

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 **Delphi Global** - aksjefond (UCITS)

Fondet ble etablert 2006-05-23

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

Målsetting og investeringsstrategi

Delphi Global har som mål å oppnå langsiktig meravkastning ved å investere i aksjer globalt. Fondet forvaltes aktivt, og benytter Delphi-metoden som kombinerer tradisjonell fundamental analyse med trendanalyse. Porteføljen består normalt av 40-60 store og mellomstore selskaper innenfor minimum fem sektorer. Forvalter leter etter aksjer som i utgangspunktet kan vise til positive pristrender. Deretter foretas en grundig analyse av selskapets virksomhet, ledelse, markedsposisjon, produkter og fremtidsutsikter før en eventuell investering foretas. Derivater kan benyttes for rimeligere eller mer effektiv forvaltning. Fondet forvaltes i tråd med Storebrands prinsipper for bærekraftige investeringer.

Fondets referanseindeks er MSCI World Net Total Return. Utbytte og andre inntekter 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 5, 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 | NO0010317282 | 1,5 % |
| N | NOK | NO0010817372 | 1,0 % |
| A2 | SEK | NO0010817380 | 1,5 % |
| N2 | SEK | NO0010817398 | 1,0 % |
| A3 | EUR | NO0010817406 | 1,5 % |

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 risikojusterede 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 interessenkonflikter.

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

Bærekraftsrisiko sin betydning 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 bærekraftrelaterte 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 valgkomité.

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

Forvaltningsselskapet overvåker selskaper i fondet for å identifisere potensielle selskaper for aktivt eierskap, eller selskaper 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 avgrensede negative bærekraftskonsekvenser. Hvis forvaltningsselskapet mistenker brudd på forvaltningsselskapets retningslinjer, vil det innhente mer informasjon. Dersom et selskaper 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 investerbar, eller fjernet fra observasjonslisten og igjen tilgjengelig for investering. Les mer om utelukkelse 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 palmeoljevirkosomhet, 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 menneskerettigheter, 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 fondets vurdering 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 påvirkning (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 godkjenning 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 nettstedsteder, 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 valuterings 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 valuterer 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 innløsningsprovisjon 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 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 selskapskatt, 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 Finansklagenemnda 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 nemnda 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, 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 indekxnære 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 – 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 (USD indeks omregnet til NOK) 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 risikomodel 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
Kristin Lindmark (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 2020 til sammen 407.000 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 2020 utgjorde 6.450.000 kroner.

Godtgjørelsesordning

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 utkontraktingen 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 10. februar 2020

Prospektet er sist oppdatert 15. desember 2021

Vedtekter for verdipapirfondet Delphi Global

§ 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet Delphi Global 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

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

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 aksjer som er notert på verdens børser. 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 | <input checked="" type="checkbox"/> ja | <input type="checkbox"/> nei |
| verdipapirfondsandeler | <input checked="" type="checkbox"/> ja | <input type="checkbox"/> nei |
| pengemarkedsinstrumenter | <input checked="" type="checkbox"/> ja | <input type="checkbox"/> nei |
| derivater | <input checked="" type="checkbox"/> ja | <input type="checkbox"/> nei |
| innskudd i kredittinstitusjon | <input checked="" type="checkbox"/> ja | <input type="checkbox"/> 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 omsettelige aksjer, indekser med omsettelige aksjer som underliggende, 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.

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

3.5 Plasseringsbegrensninger – eierandel hos utsteder

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

3.6 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 til andelseierne.

Forvaltningsselskapets styre kan fastsette at realisasjonsgevinster/nettoavkastning av fondets aksjer eller derivater kan utdeles til andelseierne.

Forvaltningsselskapets styre kan fastsette at det skal utdeles aksjeutbytte, renteinntekter eller andre inntekter 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. Forvaltningsselskapet kan i tillegg belaste én eller flere av fondets andelsklasser med en resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse, som nærmere beskrevet i vedtektenes § 7.

All godtgjørelse som mottas fra eventuelle 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 verdipapirfondets 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.

§ 7 Andelsklasser

Fondets formuesmasse er delt inn i følgende andelsklasser:

| Andelsklasse | Valuta | Forvaltningsgodtgjørelse |
|-----------------|--------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Andelsklasse A | NOK | Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 1,5 %, og variabel forvaltningsgodtgjørelse inntil +/- 1,5 % |
| Andelsklasse N | NOK | Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 1 % |
| Andelsklasse A2 | SEK | Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 1,5 % |
| Andelsklasse N2 | SEK | Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 1 % |
| Andelsklasse A3 | EUR | Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 1,5 % |
| Andelsklasse N3 | EUR | Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 1 % |
| Andelsklasse A4 | USD | Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 1,5 % |

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,-.

Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel i fondet. Forvaltningsgodtgjørelsen utgjør inntil 1,5 prosent pro anno.

Forvaltningsselskapet kan i tillegg belaste fondet med en resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse.

Fast forvaltningsgodtgjørelse trekkes fra før resultatavhengig godtgjørelse beregnes.

Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes årlig.

Ved en prosentvis bedre verdiutvikling enn msci world net indeks målt i fondets denomineringsvaluta fra foregående dag vil forvaltningsselskapet beregne seg 10 prosent godtgjørelse av denne differansen.

Samlet forvaltningsgodtgjørelse kan ikke bli høyere enn 3 prosent av daglig beregnet gjennomsnittlig forvaltningskapital. Dersom beregnet forvaltningsgodtgjørelse er høyere enn 3 prosent, vil differansen ikke inngå i andelsverdien, men overføres til neste dags beregning. Dette innebærer at forvaltningsselskapet vil måtte innhente opptjent verdiutvikling fra foregående dag før resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse inngår i beregning av andelsverdien.

Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse kan belastes selv om fondets andeler har gått ned i verdi.

Ved en prosentvis dårligere verdiutvikling enn msci world net indeks vil forvaltningsselskapet trekke 10 prosent av denne differansen fra forvaltningsgodtgjørelsen.

Samlet forvaltningsgodtgjørelse kan ikke bli lavere enn 0 prosent av daglig beregnet gjennomsnittlig forvaltningskapital. Dersom beregnet forvaltningsgodtgjørelse er lavere enn 0 prosent, vil differansen ikke inngå i andelsverdien, men overføres til neste dags beregning. Dette innebærer at forvaltningsselskapet vil måtte innhente tapt verdiutvikling fra foregående dag før resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse inngår i beregning av andelsverdien.

Beregningsperioden er fra årets begynnelse selv om andelen er kjøpt i løpet av kalenderåret.

Daglig beregning av resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse per andel påvirkes av tegning og innløsning av andeler. Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse kan dermed i særlige tilfeller belastes selv om fondets verdiutvikling har vært negativ i forhold til referansen, og på samme måte ikke belastes dersom fondets verdi har vært positiv i forhold til referansen.

Andeler som ikke eies et helt kalenderår kan bli belastet for mergodtgjørelse til tross for at andelene ikke har hatt en avkastning som er høyere enn fondets referanseindeks, og andeler kan unngå å bli

belastet for en mergodtgjørelse selv om verdiendringen på andelen tilsier det. Tilsvarende gjelder ved redusert godtgjørelse.

Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel i fondet.

Samlet forvaltningsgodtgjørelse i fondet og eventuelle underfond utgjør inntil 3,0 prosent pro anno.

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.

Andelsklasse A2

Andelsklassen er åpen for investorer som har andeler i fondet til en kostpris tilsvarende minst SEK 100,-. Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 1,5 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig.

Andelsklasse N2

Andelsklassen er åpen for investorer som tegner i svenske 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.

Andelsklasse A3

Andelsklassen er åpen for investorer som har andeler i fondet til en kostpris tilsvarende minst EUR 100,-. Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 1,5 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig.

Andelsklasse N3

Andelsklassen er åpen for investorer som tegner i euro 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.

Andelsklasse A4

Andelsklassen er åpen for investorer som har andeler i fondet til en kostpris tilsvarende minst USD 100,-. Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 1,5 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig.