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 Global Multifaktor Valutasikret**

UCITS (aksjefond) etablert 2017-03-27

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

## Målsetting og investeringsstrategi

Storebrand Global Multifaktor Valutasikret er et aksjefond som har som mål å oppnå langsiktig meravkastning ved å investere i globale, velutviklede aksjemarkeder. Fondet investerer i underfondet Storebrand Global Multifactor som er et modellbasert faktorfond, som søker å utnytte veldokumenterte risikopremier knyttet til faktorene; verdi, størrelse, momentum og lav volatilitet. Porteføljen er sektor- og regionsnøytral, likevektet på faktornivå, og inneholder normalt 300-400 store og mellomstore selskaper fra referanseindeksen. Fondet forvaltes i tråd med Storebrands prinsipper for bærekraftige investeringer.

Fondets verdier blir i hovedsak valutasikret til norske kroner. Fondet anvender derivater for valutasikring av fondets faktiske valutarisiko. Dette overvåkes daglig og sikringsgrad justeres når sikringsnivå havner utenfor fastsatte intervaller. Fondets referanseindeks er MSCI World Net valutasikret til norske kroner. Utbytter som fondet mottar fra sine investeringer reinvesteres løpende og inngår dermed i andelsverdien.

## 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 | NO0010776354 | 0,80 % |
| N | NOK | NO0010817885 | 0,65 % |

## 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

☐ Fondet fremmer blant annet miljømessige eller sosiale egenskaper

☒ 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 og muligheten for høyere vannpriser, avfallshåndteringsutfordringer og innvirkning på globale og lokale økosystemer.
- Sosial risiko (Social): produktsikkerhet, kontroll på leverandørkjeder og arbeidstakerrettigheter, helse og sikkerhet og menneskerettigheter, ansattes velferd, data og personvernbekymringer og økende teknologisk regulering.
- 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

Selv om bærekraftrelaterte egenskaper ikke fremmes, eller er en del av fondets investeringsmål, forvaltes fondet likevel i tråd med selskapets retningslinjer for bærekraftige investeringer, noe som bl.a. innebærer at:

- Storebrandstandarden (eksklusjonskriterier) ligger til grunn for investeringsvalgene. Les mer om Storebrandstandarden på www.storebrand.no/sam.

I denne sammenheng tar fondet hensyn til sosiale aspekter ved å ikke investere i selskaper som bryter menneskerettigheter, arbeidstakeres rettigheter i forsyningskjeden, bedriver barne- eller slavearbeid, neglisjerer forhold knyttet til helse og sikkerhet, rettigheter knyttet til organisasjonsfrihet og ytringsfrihet, mangfold, aktiviteter i konfliktsoner, helse og tilgang til medisiner. Som illustrert nedenfor tar fondet også hensyn til noen miljøegenskaper og god styringspraksis.

**2. Vurdering av negative bærekraftskonsekvenser**
Fondet er underlagt forvaltningsselskapets retningslinjer for utelukkelser (ekslusjoner) og aktivt eierskap for å håndtere potensielle negative bærekraftskonsekvenser knyttet til fondets investeringsaktiviteter. 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 og/eller ammunisjon.
☐ 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**
Forvaltningsselskapet har signert og overholdt: FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (2006), OECD, ILO, Global Compact (2000), Tobacco-Free Finance Pledge (2018), Fossilfritt Sverige (2016), Net Zero Asset Owner Alliance (2019), CDP (2015), Montreal Pledge (2015) og TCFD.

Fondet unngår å investere i selskaper som er involvert i brudd på internasjonale standarder og konvensjoner (som et minimum FNs Global Compact og OECDs retningslinjer for multinasjonale foretak) om miljø, menneskerettigheter, arbeidsforhold og forretningsetikk.

☐ 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.

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 fra fondets investeringsunivers eller fjernet fra observasjonslisten og igjen tilgjengelig for investering.

**Land**

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

**Annet**

☐ Annet

**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 med selskapene, via telefon, e-post eller personlig.

Ved felles problemstillinger samarbeider forvaltningsselskapet med andre store aksjonærer gjennom sitt engasjement i blant annet PRI (FNs prinsipper for ansvarlig investering) for å oppnå større innflytelse.

Forvaltningsselskapet samarbeider med Sustainalytics og ISS for å påvirke selskaper i en mer bærekraftig retning.

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.

## 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 næringslivsavisene Dagens Næringsliv og Finansavisen.

## 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.

## 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.

## 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 Bank Luxembourg S.A., Oslo Branch |
| Adresse: | Tordenskjoldsgate 6, 0010 Oslo, Norge |
| Adresse hovedkontor: | European Bank & Business Centre, 6 Route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg |
| Selskapsform: | Aksjeselskap |
| Foretaksnr.: | 921 328 753 |
| 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 kan ikke tegnes av amerikanske skatteytere. Med amerikanske skatteytere menes enhver person som faller innenfor definisjonen av begrepet “US Person” under forordning S kunngjort under den amerikanske Securities Act 1933.

## 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 selskap 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.

## Risiko

Fondets avkastning kan variere betydelig innenfor et år. Den enkelte andelseiers gevinst eller tap vil derfor avhenge av de eksakte tidspunktene for tegning og innløsning av andeler. For investeringer i verdipapirfond gjelder ikke noen garanti for det investerte beløp.

## Klagesaker

Finansklagenemda 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 Fornybar Energi, Storebrand Fremtid 10, Storebrand Fremtid 30, Storebrand Fremtid 50, Storebrand Fremtid 80, Storebrand Fremtid 100, Storebrand Global Solutions, Storebrand Kombinasjon, Storebrand Norge, Storebrand Norge I, Storebrand Norge Fossilfri, 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 – Nye Markeder

Rentefond
FO Norsk Kreditt, FO Norsk Likviditet, SEB NOK Liquidity Fund, Storebrand Global Kreditt IG, Storebrand Global Obligasjon, 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 (USD indeks omregnet til NOK) www.msci.com | 0-2 % |
| Storebrand Global ESG Plus | MSCI World Net Total Return (USD indeks omregnet til NOK) 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 (USD indeks omregnet til NOK) 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 (USD indeks omregnet til NOK) 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 – Nye Markeder | MSCI Emerging Markets Net Total Return (USD indeks omregnet til NOK) www.msci.com | 0-2,5 % |

Indeksnære fond fra Storebrand 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 1 200 000

Eier: 100 prosent eiet av Storebrand ASA

Storebrand Asset Management AS har tillatelse til å drive forvaltning etter lov om verdipapirfond og lov om forvaltning av alternative investeringsfond. 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.

## Styre og ledelse

Styremedlemmer
Odd Arild Grefstad (styreleder), Konsernsjef, Storebrand ASA, Postboks 500, 1327 Lysaker

Lars Aasulv Løddesøl, Finansdirektør, Storebrand Livsforsikring AS, Postboks 500, 1327 Lysaker

Sverre Dale Moen (andelseiervalgt), Daglig leder, Avalanche AS, 0789 Oslo

Brita Cathrine Knutson (andelseiervalgt), Daglig leder, Nortura Konsernpensjonskasse, Lørenveien 37, 0585 Oslo

Hilde Marit Lodvir Hengebøl (ansattevalgt), Storebrand Asset Management AS, Postboks 484, 1327 Lysaker

Karsten Solberg (ansattevalgt), Storebrand Asset Management AS, Postboks 484, 1327 Lysaker

Varamedlemmer
Kristin Lindmark, CIO, SPP Pension & Försäkring AB, Vasagatan 10, 10539 Stockholm, Sverige

Lars-Erik Eriksen, Leder Salg Bedriftsmarkedet, Storebrand Livsforsikring AS, Postboks 500, 1327 Lysaker

Sondre Gullord Graff (andelseiervalgt), Direktør, Redningsselskapet, Drammensveien 288, 0283 Oslo

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

Styrets medlemmer mottok i 2019 til sammen 423.000 kroner i godtgjørelse for vervet. Det betales ikke styrehonorar til aksjonærvalgte styremedlemmer. Samlet godtgjørelse til administrerende direktør i 2019 utgjorde tilsammen 6.050.000 kroner.

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.

## Annet

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

Storebrand Asset Management AS har utkontraktert oppgaver til Storebrands samarbeidspartner Cognizant. Denne utkontrakteringen omfatter blant annet enkelte kontrollfunksjoner knyttet til prisfastsettelse på verdipapirer og fastsettelse av porteføljeverdi. Videre er enkelte arbeidsoppgaver knyttet til oppgjør utkontraktert til Cognizant.

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 er sist oppdatert 10. mars 2021

Prospektet ble godkjent av Styret 10. februar 2020

Styret i Storebrand Asset Management AS,

Odd Arild Grefstad
*Styrets leder*

Lars Aa. Løddesøl

Sverre Dale Moen

Brita Cathrine Knutson

Hilde Marit L. Hengebøl

Karsten Solberg

# Vedtekter for verdipapirfondet
# Storebrand Global Multifaktor Valutasikret

## § 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet Storebrand Global Multifaktor Valutasikret 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 UCITS-fond

Verdipapirfondet Storebrand Global Multifaktor Valutasikret er et UCITS-tilføringsfond («fondet») som i henhold til vpfl § 6-12 har tillatelse fra Finanstilsynet til å plassere minst 85 prosent av sine eiendeler i et annet UCITS-fond («mottakerfond»). Fondets mottakerfond er Verdipapirfondet Storebrand Global Multifactor. Fondet følger bestemmelsene om tegning og innløsning i vpfl § 4-9 første ledd og § 4-12 første ledd.

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 som hovedsakelig investerer sine midler i et mottakerfond, Verdipapirfondet Storebrand Global Multifaktor. 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 til sikringsformål jf vpfl §6-12 | ☑ 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

Verdipapirfondet kan anvende følgende derivatinstrumenter: opsjoner, terminer og bytteavtaler. Underliggende til derivatene vil være finansielle instrumenter som angitt ovenfor i tillegg til rente, valuta eller vekslingskurs og egenkapitalindekser.

Forventet risiko og forventet avkastning på fondets underliggende verdipapirportefølje forblir uendret som følge av derivatinvesteringene.

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

**3.4 Fond i ett fond**
Fondet er et Fond i ett fond og har i henhold til vpfl § 6-12 tillatelse fra Finanstilsynet til å plassere minst 85 prosent av sine eiendeler i et annet UCITS-fond. Eventuelle resterende midler skal plasseres i likvide midler eller finansielle derivater for sikringsformål.

## § 4 Realisasjonsgevinster og utbytte

Realisasjonsgevinster reinvesteres i fondet. Utbytte utdeles ikke 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 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 forvaltningsgodtgjørelse 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 mottakerfondet skal tilfalle tilføringsfondet.

## § 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 kostnadene 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.

## § 7 Andelsklasser

Fondets formuesmasse er delt inn i følgende andelsklasser:

| **Andelsklasse** | **Valuta** | **Forvaltningsgodtgjørelse** |
|---|---|---|
| Andelsklasse A | NOK | Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,8 % |
| Andelsklasse N | NOK | Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,65 % |

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 0,05 prosent pro anno. Samlet forvaltningsgodtgjørelse i tilføringsfondet og mottakerfondet utgjør maksimalt 0,8 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 0,05 prosent pro anno. Samlet forvaltningsgodtgjørelse i tilføringsfondet og mottakerfondet utgjør maksimalt 0,65 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig.