute indikerer at bestemmelsen gjelder for fondet.

1.a. Åpenhet med hensyn til integrering av bærekraftsrisikoer, fremme miljømessige eller sosiale forhold og bærekraftig investering

☐ Fondets mål er bærekraftige investeringer (artikkel 9)

☒ Fondet fremmer blant annet miljømessige eller sosiale egenskaper (artikkel 8)

☐ Bærekraftsrisiko tas i betraktning i investeringsbeslutninger, uten at fondet fremmer miljømessige eller sosiale egenskaper eller har bærekraftige investeringer som mål

☐ Bærekraftsrisiko er ikke relevant

Måten bærekraftsrisiko er integrert i investeringsbeslutninger

Forvaltningsselskapet tar hensyn til bærekraftsrisiko når de tar investeringsbeslutninger. Bærekraftsrisiko defineres som miljømessige, sosiale eller styringsmessige forhold, eller andre forhold som kan forårsake en vesentlig negativ innvirkning på verdien av en investering. Forvaltningsselskapet identifiserer slike bærekraftsrisikoer og integrerer dem i investeringsbeslutninger og risikoovervåking i den grad de representerer faktisk eller potensiell vesentlig risiko og/eller muligheter til fondets langsiktige risikojusterte avkastning.

Bærekraftsrisikoer som kan være relevante for fondets investeringer inkluderer, men er ikke begrenset til:

- Klima- og miljørisiko (Environment): selskapenes evne til å redusere og tilpasse seg klimaendringer, muligheten for høyere karbonpriser, eksponering for økende vannmangel, avfallshåndteringsutfordringer og innvirkning på globale og lokale økosystemer inkludert biologisk mangfold.
- Sosial risiko (Social): menneskerettigheter, rettigheter i krig og konflikt, arbeidstakerrettigheter i egen virksomhet og i leverandørkjeder, produktsikkerhet og data og personvern.
- Risiko knyttet til selskapsstyring (Governance): styresammensetning og effektivitet, ledelsesinsentiver, ledelseskvalitet og interessentkonflikter.

Nærmere detaljer om hvordan fondet håndterer bærekraftsrisiko finnes på forvaltningsselskapets nettside og selskapets retningslinjer for bærekraftige investeringer.

Bærekraftsrisiko sin betyding på avkastning

Konsekvensene av bærekraftsrisiko kan være mange og varierer avhengig av den spesifikke risikoen, aktivaklassen og regionen. Vurderingen av den sannsynlige virkningen av bærekraftsrisiko på fondetsavkastning vil derfor avhenge av hvilken type verdipapirer som inneholdes i porteføljen. For både aksjer og obligasjoner kan bærekraftsrisiko påvirke prisen på verdipapiret, noe som kan føre til behov for å skaffe ny kapital eller påvirke utstederens evne til utbytte eller annen kapitalutdeling.

Fondet kan være i stand til å unngå eller redusere bærekraftsrisikoen nevnt ovenfor til en viss grad gjennom anvendelsen av forvaltningsselskapets retningslinjer for bærekraftige investeringer.

1.b. Bærekraftrelaterte egenskaper fremmet i forvaltningen av fondet, eller som er en del av fondets målsetting:

☒ Miljømessige egenskaper (f.eks. selskapenes innvirkning på miljø og klima)

☒ Sosiale egenskaper (f.eks menneskerettigheter, arbeidsrettigheter og likebehandling)

☒ God styringspraksis (f.eks. aksjonærenes rettigheter, godtgjørelsesspørsmål til toppledere og antikorrupsjon)

☐ Andre bærekraftsaspekter

Fondet fremmer bærekraftrelaterte egenskaper gjennom aktivt eierskap. Dette gjøres systematisk ved å påvirke selskapene i bærekraftsrelaterte problemstillinger, enten på egenhånd eller i samarbeid med andre investorer. I tillegg utøver fondet sine eierrettigheter i kraft av å være investor. Eiermakten kan utøves direkte gjennom stemmegivning på generalforsamlinger, eller mer indirekte gjennom arbeid mot styre og valgkomitè.

Fondet fremmer også bærekraftrelaterte egenskaper ved å integrere Storebrandstandarden i forvaltningsarbeidet; en standard som legger føringer for produkt- og adferdsbaserte utelukkelser. Prosessen for utelukkelse er systematisk og omfattende, og inneholder både interne og eksterne data og vurderinger. Følgende produktbaserte utelukkelser er omfattet av Storebrandstandarden: tobakk, cannabis, kull, oljesand, ikke-bærekraftig palmeoljeproduksjon og kontroversielle våpen. Adferdsbaserte utelukkelser omfatter: alvorlig klima- og miljøskade, lobbyvirksomhet mot Parisavtalen, korrupsjon og brudd på folkerett og menneskerettigheter.

Forvaltningsselskapet overvåker selskaper i fondet for å identifisere potensielle selskap for aktivt eirskap, eller selskap som kan være i brudd med Storebrandstandarden. Les mer om Storebrandstandarden og vår bærekraftspolicy på www.storebrand.no/sam.

2. Vurdering av negative bærekraftskonsekvenser

Fondet er underlagt Storebrands bærekraftspolicy, som beskriver hvordan forvaltningsselskapet håndterer og avgrenser negative bærekraftskonsekvenser Hvis forvaltningsselskapet mistenker brudd på forvaltningsselskapets retningslinjer, vil det innhente mer informasjon. Dersom et selskap for eksempel arbeider med forbedringer som ennå ikke er implementert, kan forvaltningsselskapet, under visse omstendigheter, plassere selskapet på observasjonslisten. Forvaltningsselskapet opprettholder en tett dialog med selskapene om sine forventninger til tiltak og resultater. Avhengig av utfallet vil selskapet enten bli fullstendig ekskludert, og derfor ikke investerbart, eller fjernet fra observasjonslisten og igjen tilgjengelig for investering. Les mer om utelukkelser og aktivt eierskap på www.storebrand.no/sam.

3. Referanseindeks

☐ Fondet har følgende referanseindeks for å sammenligne bærekraftsresultater

☒ Ingen referanseindeks er valgt for å sammenligne bærekraftsresultater

Fondet forvaltes aktivt og bruker en referanseindeks for aktivasammensetning og sammenligningsformål. Fondet bruker imidlertid ikke en spesifikk referanseindeks for å måle fondets resultater knyttet til miljømessige og sosiale egenskaper.

4. Metoder som brukes til å integrere bærekraftsrisikoer, fremme miljømessige eller sosiale egenskaper eller for å oppnå et bærekraftsmål:

☐ Fondet inkluderer

☒ Fondet ekskluderer

Ekskluderte produkter og tjenester

Under denne overskriften kan et fond som ikke tar hensyn til bærekraftsaspekter, også indikere hvilke produkter og tjenester som ikke inngår som følge av fondets retningslinjer.

Fondet investerer ikke i selskaper som er involvert i følgende produkter og tjenester, forutsatt at maksimalt fem prosent av omsetningen i selskapet der investeringen finner sted, kan referere til aktiviteter som kan tilskrives det angitte produktet eller tjenesten.

☒ Klasebomber, antipersonellminer. Nulltoleranse.

☒ Kjemiske og biologiske våpen. Nulltoleranse.

☒ Atomvåpen. Nulltoleranse.

☐ Våpen, ammunisjon og militært utstyr/militære tjenester.

☐ Alkohol.

☒ Tobakk.

☐ Kommersiell gamblingvirksomhet.

☐ Pornografi.

☐ Fossilt brensel (olje, gass, kull).

☒ Kull

☒ Annet. Fondet utelukker også selskaper som er involvert i oljesand, ikke-bærekraftig palmeoljevirksomhet, cannabis for rekreasjonsformål og selskaper som driver lobbyvirksomhet mot Parisavtalen. Nærmere informasjon om eksklusjoner finnes på www.storebrand.no/sam.

Internasjonale standarder

Fondet unngår å investere i selskaper som er involvert i brudd på internasjonale standarder (som et minimum FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettighete, OECDs retningslinjer for multinasjonale foretak, og FNs Global Compact) om miljø, menneskerettigheter, arbeidsforhold og forretningsetikk. Forvaltningsselskapet overholder også blant annet: FNs prinsipper for ansvarlige investeringer – PRI (2006), , ILO kjernekonvensjoner, Tobacco-Free Finance Pledge (2018), Net Zero Asset Owner Alliance (2019), Net Zero Asset Manager Alliance, CDP (2015), Montreal Pledge (2015) og TCFD. Nærmere informasjon finnes på: Memberships and Guiding Principles - Storebrand Asset Management.

☒ Fondet investerer ikke i selskaper som bryter med internasjonale standarder. Denne vurderingen gjøres enten av forvaltningsselskapet selv, eller av en underleverandør, hvis noen.

☒ Fondet investerer ikke i enheter som ikke iverksetter tiltak for å rette opp identifiserte problemer eller hvor det er fondetsvurdering om at enhetene ikke vil rette opp problemene innen den tidsperioden forvaltningsselskapet anser som rimelig i hvert enkelt tilfelle.

Land
☒ Av bærekraftsgrunner investerer fondet ikke i statseide eller statskontrollerte selskaper som er involvert i visse land, eller (for rentepapirer) som er utstedt av visse stater.

Forvaltningsselskapets påvirking (engagement)
Forvaltningsselskapet bruker sin eierinteresse i selskaper til å påvirke bærekraftsrelaterte problemstillinger. Forvaltningsselskapet er i kontakt med selskaper for å påvirke dem i en mer bærekraftig retning.

☒ Fondet opptrer på egenhånd for å påvirke selskaper
☒ Fondet handler i samarbeid med andre investorer for å påvirke selskaper
☐ Påvirkning gjennom eksterne leverandører/konsulenter
☒ Stemmegivning på generalforsamlinger

Forvaltningsselskapets bærekraftsspesialister opprettholder, sammen med porteføljeforvalter, kontinuerlig dialog og holder møter om bærekraftsrelaterte problemstillinger med relevante selskaper, via telefon, e-post, digitalt eller personlig.

Ved felles problemstillinger samarbeider forvaltningsselskapet med andre store aksjonærer gjennom sitt engasjement i blant annet PRI (FNs prinsipper for ansvarlig investering), Investor Alliance for Human Rights, FAIRR, Climate 100+, IIGCC (Institutional Investors Group on Climate Change), Access to Nutrition, Platform for Living Wages Financials (PLWF), osv. for å oppnå større innflytelse. Nærmere informasjon finnes på: Memberships and Guiding Principles - Storebrand Asset Management.

Påvirkning gjøres ikke gjennom eksterne, men forvaltningsselskapet innhenter data fra forskjellige dataleverandører, blant annet Sustainalytics, ISS og Trucost, som støtte for påvirkningsarbeidet.

Forvaltningsselskapet stemmer normalt på generalforsamlingens møter, på vegne av fondet, i saker som anses å være i andelseiernes interesse, og i saker som ikke er i tråd med forvaltningsselskapets eierstyringspolitikk.

Disclaimer
De tekniske screeningskriteriene ("TSC") for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter er, enten ikke i endelig form (dvs. i forhold til de to første taksonomi-miljømålene for klimaendringer reduksjon og klimatilpasning), eller ikke er utviklet ennå (dvs. for de andre fire taksonomienes miljømål). Disse detaljerte kriteriene vil kreve tilgjengelighet av flere, spesifikke datapunkter angående hver investering. Det er foreløpig utilstrekkelig pålitelighet, rettidighet og verifiserbarhet av data tilgjengelig for forvaltningsselskapet for å kunne vurdere investeringer ved hjelp av TSC.

I tillegg kommer de forskriftsmessige tekniske standardene (RTS) i henhold til forordningen om bærekraftsopplysninger (SFDR) som definerer metodikken for beregning av andelen miljømessig bærekraftige investeringer, og malene for disse opplysningene er ennå ikke i kraft. Det er foreløpig ikke mulig å angistandardiserte og sammenlignbare opplysninger om andelen miljømessig bærekraftige investeringer i henhold til EUs taksonomi.

Selv om fondet/underfondene kan investere i økonomiske aktiviteter som bidrar til et miljømål, og kan være kvalifisert for å bli vurdert i forhold til TSC, er forvaltningsselskapet foreløpig ikke i posisjon til å beskrive:

(a) i hvilken grad investeringene til fondet/underfondene er i økonomisk virksomhet som kvalifiserer som miljømessig bærekraftig og er på linje med taksonomiforordningen;

(b) andelen, som en prosentandel av fondets/underfondenes porteføljer, av investeringer i miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter som er på linje med taksonomiforordningen; eller

(c) andelen, som en prosentandel av fondets/underfondenes porteføljer, av muliggjørende- og overgangsaktiviteter (enabling and transitional activities) som beskrevet i taksonomiforskriften.

Forvaltningsselskapet følger utviklingen på dette området, og vil gjøre nødvendige oppdateringer av prospekt eller relevante tillegg, når tilstrekkelig pålitelighet, rettidighet og verifiserbarhet av data om fondets/underfondenes investeringer foreligger.

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. Vedtektsendringer og fusjon av fond krever andelseiernes samtykke med 75 prosents flertall og etterfølgende godkjennelse fra tilsynsmyndighetene. Tilsvarende fremgangsmåte forutsettes ved vesentlige endringer av fondets investeringsstrategi. Med tillatelse fra tilsynsmyndighetene kan det gjøres vedtak om at fondet skal avvikles eller at forvaltningen skal overføres til et annet forvaltningsselskap. Meddelelse av endringer skjer skriftlig til andelseierne eller via offentlige media. Andelseierne i de verdipapirfond som forvaltes av Storebrand Asset Management AS velger to av selskapets styremedlemmer. Valgene skjer på valgmøter etter regler fastsatt i Storebrand Asset Management AS' vedtekter. Det utstedes ikke omsettelige andelsbevis. Andelseierregisteret føres av Storebrand Asset Management AS. Andelene er registrert på navn, og det kan knyttes disposisjonsfullmakter til andelene. Andelene er ikke underlagt bindingstid og kan fritt innløses. Andelseiere vil få melding om endring i beholdning, års- og realisasjonsoppgaver og annen fondsrapportering gjennom Storebrands eller Delphis handelsportal (innloggede sider på www.storebrand.no eller www.delphi.no). Andelseiere kan etter nærmere avtale få tilsendt års- og realisasjonsoppgaver per post.

Andelskurs

Kursen på en andel bekjentgjøres via Oslo Børs og videre til en rekke ulike media. Kursene publiseres daglig på en rekke internettsteder, blant annet www.storebrand.no, www.ose.no og www.morningstar.no, samt i noen utstrekning også i enkelte mediehus sine nettsider og papiraviser. Nærmere informasjon om fondshandel, plassering av ordre og kurskalender (helligdagskalender) finnes på www.storebrand.no/sam.

Verdiberegning

Grunnlaget for beregning av verdien av andelen skal være markedsverdien 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 normalt første sluttkurs på underliggende børs etter det respektive fondets skjæringstidspunkt. 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 en vesentlig del av fondets portefølje er investert er stengt.

For å hindre at eksisterende andelseiere blir skadelidende som følge av tegninger og innløsninger som andre andelseiere foretar i fondet, kan svingprising benyttes. Dette innebærer at fondets kurs justeres med en svingfaktor på dager der fondet har netto tegning eller innløsning som overstiger en på forhånd fastsatt andel av fondets forvaltningskapital (terskelverdi). Netto tegning over fastsatt terskelverdi medfører at fondets kurs justeres opp, og motsatt ved netto innløsning. Den justerte kursen vil derfor ha til hensikt å dekke kostnader som følger av porteføljetilpasninger. Størrelsen på svingfaktoren beregnes per fond og er basert på estimater på forventede direkte og indirekte kostnader som følge av handel. Forvaltningsselskapets rutine for svingprising utføres i henhold til Verdipapirfondenes forenings bransjestandard om tegning og innløsning, tilgjengelig på www.vff.no.

Tegning og innløsning

Andeler kan tegnes og innløses gjennom Storebrand Asset Management AS eller gjennom forvaltningsselskapets utvalgte distributører. Tegning og innløsning av andeler skjer til fremtidig ukjent kurs. Skjæringstidspunkt for andelshandel er i utgangspunktet kl 15.00 norsk tid hver virkedag, men forvaltningsselskapet kan fastsette annet skjæringstidspunkt i tilknytning til offentlige høytidsdager. Informasjon om endret skjæringstidspunkt kunngjøres på forvaltningsselskapets nettsider (www.storebrand.no/saminfo). For at en handel skal bli håndtert samme dag, må den være forvaltningsselskapet i hende innen skjæringstidspunktet. 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. 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. Ordre (tegning/innløsning/fondsbytte) kan sendes til Storebrand Asset Management AS, Fondsadministrasjon, Postboks 484, 1327 Lysaker. Alternativt kan scannet ordre sendes elektronisk til fondskunde@storebrand.no.

Dersom andelseiernes eller allmennhetens interesser tilsier det, kan forvaltningsselskapet søke Finanstilsynet om tillatelse til, helt eller delvis, å utsette verdiberegningen og utbetalingen av innløsningskrav fra andelseierne. Finanstilsynet kan,

dersom de vurderer det å være i andelseiernes eller allmennhetens interesser, tilsvarende pålegge forvaltningsselskapet å suspendere innløsningsretten helt eller delvis.

Spareavtale

Det kan opprettes spareavtale med regelmessige tegninger for fondet. Antall tegnede andeler beregnes til den tegningskurs som fastsettes den dagen pengene valuteres fondets bankkonto. Andelseiere oppfordres til ekstra oppfølging av sin spareavtale i etterkant av endringer, og om nødvendig kontakte forvaltningsselskapet. Dette for å sikre at fondsvalg, sparebeløp, trekkdato og andre forhold rundt spareavtalen til enhver tid er riktig.

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. Forvaltningshonorar beregnes daglig basert på fondets utgående beholdning den respektive dag. Forvaltningsselskapet er forpliktet til å dekke andre direkte kostnader for fondet med unntak av skattekostnaden. Dersom det vurderes å være i andelseiernes interesse, vil forvaltningsselskapet på vegne av fondet søke om refusjon av tilbakeholdt kildeskatt og forfølge eventuelle rettskrav, herunder gruppesøksmål ("class action"). I den forbindelse kan fondet belastes kostnader direkte, eller indirekte i form av redusert utbetaling (gevinst) til fondet. Dersom en andelseier opptrer på en måte som kan få negative konsekvenser for andelsverdien for øvrige andelseiere (for eksempel hyppige handler), forbeholder Storebrand Asset Management AS seg retten til å belaste andelseier for tegnings og/eller innløsnings- provisjon som spesifisert i fondets vedtekter for å dekke eventuelle transaksjonskostnader som andelseier påfører fondet.

Vederlag fra eller til andre enn verdipapirfondet

Storebrand Asset Management AS vil kunne inngå individuell avtale om inntektsdeling med kunder basert på deres innskudd i et eller flere verdipapirfond som forvaltes av forvaltningsselskapet. Slik avtale knytter seg til disponering av forvaltningsselskapets inntekter og har ingen betydning for forholdet mellom det respektive verdipapirfondet og kunden, som betaler samme forvaltningsgodtgjørelse som øvrige andelseiere.

Avtale om inntektsdeling vil kunne 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. En avtale vil være basert på objektive kriterier som sikrer likebehandling og inngås i henhold til verdipapirfondforskriften § 2-32 som setter vilkår for inngåelse av slike avtaler. Avtale om inntektsdeling innebærer at kunden får tilbakebetalt en andel av forvaltningsgodtgjørelsen etter at kostnadene forbundet med forvaltningen av fondet er dekket. Andelen som tilbakebetales til kunden reduserer forvaltningsselskapets fortjeneste.

Nærmere informasjon, herunder hvilke objektive kriterier som danner grunnlag for slik avtale, kan mottas ved henvendelse til Storebrand Asset Management AS, Fondsadministrasjon, Postboks 484, 1327 Lysaker, alternativt via epost til fondskunde@storebrand.no.

Teknikker for å oppnå effektiv porteføljeforvaltning

Verdipapirfondet har mulighet til å låne ut fondets verdipapirer i samsvar med verdipapirforskriften § 6-8 i den hensikt å frembringe inntekter til fondet. Omfanget av utlån vil variere, men skal begrenses til maksimalt 20 prosent av fondets midler og det er bare aksjer som kan lånes ut. Fondets finansielle risiko forventes ikke å bli påvirket vesentlig som følge av utlånsvirksomheten. Fondets verdipapirer kan kun lånes ut til kredittinstitusjon, forsikringsselskap, verdipapirforetak eller oppgjørssentral, og låntager må stille sikkerhet overfor fondet. Fondet benytter J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. som formidler av verdipapirlån. Formidler vil motta godtgjørelse for formidlingsvirksomheten. Alle nettoinntekter som følge av utlånene, vil tilfalle fondet. Hverken forvaltningsselskapet, eller andre selskaper i Storebrandkonsernet, mottar godtgjørelse fra fondet for administrasjon eller gjennomføring av utlån ut over den alminnelige forvaltningsgodtgjørelsen i fondene. Utlånene gjennomføres til markedsmessige betingelser. Utlånsvirksomheten anses ikke å medføre økt risiko for interessekonflikter.

Verdipapirfondets depotmottaker

Firma:	J.P. Morgan SE - Oslo Branch
Adresse:	Tordenskjoldsgate 6, Postboks 1219 Vika, 0110 Oslo, Norge
Adresse hovedkontor:	Taunustor 1, 60310 Frankfurt am Main, Germany
Selskapsform:	Aksjeselskap
Foretaksnr.:	921 560 427

Hovedvirksomhet: Bankvirksomhet

Markedsføring og distribusjon

Informasjonen i dette prospektet er utelukkende beregnet på investorer hjemmehørende i de land hvor det enkelte verdipapirfond er registrert for salg og markedsføring. Verdipapirfondet kan ikke markedsføres i andre land enn de landene hvor fondet har slik godkjennelse. Andeler i fondet skal ikke distribueres eller selges i USA eller til fysisk eller juridisk person som faller inn under definisjonen av «US Person» i henhold til Regulation S under U.S Securities Act of 1933. Dette inkluderer blant annet enhver fysisk person bosatt i USA og et ethvert selskap, partnerskap eller annen enhet som er organisert eller inkorporert under amerikansk lovgivning.

Skatteregler

Skatteregler - for fondet

Verdipapirfondet er et eget skattesubjekt som hovedsakelig er gjenstand for vanlig selskapsskatt, og hvor deler av fondets inntekter beskattes etter Fritaksmetoden. Fondet er fritatt for skatt på aksjegevinster, og det gis ikke fradrag for aksjetap. Tre prosent av utbytte innvunnet i EØS er skattepliktig, mens utbytte innvunnet utenfor EØS normalt er skattepliktig i sin helhet. Øvrige inntekter er i hovedsak skattepliktige etter gjeldende skattesats som tilsvarer satsen for alminnelig inntekt, og det innrømmes fradrag for tap. Fond som ved årets inngang hadde mindre enn 20 prosent aksjeandel kan fradragsføre utdelt avkastning i sin helhet. Fond med 20-80 prosent aksjeandel kan fradragsføre en forholdsmessig andel av utdelt avkastning, mens fond med 80 prosent aksjeandel ikke gis skattefradrag for utdeling. Fondet er fritatt for formuesskatt.

Skatteregler - for personlig andelseier med skatteplikt til Norge

Andelseiere i verdipapirfond beskattes med skattesatsen for alminnelig inntekt, og det innrømmes fradrag for tap. Aksjeinntekter beskattes etter Aksjonærmodellen, som innebærer at deler av fondets aksjeinntekter skjermes for skatt (skjermingsrente). Utnyttelse av skjermingsrenten forutsetter at andelene innløses med gevinst, og full utnyttelse av skjermingsrente forutsetter at samlet gevinst i eierperioden er minst like høy som samlet skjermingsrente. Ubenyttet skjermingsrente på noen andeler kan ikke overføres til andre andeler. Før beskatning skal skattegrunnlaget oppjusteres med en justeringsfaktor slik at den effektive skattesatsen for aksjeinntekter er høyere enn satsen for alminnelig inntekt. Flytting mellom fond anses som en realisasjon. Gevinst eller tap skal føres etter "først inn - først ut"-prinsippet (FIFU), som innebærer at de først tegnede andelene skal innløses først. Andeler i verdipapirfond er gjenstand for formuesbeskatning, men skattegrunnlaget som anvendes er lavere enn fondets markedsverdi ved årsskifte.

Andelseiere som eier aksjefond gjennom aksjesparekonto (ASK) beskattes etter egne skatteregler for slik konto. Nærmere informasjon om beskatning av aksjesparekonto kan mottas hos skatteetaten og/eller på storebrand.no.

Eksponering i verdipapirfond gjennom forsikringsløsning (unit linked) beskattes etter egne skatteregler. Nærmere informasjon om slik beskatning kan mottas hos skatteetaten og/eller den aktuelle produktleverandør.

Skatteregler - for selskaper med skatteplikt til Norge

Andelseier som er juridisk person tilsvarer selskapsaksjonærer og beskattes etter Fritaksmetoden. Det er aksjeandelen i fondet som avgjør hvor stor del av avkastningen som omfattes av Fritaksmetoden. Avkastning som ikke omfattes av fritaksmetoden beskattes med skattesatsen for alminnelig inntekt. 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 andre land

Utenlandske andelseiere svarer kildeskatt på utbytte til Norge etter den sats som følger av det enkelte lands skatteavtale. Det trekkes ikke kildeskatt på utbytter til utenlandske foretak innenfor EØS som omfattes av Fritaksmetoden eller ved utdeling fra rentefond. 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.

Risiko

Historisk avkastning er ingen garanti for framtidig avkastning. Framtidig avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap. Fondets avkastning kan variere innenfor et år. Den enkelte andelseiers tap eller gevinst vil derfor avhenge av de eksakte tidspunktene for kjøp og salg av andelene. For oppdatert informasjon knyttet til fondets historiske avkastning og risiko henvises det til informasjon om fondet på forvaltningsselskapets hjemmeside, www.storebrand.no/sam. Informasjon om avkastning og risiko er også tilgjengelig gjennom offisielle informasjonsleverandører slik som Oslo Børs, Morningstar, Finansportalen og Fondsdata hos Verdipapirfondenes forening.

Klagesaker

Finansklagenemda (www.finansklagenemda.no) behandler 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 Asset Management AS uten å komme til enighet. I første omgang vil Finansklagenemda 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 godkjent av Finanstilsynet og følger som vedlegg til prospektet.

Regnskap

Regnskapet avsluttes den 31.12. hvert år. Verdipapirfondets årsrapport og halvårsrapport finnes tilgjengelig på selskapets internettsider på www.storebrand.no. Andelseiere kan be om få tilsendt dokumentene vederlagsfritt.

Verdipapirfond forvaltet av Storebrand Asset Management

Aktive aksjefond

Delphi Europe, Delphi Nordic, Delphi Norge, Delphi Global, Delphi Global Valutasikret, Delphi Green Trends, Delphi Kombinasjon, Storebrand Aksje Innland, Storebrand Equal Opportunities, Storebrand Fremtid 10, Storebrand Fremtid 30, Storebrand Fremtid 50, Storebrand Fremtid 80, Storebrand Fremtid 100, Storebrand Global Solutions, Storebrand Norge, Storebrand Norge I, Storebrand Norge Fossilfri, Storebrand Renewable Energy, Storebrand Smart Cities, Storebrand Vekst, Storebrand Verdi

Faktorfond

Storebrand Global Multifactor, Storebrand Global Multifaktor Valutasikret, Storebrand Global Value

Indeksnære fond

Storebrand Global ESG, Storebrand Global ESG Plus, Storebrand Global ESG Plus Valutasikret, Storebrand Global Indeks, Storebrand Global Indeks Valutasikret, Storebrand Indeks – Alle Markeder, Storebrand Indeks – Norge, Storebrand Indeks – Norden, Storebrand Indeks – Nye Markeder

Rentefond

FO Norsk Kreditt, SEB NOK Liquidity Fund, Storebrand Global Kreditt IG, Storebrand Global Obligasjon, Storebrand Global Obligasjon 1-3, Storebrand Korte Renter SII, Storebrand Likviditet, Storebrand Nordic High Yield, Storebrand Norsk Kreditt IG, Storebrand Norsk Kreditt IG 20, Storebrand Kort Kreditt IG, Storebrand Kreditt og Storebrand Stat.

Nærmere informasjon om indeksnære fond

Fondets navn	**Referansendeks og kilde til indekssammensetning**	**Relativ volatilitet under normale markedsforhold**
Storebrand Global ESG	MSCI World Net Total Return www.msci.com	0-2 %
Storebrand Global ESG Plus	MSCI World Net Total Return www.msci.com	0-2 %
Storebrand Global ESG Plus Valutasikret	MSCI World Net Total Return (Valutasikret til NOK) www.msci.com	0-2 %
Storebrand Global Indeks	MSCI World Net Total Return www.msci.com	0-1,5 %

Storebrand Global Indeks Valutasikret	MSCI World Net Total Return (Valutasikret til NOK) www.msci.com	0-1,5 %
Storebrand Indeks – Alle Markeder	MSCI Global All Countries Net Total Return www.msci.com	0-1,5 %
Storebrand Indeks – Norge	Oslo Børs Hovedindeks (OSEBX) http://www.oslobors.no/Oslo-Boers/Produkter-og tjenester/Markedsdata/Indekser/Aksjeindekser/(tab)/1	0-1 %
Storebrand Indeks – Norden	VINX Benchmark Cap Net https://www.nasdaq.com/solutions/vinx-equity-indexes	0-1,5 %
Storebrand Indeks – Nye Markeder	MSCI Emerging Markets Net Total Return www.msci.com	0-2,5 %

Indeksnære fond fra Storebrand Asset Management AS forventes å ha en lav forventet relativ volatilitet under normale markedsforhold. De angitte intervallene i tabellen ovenfor må ikke betraktes som absolutte, og vil kunne overstiges i kortere eller lengre perioder. Det er flere mulige kilder til forventet relativ volatilitet som eksempelvis, men ikke begrenset til a) produktets natur med håndtering av løpende tegninger og innløsinger, samt løpende kontantbeholdning b) egenskaper ved produktet som eksklusjoner som følge av Storebrandstandarden eller øvrige bærekraftkriterier, interne begrensninger i investeringsunivers, eller som følge av valutasikringsgrad og utvalg av sikrede valutaer, eller c) andre forhold knyttet til investeringene som skatt, reinvestering av utbytte, investeringer med lavere likviditet eller at metodikk for valutasikring av fondet avviker sammenlignet med referanseindeksen.

I forvaltningsprosessen benyttes en risikomodell som beskriver samvariasjon mellom aksjenes tidsserier, samt en optimeringsalgoritme for å holde forventet relativ volatilitet så lav mulig. Alle de indeksnære fondene er direkteinvestert i aksjer, unntatt Storebrand Global ESG Plus Valutasikret og Storebrand Global Indeks Valutasikret, som eier andeler i henholdsvis Storebrand Global ESG Plus og Storebrand Global Indeks. Storebrand Indeks – Norge skal til enhver tid være i samsvar med plasseringsbegrensningen for indeksfond etter verdipapirfondloven § 6-8, noe som innebærer at plasseringer i aksjer utstedt av samme utsteder kan utgjøre inntil 20 prosent av fondets eiendeler. Grensen på 20 prosent kan imidlertid forhøyes til 35 prosent for én enkelt utsteder når det er nødvendig av hensyn til spesielle markedsforhold, slik som det norske markedet, som er forholdsvis lite med enkelte store selskaper som har høy vekt i indeksen.

Opplysninger om forvaltningsselskapet

Firmanavn: Storebrand Asset Management AS
Forretningskontor: Professor Kohtsvei 9, 1366 Lysaker
Organisasjonsnummer: 930.208.868
Stiftelsesdato: 1. juli 1981
Tegnet og innbetalt aksjekapital: NOK 1 800 000
Eier: 100 prosent eiet av Storebrand ASA

Storebrand Asset Management AS har hatt tillatelse til å drive verdipapirfondsforvaltning siden selskapet ble stiftet 1. juli 1981. Selskapet fikk tillatelse til å forvalte alternative investeringsfond 16. oktober 2015. Selskapet har innført krav til ekstra egenkapital for å dekke mulige erstatningskrav i forbindelse med virksomheten knyttet til nasjonale fond som er omfattet av lov om alternative investeringsfond.

Styret

Aksjonærvalgte representanter:
Odd Arild Grefstad (styreleder)
Lars Aasulv Løddesøl
Jenny Rundbladh (vara)
Lars-Erik Eriksen (vara)

Andelseiervalgte representanter:
Sverre Dale Moen
Brita Cathrine Knutson
Sondre Gullord Graff (vara)

Ansattevalgte representanter:
Hilde Marit Lodvir Hengebøl
Karsten Solberg

Forvaltningsselskapets styre skal bestå av minst seks medlemmer og minst to varamedlemmer. En tredel av styrets medlemmer velges av andelseiere i de verdipapirfond selskapet forvalter. Minst to styremedlemmer velges av forvaltningsselskapets generalforsamling. For begge grupper styremedlemmer, henholdsvis valgt av andelseiere og generalforsamlingen, velges minst halvparten så mange varamedlemmer. Varamedlemmer skal ha møterett, men ikke stemmerett når styret for øvrig er fulltallig. To av styrets medlemmer velges av og blant de ansatte.

Forvaltningsselskapet utpeker en valgkomite, som overfor valgmøtet nominerer andelseiervalgte representanter til styret. De andelseiervalgte styremedlemmene og varamedlemmene velges på valgmøtet etter innstilling fra valgkomiteen. Valgmøtet innkalles ved offentlig kunngjøring med minst 2 ukers varsel. Valgmøtet avholdes hvert år innen utgangen av juni.

Styrets medlemmer mottok i 2021 til sammen 556.000 kroner i godtgjørelse for vervet. Det betales ikke styrehonorar til aksjonærvalgte styremedlemmer ansatt i Storebrandkonsernet.

Administrerende direktør

Jan Erik Saugestad, Storebrand Asset Management AS, Postboks 484, 1327 Lysaker.

Samlet godtgjørelse til administrerende direktør i 2021 utgjorde 6.684.000 kroner.

Godgjørelsesordning

Godtgjørelsesordningen i Storebrand Asset Management AS består av fastlønn og variabel godtgjørelse. Fastlønn fastsettes ut fra en markedsmessig vurdering, og den variable godtgjørelsen baseres på en helhetlig vurdering av teamets og den enkelte ansattes resultater, herunder oppnådd relativ avkastning der dette er relevant. En nærmere beskrivelse av ordningen er tilgjengelig på https://www.storebrand.no/saminfo. Papirkopi tilsendes kostnadsfritt på forespørsel.

Revisor

PwC Norge, Statsautoriserte revisorer, Dronning Eufemias gate 8, 0191 Oslo er revisor for forvaltningsselskapet og for fondets regnskap.

Ernst & Young AS, Statsautoriserte revisorer, Dronning Eufemias Gate 6, 0191 Oslo er forvaltningsselskapets internrevisor.

Utkontraktering av funksjoner og annet

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

Storebrand Asset Management AS har utkontraktert enkelte oppgaver til Storebrands strategiske samarbeidspartner Cognizant. Denne utkontrakteringen omfatter et utvalg av operasjonelle oppgaver, og Cognizant leverer disse utkontrakterte oppgavene fra sitt kontor i Vilnius, Litauen.

Det er likeledes inngått konserninterne avtaler om utkontraktering av IT-, økonomi-, markedsføringsfunksjoner etc. med andre selskaper i Storebrandkonsernet.

Selskaper i Storebrandkonsernet står fritt til å tegne og innløse andeler i verdipapirfond forvaltet av Storebrand Asset Management AS.

Prospektet er utarbeidet i henhold til forskrift 21. desember 2011 nr. 1467 til verdipapirfondloven § 8-2 og kommisjonsforordning (EU) nr. 583/2010), jf. forskrift til verdipapirfondloven § 13-7. Styret i Storebrand Asset Management AS er ansvarlig for at dette prospekt oppfyller kravene i forskriften til verdipapirfondloven. 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.

Prospektet ble godkjent av Styret 7. juni 2022

Prospektet er sist oppdatert 1. januar 2023

Vedtekter for verdipapirfondet Storebrand Verdi

§ 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet Storebrand Verdi forvaltes av forvaltningsselskapet Storebrand Asset Management 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 Nasjonalt fond

Fondet er et nasjonalt fond med særskilt plasseringsstrategi som har samtykke fra Finanstilsynet til å fravike følgende plasseringsregler i vpfl. kapittel 6:

§ 6-6 plasseringsbegrensninger

Fondet har andelsklasser som omtales nærmere i vedtektene § 7.

§ 3 Regler for plassering av verdipapirfondets midler

3.1 Fondets investeringsområde og risikoprofil

Fondet er et aksjefond i henhold til Verdipapirfondenes forenings definisjoner som hovedsakelig investerer i norske aksjer. 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
verdipapirfondsandeler	☑ 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

Fondets plasseringer i verdipapirfondsandeler skal sammen med fondets øvrige plasseringer være i samsvar med disse vedtekter.

Verdipapirfond det plasseres i kan selv maksimalt investere 10 prosent av fondets midler i verdipapirfondsandeler: ☑ 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

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

Verdipapirfondet 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. Det plasseres i velutviklede markeder og utviklingsmarkeder.

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 skje 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.

Fondet har samtykke fra Finanstilsynet til å fravike plasseringsbegrensningene etter vpfl. § 6-6 annet ledd på følgende måte: For selskap som til enhver tid er med i Oslo Børs hovedindeks (OSEBX) har fondet særskilt samtykke til å fravike verdipapirfondloven § 6-6 annet ledd nr. 1 og 2, slik at fondets plasseringer i finansielle instrumenter utstedt av samme selskap kan utgjøre mer enn 5 prosent av fondets eiendeler eller kan utgjøre mer enn 10 prosent av fondets eiendeler og slik at den samlede verdi av plasseringer etter vpfl § 6-6 annet ledd nr. 2 kan overstige 40 prosent av fondets eiendeler. Fondets samlede plasseringer i finansielle instrumenter utstedt av samme selskap, som utgjør 5 prosent eller mer av OSEBX indeksen, kan likevel ikke overstige selskapets vekt i OSEBX indeksen med mer enn pluss 5 prosentpoeng.

3.5 Plasseringsbegrensninger – eierandel hos utsteder

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

3.6 Teknikker for effektiv porteføljeforvaltning

Verdipapirfondet kan i samsvar med vpfl. § 6-11 og verdipapirfondforskriften § 6-8 benytte teknikker for å oppnå en effektiv porteføljeforvaltning. Teknikkene er nærmere angitt i fondets prospekt.

§ 4 Realisasjonsgevinster og utbytte

Realisasjonsgevinster reinvesteres i fondet. Utbytte utdeles ikke.

Forvaltningsselskapets styre kan fastsette at hele eller deler av fondets inntekter fra finansielle instrumenter eller annet kan utdeles 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 (hvis aktuelt) [og verdien av eventuelt fremførbart underskudd], fratrukket 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 forvaltnings-godtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig.

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.

Ved tegning av andeler påløper det et tegningsgebyr på inntil 0,2 prosent av tegningsbeløpet.

Ved innløsning av andeler påløper det et innløsningsgebyr på inntil 0,2 prosent av innløsningsbeløpet.

Det påløper ikke tegnings- eller innløsningskostnader ved fondets plassering i fond forvaltet av forvaltningsselskap i samme konsern som Storebrand Asset Management AS.

Styret i Storebrand Asset Management AS kan vedta at tegningskostnadene skal øke inntil 10 prosent av tegningsbeløpet. Differansen mellom 0,2 prosent og vedtatt økt tegningskostnad på inntil 10 prosent skal tilfalle fondet. Styret kan fastsette økt tegningskostnad for en bestemt periode med mulighet for forlengelse eller forkortelse ved styrevedtak.

Forvaltningsselskapet kan benytte svingprising. Det vises til prospektet for nærmere beskrivelse.

§ 7 Andelsklasser

Fondets formuesmasse er delt inn i følgende andelsklasser:

Andelsklasse	**Valuta**	**Forvaltningsgodtgjørelse**
Andelsklasse A	NOK	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 2 %
Andelsklasse N	NOK	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 1 %

Det som kjennetegner de ulike andelsklassene er:

Andelsklasse A
Andelsklassen er åpen for investorer som har andeler i fondet til en kostpris på minst NOK 100,-. Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 2 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig.

Andelsklasse N
Andelsklassen er åpen for investorer som tegner i norske kroner gjennom distributører som gjennom avtale med forvaltningsselskapet ikke mottar vederlag fra forvaltningsselskapet. Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 1 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig.

Annex II

Template pre-contractual disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

Product name: Storebrand Verdi (the "Fund") **Legal entity identifier**: 5967007LIEEXZXBTQO87

Environmental and/or social characteristics

Does this financial product have a sustainable investment objective?

☐ **Yes**	☒ **No**
☐ It will make a minimum of **sustainable investments with an environmental objective:** ___%	☒ It **promotes Environmental/Social (E/S) characteristics** and while it does not have as its objective a sustainable investment, it will have a minimum proportion of 10 % of sustainable investments
☐ in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy	☐ with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy
☐ in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy	☒ with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy
	☒ with a social objective
☐ It will make a minimum of **sustainable investments with a social objective:** ___%	☐ It promotes E/S characteristics, but **will not make any sustainable investments**

Sustainable investment means an investment in an economic activity that contributes to an environmental or social objective, provided that the investee companies follow good governance practices.

The **EU Taxonomy** is a classification system laid down in Regulation (EU) 2020/852, establishing a list of **environmentally sustainable economic activities**. That Regulation does not lay down a list of socially sustainable economic activities. Sustainable investments with an environmental objective might be aligned with the Taxonomy or not.

What environmental and/or social characteristics are promoted by this financial product?

The Fund promotes environmental characteristics by actively investing in companies that contribute to the mitigation of climate change and/or which may have other positive impacts on the environment or society and by excluding certain companies which have a negative impact on the environment and/or society.

The Fund also promotes social characteristics by excluding companies that may have a negative impact on society and that violate international norms (such as companies with business operations linked to banned weapons, nuclear weapons, tobacco, cannabis, as well as by excluding

companies that violate international norms and conventions related to human rights, labor law or combating corruption and bribery).

The above promoted characteristics involve integrating ESG (environmental, social and corporate governance) aspects into the Fund's investments. A part of the portfolio will consist of sustainable investments, which are investments characterized by a certain level of ESG score and/or investments considered to be solutions companies contributing to SDGs based on the products they produce or services they supply.

The Fund also applies a general product and norm based exclusion strategy, which include an assessment of whether the investee is negatively affecting certain environmental or social objectives (listed below).

No reference benchmark has been designated for the purpose of attaining the environmental and social characteristics promoted by the Fund.

What sustainability indicators are used to measure the attainment of each of the environmental or social characteristics promoted by this financial product?

- PAI 10. Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises
- PAI 14. Exposure to controversial weapons (antipersonnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)
- Revenues from business activities related to the production and distribution of banned weapons, nuclear weapons, tobacco, cannabis.

Sustainability indicators measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.

What are the objectives of the sustainable investments that the financial product partially intends to make and how does the sustainable investment contribute to such objectives?

The Fund's environmentally sustainable investments may contribute to one or more of the environmental objectives of the Taxonomy Regulation (EU) 2020/852 (the "EU Taxonomy"), such as but not limited to climate change mitigation and climate change adaptation.

The sustainable investments may contribute to the objectives through better scores on the sustainability indicators used to measure the attainment of environmental or social characteristics.

The fund promotes sustainability-related properties by integrating product- and norm based exclusions to the investment process. Product-based exclusions cover such as tobacco, cannabis, coal, oil sands, unsustainable palm oil production and controversial weapons. Norm based exclusions include serious climate and environmental damage, lobbying against the Paris Agreement, corruption and violations of international law and human rights.

How do the sustainable investments that the financial product partially intends to make, not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?

The Fund can only invest in financial instruments that are part of its defined investment universe. The Management Company has a dedicated team (Risk & Ownership team) that monitors the financial instruments investable for the Fund. The team follows a methodology that is based on a screening process where the investments exposure and impact on several sustainability indicators are measured.

The result of this screening will give an indication of whether the investment is exposed to adverse impacts, based on the indicators that the Management Company measures. If any of

the investments are exposed to impacts concidered to be significant, then the investment is considered to harm the Fund's environmental and/or social objectives and the financial instrument will be excluded from the Fund's investment universe.

All investments are subject to a screening process to assess whether the investee company is negatively affecting environmental or social objectives related to:

- human rights,
- labour law and international law,
- corruption and financial crime,
- serious climate and environmental damage,
- controversial weapons (land mines, cluster bombs and nuclear weapons),
- tobacco,
- cannabis,

How have the indicators for adverse impacts on sustainability factors been taken into account?

The Management Company takes into account the indicators for adverse impacts on sustainability factors in all of the Management Company's investment decisions on an ongoing basis. The Fund will only invest in companies that have gone through the Management Company's own sustainability analysis.

The DNSH-test consists of an exclusionary screening of companies which exceed set thresholds. The exclusionary screening consists of three components: 1) norm-based exclusion screening, 2) product-based exclusion screening and 3) sovereign bond screening.

Companies that are non-compliant with the below are not eligible as sustainable investments.

All of the underlying securities are assessed for adverse impacts as part of the DNSH-process in the following manner:

1) For several of the adverse impact indicators the set thresholds defines what is considered as significant harm to environmental or social objectives, based on the indicators measured by the Management Company. An investment that exceeds the defined thresholds is excluded from the Fund´s investment universe.

   For indicators without a defined threshold, the dedicated sustainability team is responsible to assess each entity on an individual basis, where data from an external data provider is used to assess whether an entity is involved with a breach or in risk of breaching one of these indicators. In this assessment conditions such as severity, scope of harm, and risk of recurrence is analyzed using a predefined scoring table to ensure consistency in the evaluation process. The final decision to exclude the investment from Fund's investment universe is however qualitative and based on the evaluation of the dedicated sustainability team and the assessment of the issue by the Management Company's Sustainable Investment Committee.

2) Adverse impacts indicators are accounted for, and for all of the underlying securities based on the data availability, coverage and quality which allows for setting measurable or quantifiable thresholds, or where there is sufficient information to make a qualitative assessment of adverse impacts. As the data quality and availability improves, the Management Company will be considering a range of methods to better account for these and mitigate adverse impact.

   The Fund's screening and exclusion process described above covers several of the indicators for adverse impacts on sustainability factors. In the DNSH-process, The Fund currently considers the following indicators:

PAI 4 Exposure to companies active in the fossil fuel sector
PAI 7 Activities negatively affecting biodiversity sensitive areas
PAI 8 Emissions to water
PAI 9 Hazardous waste
PAI 10 Violations of UNGC principles and OECD guidelines
PAI 14 Exposure to controversial weapons
PAI 16 Sovereigns: Investee countries subject to social violations

In addition the Fund considers the following indicator from Table 2 of Annex 1:

PAI 15 Deforestation

The Fund's investment universe is monitored daily for potential breaches of Storebrand Sustainable Investment Policy and screened quarterly to assess if companies are in breach of this sustainability policy.

Storebrand Asset Management's Investment Control and Analytics (ICA) department is responsible for verifying that management complies with individual mandates as well as internal and external laws and regulations. As part of the daily compliance controls, all trades and positions are controlled for breaches on the Group Sustainability Policy, including the above-mentioned exclusion criteria's.

How are the sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:

The Management Company aims to ensure that all investee companies follow the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights and the ILO conventions. The process for this is to screen all investments in the Fund's investment universe by using data and research from an external data provider.

This screening is intended to assess and screen how companies adhere to these standards, and if in breach of them, how they respond to incidents and implement changes. The Fund will not invest in entities defined as non-compliant, based on this screening.
Once an entity has been defined as non-compliant, the entity is excluded from the Fund's investment universe, and the entity is no longer investable until the status has changed. This list of excluded entities are updated on a quarterly basis.

Does this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?

The EU Taxonomy sets out a "do not significant harm" principle by which Taxonomy-aligned investments should not significantly harm EU Taxonomy objectives and is accompanied by specific EU criteria.

The "do no significant harm" principle applies only to those investments underlying the financial product that take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities. The investments underlying the remaining portion of this financial product do not take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities.



Any other sustainable investments must also not significantly harm any environmental or social objectives.

x Yes, the Fund's screening and exclusion process described above cover several of the principal adverse impacts (the "PAIs") on sustainability factors.

The Investement Manager has been working to reduce adverse impact in its portfolios since the turn of the century and it has identified the following as main adverse sustainability impact categories that applies to all equity and debt portfolios:

Adverse impacts affecting the environment and climate such as: severe environmental damage; Green House Gas emissions; biodiversity loss and deforestation

Adverse impact affecting workers, communities, and society such as: violations of basic workers' rights; forced labor; gender/diversity discrimination or indigenous rights violations

Adverse impact in connection with gross corruption and money laundering

Adverse impact in connection with controversial weapons (landmines, cluster munitions and nuclear weapons)

Adverse impact in connection with tobacco products

The Management Company also identified some adverse impacts that it aims to avoid such as coal or oil sands and others, such as alcohol, gambling, and conventional weapons. These products are associated with significant risks and liabilities to society, the environment or health.



The Management Company's methodology is to identify PAI laggards (red), PAI intermediate performers (yellow) and PAI leaders (green) so that risk can be avoided, and more capital can be allocated to more sustainable companies and solution companies.

The investment strategy guides investment decisions based on factors such as investment objectives and risk tolerance.

RED: Those companies identified as PAI laggards will be further analyzed by the Risk and Active Ownership team and may result in exclusion depending on the risk and severity of the negative impact identified and the total cumulative negative impact identified across all PAI indicators.

Principal adverse impacts are the most significant negative impacts of investment decisions on sustainability factors relating to environmental, social and employee matters, respect for human rights, anti-corruption and anti-bribery matters.

YELLOW: PAI intermediate performers will also be further analyzed with the aim to mitigate adverse impact through engagement. Please see 3.3 Addressing of PAIs and Mitigation

GREEN: In addition, the analyzed PAI data will be further integrated in financial decisions with the aim to allocate more capital to PAI leaders, and thus lift the sustainability value of the Fund. Please see 3.3 Addressing PAIs and Mitigation.

Information on principal adverse impacts considered by the Fund will be available in the Company's annual report.

No

What investment strategy does this financial product follow?

In order to promote environmental and social characteristics, the following methods are central to the Fund's investment strategy:

- Inclusions of products and services
- Exclusions of product and services

- Engagement

The Fund's investments are assigned a sustainability score where the companies are ranked on the basis of several different sustainability indicators. Preferred companies typically have comprehensive systems for managing ESG risk. Choice of companies involves several steps, where the most important parameters are low carbon footprint, the company's focus on climate solutions; that is, companies that the Management Company believes contribute with solutions to the climate crisis, companies with a high sustainability score and companies with a high proportion of "green income".

The Fund does not invest in companies that are subject to the product based and norm based exclusion criteria. The exclusion process is systematic and comprehensive, and includes both internal and external data and assessments.

The Management Company uses its interest in entities to engage in sustainability-related issues. This sort of engagement can take the form of direct dialogue with the investee or the Management Company can act in collaboration with other investors. Also, the Management Company engages systematically through voting at shareholders' meetings.

- ***What are the binding elements of the investment strategy used to select the investments to attain each of the environmental or social characteristics promoted by this financial product?***

  For the part of the portfolio allocated to sustainable investments, the Fund actively selects companies with a low carbon footprint, companies with a high sustainability rating and solution companies. For this part of the portfolio, the Fund emphasizes companies with a high share of green revenue, as well as companies that intend in the future to be in line with the Paris Agreement, in accordance with the Science Based Targets Initiative.

  Also another binding element is the general product and norm based exclusion strategy, which include an assessment of whether the investee is negatively affecting certain environmental or social objectives.

- ***What is the committed minimum rate to reduce the scope of the investments considered prior to the application of that investment strategy?***

  The Fund does not have a committed minimum rate to reduce the scope of investments, but sustainability requirements provide for the Fund’s exclusion of potential investments. The exclusions strategy reduces the Fund's potential investment universe by about 15-20 percent but will vary over time.

- ***What is the policy to assess good governance practices of the investee companies?***

  The Fund has implemented a norm-based exclusion screening process to assess whether investee companies follow good governance practises. The purpose of this screening is to exclude all companies that do not follow what the Management Company considers to be good governance practices from the Fund’s investment universe.

  The Fund has defined criteria for what is concidered as good governance practices. In order to assess whether a company follow this criteria, the Fund uses several different governance indicators to assess whether any investee company follows what the Management Company has defined as good governance practices or not.

  In the assessment specific indicators are considerd on:

Good governance practices include sound management structures, employee relations, remuneration of staff and tax compliance.

- board and management quality and integrity,
- board structure,
- ownership and shareholder rights,
- remuneration packages,
- auditing and financial reporting,
- stakeholder governance.

The list is however not inclusive of all indicators that the Management Company uses to measure good governance practices, and a full list can be found on the Company's website. The assessment process consists of two steps:

1) A data-driven analysis where the Management Company's data providers provide a score which gives an indication on how the investee companies performs in relation to good governance practices, measured by the specific indicators. The Fund will not invest in any company assessed to be non-compliant with the prinicples of good governance.

2) Internal qualitative assessment where an internal team assesses the seriousness of the breach that either has or may take place. This assessment is based on a qualitative assessment where factors such as geography, sector and the individual incident are considered. The Fund will not exclude companies based on operations in specific countries but will assess the manner in which they run their business in the countries where they operate. The Management Company screens all its investments in a a norm-based exclusion assessment, which means it will not invest if the investee companies have contributed or are involved with violations of its criteria for good governance practices.

What is the asset allocation planned for this financial product?

The minimum portion of the Fund's investments aligned with the environmental and social characteristics it promotes is 80%. This includes a minimum of 10% of sustainable investments. The remaining investments can include cash for liquidity management purposes and investments which are not aligned with the promoted characteristics but which have also gone through the sustainability analysis of the Management Company but do not have a specific environmental or social goal.

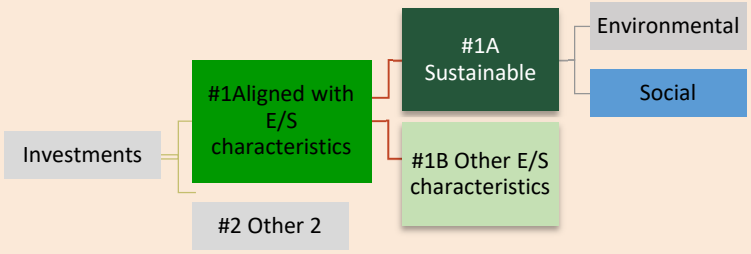
Asset allocation describes the share of investments in specific assets.

How does the use of derivatives attain the environmental or social characteristics promoted by the financial product?

N/A

Enabling activities directly enable other activities to make a substantial contribution to an environmental objective.

Transitional activities are activities for which low-carbon alternatives are not yet available and among others have greenhouse gas emission levels corresponding to the best performance.



#1 Aligned with E/S characteristics includes the investments of the financial product used to attain the environmental or social characteristics promoted by the financial product.

#2Other includes the remaining investments of the financial product which are neither aligned with the environmental or social characteristics, nor are qualified as sustainable investments.

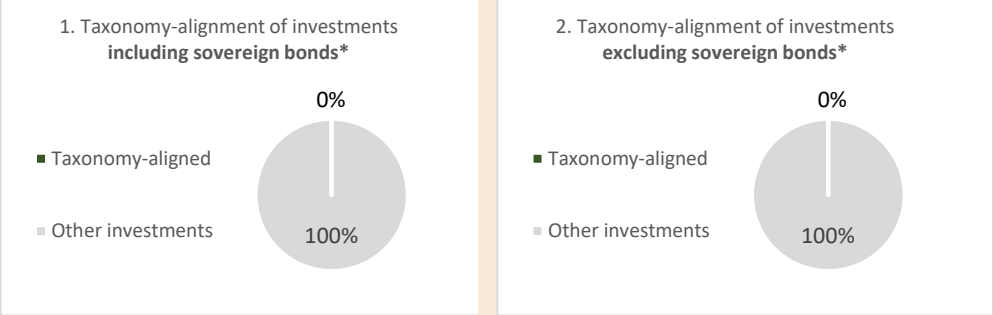
The category **#1 Aligned with E/S characteristics** covers:
- The sub-category **#1A Sustainable** covers sustainable investments with environmental or social objectives.
- The sub-category **#1B Other E/S characteristics** covers investments aligned with the environmental or social characteristics that do not qualify as sustainable investments.

To what minimum extent are sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?

The Fund does not commit to having a minimum share of taxonomy-aligned investments. The Taxonomy Regulation (EU) 2020/852 (the "EU Taxonomy") is a classification system that aims to establish common criteria for environmentally sustainable activities. The Fund shall report theproportion of its investments that are consistent with the EU Taxonomy. The companies in which the Fund invests have not yet begun to report the extent to which their activities are consistent with the EU taxonomy. Accordingly, the Management Company believes that currently it is not possible to provide reliable information about the proportion of the Fund's investments that are consistent with the EU Taxonomy and, in light of this, reports that 0% of the Fund's investments are consistent with the EU taxonomy.

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:
- **turnover** reflecting the share of revenue from green activities of investee companies
- **capital expenditure** (CapEx) showing the green investments made by investee companies, e.g. for a transition to a green economy.
- **operational expenditure** (OpEx) reflecting green operational activities of investee companies.

The two graphs below show in green the minimum percentage of investments that are aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the Taxonomy-alignment of sovereign bonds*, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.



* *For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures*

What is the minimum share of investments in transitional and enabling activities?

N/A.

What is the minimum share of sustainable investments with an environmental objective that are not aligned with the EU Taxonomy?

The Fund makes investments with both an environmental and a social objective. There is no prioritisation of environmental or social objectives. The investment process accommodates the combination of environmental and social objectives by allowing the Management Company the flexibility to allocate between these based on availability and attractiveness of investment opportunities, while keeping sustainable investments with environmental and/or social objectives to an overall minimum of 10%.

are sustainable investments with an environmental objective that **do not take into account the criteria** for environmentally sustainable economic activities under the EU Taxonomy.

What is the minimum share of socially sustainable investments?

The Fund makes investments with both an environmental and a social objective. There is no prioritisation of environmental or social objectives. The investment

process accommodates the combination of environmental and social objectives by allowing the Management Company the flexibility to allocate between these based on availability and attractiveness of investment opportunities, while keeping sustainable investments with environmental and/or social objectives to an overall minimum of 10%.

What investments are included under "#2 Other", what is their purpose and are there any minimum environmental or social safeguards?

The Fund may hold cash for liquidity management purposes as "Other" investments. No minimum environmental or social safeguards are applied.

The Fund may also hold as Other investments those investments where insufficient data exists to determine the investments' alignment with the promoted characteristics.

It is also possible that the Fund may hold investments that are not in line with the promoted characteristics, for instance as a result of a merger or other corporate action. In such case, the Management Company will generally seek to dispose of these investments as soon as possible in the interests of Shareholders.

No minimum environmental or social safeguards are applied to "other" investments.

Is a specific index designated as a reference benchmark to determine whether this financial product is aligned with the environmental and/or social characteristics that it promotes?

The Fund does not use any reference benchmark to achieve the environmental or social objective.

- ***How is the reference benchmark continuously aligned with each of the environmental or social characteristics promoted by the financial product?***
  n/a
- ***How is the alignment of the investment strategy with the methodology of the index ensured on a continuous basis?***
  n/a
- ***How does the designated index differ from a relevant broad market index?***
  n/a
- ***Where can the methodology used for the calculation of the designated index be found?***
  n/a

Reference benchmarks are indexes to measure whether the financial product attains the environmental or social characteristics that they promote.

Where can I find more product specific information online?

More product-specific information can be found on the website:

www.storebrand.no/asset-management