

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 Green Trends** - aksjefond (UCITS)

Fondet ble etablert 2020-12-28

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

Målsetting og investeringsstrategi

Delphi Green Trends er et fossilfritt aksjefond som har som mål å oppnå langsiktig meravkastning ved å investere i aksjer globalt, inkludert fremvoksende markeder. Porteføljen består normalt av 30-45 store, mellomstore og små selskaper, som skal ha grønne inntekter knyttet opp mot temaer som: fornybar energi, sirkulær økonomi, grønne bygninger og infrastruktur, grønn mobilitet eller bærekraftige økosystemer og jordbruk. Fondet forvaltes i tråd med Storebrands prinsipper for bærekraftige investeringer, samt tilleggskriterier utover dette. Fondet forvaltes aktivt, og benytter Delphi-metoden som kombinerer tradisjonell fundamental analyse med trendanalyse. Fondet har bærekraftige investeringer som formål, i tillegg til at fondet fremmer bærekraft gjennom aktivt eierskap, påvirkningsarbeid og produkt- og normbaserte utelukkelse.

Fondets referanseindeks er MSCI All Country World Index NR. Referanseindeksen kan benyttes som et referansepunkt for å sammenligne avkastningen i fondet. Indeksen kan også være en kilde for valg av fondets investeringer, men fondets sammensetning kan avvike betydelig fra indeksen.

Risiko og avkastningsprofil



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	NO0010911258	1,5 %
N	NOK	NO0010911159	1,0 %
A2	SEK	NO0010911183	1,5 %
N2	SEK	NO0010911209	1,0 %

Informasjon om bærekraft

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

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

- ☒ Fondets mål er bærekraftige investeringer (artikkel 9)
- ☐ Fondet fremmer blant annet miljømessige eller sosiale egenskaper (artikkel 8)
- ☐ Bærekraftsrisiko tas i betraktning i investeringsbeslutninger, uten at fondet fremmer miljømessige eller sosiale egenskaper eller har bærekraftige investeringer som mål
- ☐ Bærekraftsrisiko er ikke relevant

Måten bærekraftsrisiko er integrert i investeringsbeslutninger

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

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

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

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

Bærekraftsrisiko sin 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

Fondets mål er å investere i bærekraftige selskaper som forvaltningsselskapet mener er godt posisjonert for å løse utfordringene knyttet til klimakrisen. Fondet søker å oppnå dette ved å investere i bærekraftige selskaper innenfor temaene (i) fornybar energi, (ii) grønne bygninger og infrastruktur, (iii) sirkulær økonomi, (iv) grønn mobilitet og (v) biologisk mangfold og bærekraftig landbruk, med fokus på en rekke av sine respektive undertemaer. Fondet integrerer ESG-aspekter i alle sine investeringer. Disse aspektene inkluderer å analysere både ESG-risiko og klimatiltak. Fremme av miljømessige og sosiale egenskaper kommer på toppen av investeringskriteriene fastsatt av de generelle eksklusjonskriteriene (Storebrandstandarden).

Tema	Undertema	Mål
Fornybar energi	Sol Vind Hydrogen	Fondet søker å investere i selskaper som er involvert i verdikjeder for solenergi og vindkraft, samt hydrogen og andre teknologier relatert til fornybar energi
Grønne bygninger og infrastruktur	Vann Renovasjon Nett	Fondet søker å investere i selskaper som er involvert i å bygge bærekraftige byer, først og fremst gjennom vannteknologi og forvaltning, samt å tilby løsninger for mer energieffektive bygninger, som VVS og isolasjon. I tillegg søker fondet å investere i selskaper som jobber for å fremme grønnere energiinfrastruktur, inkludert nett- og lagringsselskaper.
Sirkulær økonomi	Gjenbruk Bærekraftige produkter Gjenvinning	Fondet søker å investere i selskaper som muliggjør en sirkulær økonomi, som er i forkant av miljøvennlig design og produksjon av bærekraftige produkter. Dette inkluderer selskaper som er involvert i resirkulering, gjenbruk og håndtering av skrap.
Grønn mobilitet	Elektriske kjøretøy Offentlig transport Mikromobilitet	Fondet søker å investere i selskaper som muliggjør løsninger for grønn mobilitet. Dette inkluderer elektriske kjøretøyer, batteriteknologier, offentlig transport og mikromobilitet.
Biologisk mangfold og bærekraftig landbruk	Bærekraftig fôr Plantebasert mat	Fondet søker å investere i selskaper som tilbyr løsninger som fremmer biologisk mangfold og løsninger for bærekraftig jordbruk. Dette inkluderer plantebasert mat, bærekraftig råvare (dyrefôr, fiskefôr, etc.) og grønne enzymer.

Fondet fremmer en overgang til en verden med lave klimagassutslipp ved å ekskludere selskaper som utleder en stor del av nettosalget fra produksjon og/eller distribusjon av fossilt brensel og enheter med store fossile brenselreserver.

En del av fondets eiendeler kan investeres i det vi betrakter som løsningsselskaper. Med løsningsselskaper mener vi selskaper som leverer produkter og tjenester som tilbyr løsninger på klimakrisen.

I tillegg fremmer fondet sosiale aspekter ved ikke å investere i enheter som bryter menneskerettighetene, arbeidstakernes rettigheter i forsyningskjeden, barne- eller slavearbeid, spørsmål knyttet til helse og sikkerhet, rettigheter knyttet til organisasjonsfrihet og ytringsfrihet, mangfold, aktiviteter i konfliktsoner, helse og tilgang til medisiner.

Fondet forvaltes i tråd med forvaltningsselskapets 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.
- Ekstra utelukkelseskriterier utover Storebrandstandarden. Fondet utelukker en rekke produkter og tjenester fra investeringsuniverset, for eksempel våpen, alkohol, kommersiell gambling, pornografi, fossilt brensel, etc. (se nedenfor).

Måling av effekten av fondets bærekraftige investeringsmål

Forvaltningsselskapet mener de ulike investeringstemaene er tydelig knyttet til bestemte SDG-er, og til syvende og sist kan disse målene tilskrives ulike nøkkelindikatorer (KPI), som muliggjør å måle effekten av underfondets bærekraftige investeringsmål.

Bærekraftsmål (SDG)	Eksempel på nøkkelindikator (KPI)
Fondet søker å investere i selskaper som har en positiv innvirkning på SDG 7: Ren energi til alle og SDG 13: Stoppe klimaendringene.	Karbonavtrykk Vektet karbonintensitet Eksposering mot fossilt brensel i fast form

Fondet søker å investere i selskaper som har en positiv innvirkning på SDG 6: Rent vann og gode sanitære forhold og SDG 11: Bærekraftige byer og lokalsamfunn.	Investering i vanneffektiv infrastruktur Tilgang til grønne fellesområder Tilgang til bærekraftig transport innen gangavstand
Fondet søker å investere i selskaper som har en positiv innvirkning på SDG 2: Utrydde sult, SDG 12: Ansvarlig forbruk og produksjon og SDG 14: Livet i havet.	Reduksjon av materialbruk Investeringer i materialeffektivitet som muliggjør teknologi Andel resirkulerte, biologisk nedbrytbare og/eller naturbaserte løsninger

Fire ganger i året måler forvaltningsselskapet fondets klimagassutslipp sammenlignet med fondets referanseindeks og fondets karbonrisikovurdering.

2. Vurdering av negative bærekraftskonsekvenser

Fondet er underlagt Storebrands bærekraftspolicy, som beskriver hvordan forvaltningsselskapet håndterer og avgrenser negative bærekraftskonsekvenser. Hvis forvaltningsselskapet mistenker brudd på forvaltningsselskapets retningslinjer, vil det innhente mer informasjon. Dersom et selskap for eksempel arbeider med forbedringer som ennå ikke er implementert, kan forvaltningsselskapet, under visse omstendigheter, plassere selskapet på observasjonslisten. Forvaltningsselskapet opprettholder en tett dialog med selskapene om sine forventninger til tiltak og resultater. Avhengig av utfallet vil selskapet enten bli fullstendig ekskludert, og derfor ikke 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

Inkluderte produkter og tjenester

Fondets investeringer tildeles en bærekraftsvurdering der selskapene rangeres på grunnlag av flere ulike bærekraftindikatorer. Selskaper som prioriteres har typisk omfattende systemer for å håndtere ESG-risiko. Valg av selskaper involverer flere trinn, hvor de viktigste parameterne er lavt karbonavtrykk, selskapets fokus på klima-løsninger; det vil si selskaper som porteføljeforvalter mener bidrar med løsninger på klimakrisen, selskaper med høy bærekraftsscore og selskaper med en høy andel "grønne inntekter".

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 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 fondetsvurdering om at enhetene ikke vil rette opp problemene innen den tidsperioden forvaltningsselskapet anser som rimelig i hvert enkelt tilfelle.

Land

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

Forvaltningsselskapets 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. Dersom andelseier ikke lenger oppfyller vilkår og forutsetninger for å være investert i en andelsklasse, kan forvaltningsselskapet flytte andelene til en andelsklasse der vilkårene er oppfylt. Storebrand Asset Management AS er ikke ansvarlig for tap eller ulempe som andelseier eller andre lider som følge av flyttingen.

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 valg møter 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 nettsted, blant annet www.euronext.com, www.morningstar.no, www.storebrand.no, www.delphi.no og www.skagenfondene.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.com.

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 fratrullet 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 estimer 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, trekkgato 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 opptre på en måte som kan få negative konsekvenser for andelsverdien for øvrige andelseiere (for eksempel hyppige handler), forbeholder Storebrand Asset Management AS seg retten til å belaste andelseier for tegnings og/eller innløsnings- provisjon som spesifisert i fondets vedtekter for å dekke eventuelle transaksjonskostnader som andelseier påfører fondet.

Vederlag fra eller til andre enn verdipapirfondet

Storebrand Asset Management AS vil kunne inngå individuell avtale om inntektsdeling med interne eller eksterne kunder med betydelige midler i selskapets verdipapirfond forutsatt at slik avtale kommer alle andelseiere til gode. Avtale om inntektsdeling vil være basert på objektive kriterier som sikrer likebehandling av andelseierne i fondet og inngås i henhold til bestemmelsene angitt i verdipapirfondforskriften § 2-32.

Avtale om inntektsdeling knytter seg til disponering av forvaltningsselskapets inntekter og har ingen betydning for forholdet mellom det respektive verdipapirfondet og kunden, som betaler samme forvaltningsgodtgjørelse som øvrige andelseiere i fondet. Kunde som har avtale om inntektsdeling med forvaltningsselskapet, får tilbakebetalt en andel av forvaltningsgodtgjørelsen etter at kostnadene forbundet med forvaltningen av fondet er dekket. Andelen som tilbakebetales til kunden reduserer forvaltningsselskapets fortjeneste.

Nærmere informasjon kan mottas ved henvendelse til Storebrand Asset Management AS, Fondsadministrasjon, Postboks 484, 1327 Lysaker, alternativt via epost til fondskunde@storebrand.no.

Teknikker for å oppnå effektiv porteføljeforvaltning

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

Verdipapirfondets depotmottaker

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

Markedsføring og distribusjon

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

Skatteregler

Skatteregler - for fondet

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

Skatteregler - for personlig andelseier med skatteplikt til Norge

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

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

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

Skatteregler - for selskaper med skatteplikt til Norge

Andelseier som er juridisk person tilsvarer selskapsaksjonærer og beskattes etter Fritaksmetoden. Det er aksjeandelen i fondet som avgjør hvor stor del av avkastningen som omfattes av Fritaksmetoden. Avkastning som ikke omfattes av fritaksmetoden beskattes med skattesatsen for alminnelig inntekt. Med selskaper menes aksjeselskaper og selskaper som er likestilt med aksjeselskaper. I tillegg er foreninger, stiftelser, kommuner, fylkeskommuner, interkommunale selskaper og visse konkurs- og administrasjonsbo omfattet av Fritaksmetoden.

Skatteregler - for andelseier med skatteplikt til andre land

Utenlandske andelseiere svarer kildeskatt på utbytte til Norge etter den sats som følger av det enkelte lands skatteavtale. Det trekkes ikke kildeskatt på utbytter til utenlandske foretak innenfor EØS som omfattes av Fritaksmetoden eller ved utdeling fra rentefond. Investorer som er skattepliktig til andre land enn Norge bør undersøke gjeldende skatteregler i de respektive land.

Skatteregler – endring

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

Innberetning av skatteopplysninger

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

Risiko

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

Informasjon om avkastning og risiko er også tilgjengelig gjennom offisielle informasjonsleverandører slik som Oslo Børs, Morningstar, Finansportalen og Fondsdata hos Verdipapirfondenes forening.

Klagesaker

Finansklagenemda (www.finansklagenemda.no) behandler verdipapirfondsrelaterte klagesaker. Nemnda er et uavhengig, offentlig finansiert organ med et fast sekretariat bestående av jurister. Forutsetningen for at en klage skal tas opp til behandling er at klager på forhånd har tatt opp saken med Storebrand Asset Management AS uten å komme til enighet. I første omgang vil Finansklagenemda prøve å finne frem til løsninger mellom fondsforvalter og andelseier. Hvis tvisten ikke løses, vil saken bli lagt frem til behandling i nemnda. Klager til nemda skal være skriftlige, og saksbehandlingen er gratis.

Vedtekter

Fondene er en egen juridisk enhet med selvstendige vedtekter som regulerer fondets drift. Vedtektene er godkjent av Finanstilsynet og følger som vedlegg til prospektet.

Regnskap

Regnskapet avsluttes den 31.12. hvert år. Verdipapirfondets årsrapport og halvårsrapport finnes tilgjengelig på selskapets internettsider på www.storebrand.com. 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, SKAGEN Focus, SKAGEN Global, SKAGEN Kon-Tiki, SKAGEN m2, SKAGEN Select 15, SKAGEN Select 30, SKAGEN Select 60, SKAGEN Select 80, SKAGEN Select 100, SKAGEN Vekst, 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 Global Solutions Valutasikret, Storebrand Norge, Storebrand Norge Institusjon, 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 Likviditet, SEB NOK Liquidity Fund, SKAGEN Avkastning, SKAGEN Høyrente, Storebrand Global Kreditt IG, Storebrand Global Obligasjon, Storebrand Global Obligasjon 1-3, Storebrand Korte Renter SII, Storebrand Likviditet, Storebrand Nordic High Yield, Storebrand Norsk Kreditt IG, Storebrand Norsk Kreditt IG 20, Storebrand Kort Kreditt IG, Storebrand Kreditt og Storebrand Stat.

Nærmere informasjon om indekxnære fond

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

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

I forvaltningsprosessen benyttes en risikomodell som beskriver samvariasjon mellom aksjenes tidsserier, samt en optimeringsalgoritme for å holde forventet relativ volatilitet så lav mulig. Alle de indekxnære 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
 Eier: 100 prosent eiet av Storebrand ASA

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

Styret

Aksjonærvalgte representanter:

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

Andelseiervalgte representanter:

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

Ansattevalgte representanter:

Hilde Marit Lodvir Hengebøl
Karsten Solberg

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

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

Styrets medlemmer mottok i 2022 til sammen 694.000 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 2022 utgjorde 7.201.000 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.

Storebrand Asset Management AS har utkontraktert tjenester knyttet til porteføljeforvaltning av enkelte verdipapirfond til verdipapirforetaket SKAGEN AS.

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 8. juni 2023

Prospektet er sist oppdatert 24. november 2023

Vedtekter for verdipapirfondet Delphi Green Trends

§ 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet Delphi Green Trends 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 selskaper internasjonalt med inntekter knyttet opp mot ulike bærekraftstrender. Fondets investeringsmandat er nærmere angitt i prospektet. Fondet kjennetegnes typisk av forholdsvis høy svingningsrisiko (volatilitet). Risikoprofilen er angitt nærmere i fondets Nøkkelinformasjon.

3.2 Generelt om investeringsområde

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

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

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

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

☒ ja ☐ nei

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

Verdipapirfondet 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.

§ 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, fratrullet 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 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 fondets plassering i fond forvaltet av forvaltningsselskap i samme konsern som Storebrand Asset Management AS.

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

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

§ 7 Andelsklasser

Fondets formuesmasse er delt inn i følgende andelsklasser:

Andelsklasse	Valuta	Forvaltningsgodtgjørelse
Andelsklasse A	NOK	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 1,5 %
Andelsklasse B	NOK	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 1 %
Andelsklasse C	NOK	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,6 %
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 %

Andelsklasse N4	USD	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 1 %
-----------------	-----	--

Det som kjenner tegner 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 1,5 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig. Den faste forvaltningsgodtgjørelsen er medregnet fast forvaltningsgodtgjørelse belastet i eventuelle underfond som fondet plasserer sine midler i.

Andelsklasse B

Andelsklassen er åpen for investorer som har andeler i fondet til en kostpris på minst NOK 10.000.000. Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 1,0 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig. Den faste forvaltningsgodtgjørelsen er medregnet fast forvaltningsgodtgjørelse belastet i eventuelle underfond som fondet plasserer sine midler i.

Andelsklasse C

Andelsklassen er åpen for investorer som har andeler i fondet til en kostpris på minst NOK 100.000.000. Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 0,6 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig. Den faste forvaltningsgodtgjørelsen er medregnet fast forvaltningsgodtgjørelse belastet i eventuelle underfond som fondet plasserer sine midler i.

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 1,0 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig. Den faste forvaltningsgodtgjørelsen er medregnet fast forvaltningsgodtgjørelse belastet i eventuelle underfond som fondet plasserer sine midler i.

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. Den faste forvaltningsgodtgjørelsen er medregnet fast forvaltningsgodtgjørelse belastet i eventuelle underfond som fondet plasserer sine midler i.

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. Den faste forvaltningsgodtgjørelsen er medregnet fast forvaltningsgodtgjørelse belastet i eventuelle underfond som fondet plasserer sine midler i.

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. Den faste forvaltningsgodtgjørelsen er medregnet fast forvaltningsgodtgjørelse belastet i eventuelle underfond som fondet plasserer sine midler i.

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 1,0 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig. Den faste forvaltningsgodtgjørelsen er medregnet fast forvaltningsgodtgjørelse belastet i eventuelle underfond som fondet plasserer sine midler i.

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. Den faste forvaltningsgodtgjørelsen er medregnet fast forvaltningsgodtgjørelse belastet i eventuelle underfond som fondet plasserer sine midler i.

Andelsklasse N4

Andelsklassen er åpen for investorer som tegner i USD gjennom distributører som gjennom avtale med forvaltningsselskapet ikke mottar vederlag fra forvaltningsselskapet. Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 1,0 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig. Den faste forvaltningsgodtgjørelsen er medregnet fast forvaltningsgodtgjørelse belastet i eventuelle underfond som fondet plasserer sine midler i.

Annex II

Template pre-contractual disclosure for the financial products referred to in Article 9, paragraphs 1 to 4a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 5, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

Product name: Delphi Green Trends (the "Fund") **Legal entity identifier:** 549300MCSR6WGO4JF863

Sustainable investment objective

Does this financial product have a sustainable investment objective?



Yes



No



It will make a minimum of **sustainable investments with an environmental objective:** 80 %



in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy



in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy



It will make a minimum of **sustainable investments with a social objective:**



It **promotes Environmental/Social (E/S) characteristics** and while it does not have as its objective a sustainable investment, it will have a minimum proportion of ____% of sustainable investments



with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy



with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy



with a social objective



It promotes E/S characteristics, but **will not make any sustainable investments**

Sustainable investment means an investment in an economic activity that contributes to an environmental or social objective, provided that the investment does not significantly harm any environmental or social objective and that the investee companies follow good governance practices.

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



What is the sustainable investment objective of this financial product?

The Fund has a sustainable investment objective of being fossil free and targeting investments in companies contributing to achieving the 17 United Nations Sustainable Development Goals ("SDGs"). Such objective is expected to contribute to the transition to a more sustainable society and more particularly to climate change mitigation and climate change adaptation, which are among the environmental goals pursued by the EU Taxonomy. The Fund seeks to achieve its sustainable investment objective by investing notably in companies within five themes;

- Renewables (solar, wind, hydrogen)

- Green buildings and infrastructure (water, renovation, grid)
- Circular economy (reuse, sustainable products, recycling)
- Green mobility (Electric vehicles, public transportation, micromobility)
- Biodiversity and sustainable agriculture (sustainable feedstock, plant based food)

The Fund also seeks to contribute to a transition to a world with low carbon dioxide emissions (greenhouse gases) by excluding entities which derive a large part of their net sales from the production and/or distribution of fossil fuels and entities with large fossil fuel reserves.

The Fund considers social characteristics by excluding investments in companies with business operations linked to banned weapons, nuclear weapons, weapons and war materials, alcohol, tobacco, cannabis, pornography and commercial gambling, as well as by excluding companies that violate international norms and conventions related to human rights, labor law or combating corruption and bribery.

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

As part of the objective of making sustainable investments in the areas specified above, the Fund also applies an exclusion strategy. The Fund excludes investments in companies with business activities associated with fossil fuels and in companies that violate international norms and conventions related to environmental issues.

No reference benchmark has been designated for the purposes of attaining the sustainable investment objective.

Sustainability indicators measure how the sustainable objectives of this financial product are attained.

What sustainability indicators are used to measure the attainment of the sustainable investment objective of this financial product?

- Storebrand Sustainability ESG Score
- Carbon intensity scope 1 and 2
- Green Revenue
- PAI 4 (Exposure to companies active in the fossil fuel sector)
- PAI 5 (Share of non-renewable energy consumption and production)
- PAI 6 (Energy consumption intensity per high impact climate sector)
- PAI 10 (Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises)
- PAI 14 (Exposure to controversial weapons (antipersonnel mines, cluster munitions, chemical weapons, and biological weapons)
- Revenues from business activities related to the production and distribution of nuclear weapons, weapons, alcohol, tobacco, cannabis, pornography, commercial gambling.

How do sustainable investments not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?

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

The result of this screening will give an indication of whether the investment is exposed to adverse impacts, based on the indicators we measure. If any of our investments are exposed to impacts that we consider to be significant, then the investment is considered to harm our environmental or social objectives and the financial instrument will be excluded from the Fund's investment universe.

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

- human rights,
- labour law and international law,
- corruption and financial crime,
- serious climate and environmental damage,
- controversial weapons (land mines, cluster bombs and nuclear weapons),
- fossil fuels,
- tobacco,
- weapons,
- alcohol,
- gambling,
- pornography,
- cannabis,
- companies with large fossil fuels reserves

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

The Management Company takes into account the indicators for adverse impacts on sustainability factors in all of the Investment Management's investment decisions on an ongoing basis. The Fund will only invest in companies that have gone through the Management Company's own sustainability analysis. The Fund's viable investments are made in companies whose products and services contribute to achieving a positive impact and achieving a more sustainable development.

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

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

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

- 1) For several of the adverse impact indicators the set thresholds defines what is considered as significant harm to environmental or social objectives, based on the indicators measured by

the Management Company. An investment that exceeds the defined thresholds is excluded from the Fund's investment universe.

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

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

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

PAI 4 Exposure to companies active in the fossil fuel sector

PAI 7 Activities negatively affecting biodiversity sensitive areas

PAI 8 Emissions to water

PAI 9 Hazardous waste

PAI 10 Violations of UNGC principles and OECD guidelines

PAI 14 Exposure to controversial weapons

PAI 16 Sovereigns: Investee countries subject to social violations

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

PAI 15 Deforestation

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

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

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

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

This screening is intended to assess and screen how companies adhere to these standards, and if in breach of them, how they respond to incidents and implement changes. The Fund will not invest in entities defined as non-compliant, based on this screening.

Once an entity has been defined as non-compliant, the entity is excluded from the Fund's investment universe, and the entity is no longer investable until the status has changed. This list of excluded entities are updated on a quarterly basis.



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

X

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

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

- Adverse impacts affecting the environment and climate such as: severe environmental damage; Green House Gas emissions; biodiversity loss and deforestation
- Adverse impact affecting workers, communities, and society such as: violations of basic workers' rights; forced labor; gender/diversity discrimination or indigenous rights violations
- Adverse impact in connection with gross corruption and money laundering
- Adverse impact in connection with controversial weapons (landmines, cluster munitions and nuclear weapons)
- Adverse impact in connection with tobacco products

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

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

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

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

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

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

No

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



What investment strategy does this financial product follow?

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

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

The Management Company takes sustainability risks into account in its investment decisions and integrates ESG aspects into the decisions. These aspects include both ESG risks and limiting climate change. In the sustainability analysis of the companies, the Management Company measures, among other things, financially significant risks regarding environmental, social and corporate governance issues that have a significant impact on the company's financial value.

The Management Company analyzes both ESG risks and SDG opportunities and weighs these together into a rating. 50 percent of the rating is based on ESG risks and 50 percent on SDG opportunities. The SDG rating measures opportunities linked to the UN's global sustainability goals and the Paris Agreement with a focus on products and services that help achieve the SDGs. Gender equality constitutes 10 percentage points of the SDG rating.

The Fund has a thematic equity strategy investing in companies that deliver products and services which contributes the SDGs. As such, the investment philosophy is rooted in the SDGs as an investment framework. The strategy applies a holistic focus on sustainable development through investing in companies with business models linked to financially material SDG indicators, and the products and services they offer while maintaining a value chain approach to company identification.

The Fund is designed to have the highest possible impact from its portfolio companies on the real economy. The strategy is not only focused on the most evident ESG solution companies, (i.e. companies that significantly contribute to sustainable development without causing substantial harm to environment or society. Examples are companies whose key business is centered around investment themes like renewable energy, technologies for sustainable city development, circular economy and empowerment etc.), but considers innovative aspects such as how technologies lead to less resources used in the first place or how connectivity lifts people out of poverty.

The value proposition for the proposed strategy is its ability to identify investable themes linked directly to specific SDGs and then identify companies that can have the largest impact in delivering products or services to facilitate meeting these objectives.

The four major themes and corresponding investment opportunities that the Fund has derived from the SDGs and chosen to include are: Renewable Energy, Equal Opportunities, Circular Economy and Smart Cities.

The Fund does not invest in any companies that violate Storebrand's group sustainability criteria, which reduces the sustainability risk in the Fund. That means that the Fund does not invest in companies which contribute to the violation of human rights, corruption, harming the climate and environment, the production of landmines, cluster munitions, or nuclear weapons, as well as tobacco and companies with low sustainability rating. In addition, the Fund also refrains from investing in companies that extract fossil fuels, carbon intensive power companies and companies whose turnover is more than 5 percent from

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

production/distribution from: fossil fuels, oilsand, tobacco, weapons/arms, alcohol, gambling, pornography, cannabis or companies with large fossil reserves.

● ***What are the binding elements of the investment strategy used to select the investments to attain the sustainable investment objective?***

The Fund can only invest in solution companies, which are defined as companies contributing to one or more sustainability goals (SDGs). Contribution to SDGs is based on the products the company produces, or the service it supplies, and these activities should exceed certain thresholds of the company's combined activities. For further information on the thresholds applied, please refer to the Management Company's website.

The Fund is also subject to the Management Company's screening process. The screening process, according to which potential investments are excluded from the Fund's investment universe (as specified in the last paragraph of the above section on the investment strategy), represents a binding element for the Management Company. A list of all exclusions is published and updated quarterly on the Management Company's website. The exclusion strategy is monitored by the Management Company's risk control function.

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

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

The Management Company has defined criteria for what good governance practices is. In order to assess whether a company follows such criteria, a dedicated team assesses how the investee companies perform in relation to the Management Company's definition of good governance practices using several different governance indicators.

In the assessment specific indicators are considered on:

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

The list is however not inclusive of all indicators used to measure good governance practices, and a full list can be found on our website. To assess each entities performance against the indicators, two steps are followed:

1) A data-driven analysis where the Management Company's external data providers provide a score which gives an indication on how the investee companies perform in relation to the Fund's definition of good governance practices, measured by the specific indicators. The Fund

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

will not invest in any company assessed to be non-compliant with the principles of good governance.

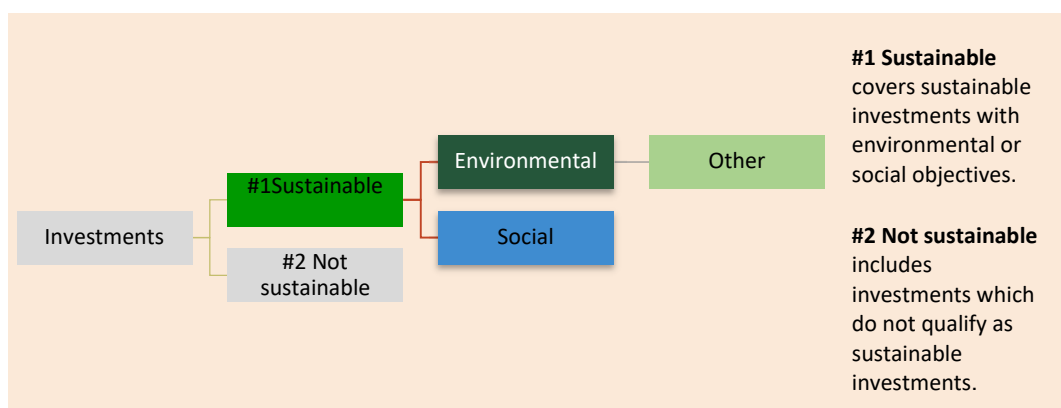
2) Internal qualitative assessment where the dedicated team assesses the seriousness of the breach that either has or may take place. This assessment is based on a qualitative assessment where factors such as geography, sector and the individual incident are considered. The Fund will not exclude companies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



What is the asset allocation and the minimum share of sustainable investments?

The Fund intends to only invest in sustainable investments with a minimum proportion of 80% of its investments. The remaining other investments, which are not sustainable, may include cash for liquidity management purposes.

Asset allocation describes the share of investments in specific assets.



Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:

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

How does the use of derivatives attain the sustainable investment objective?

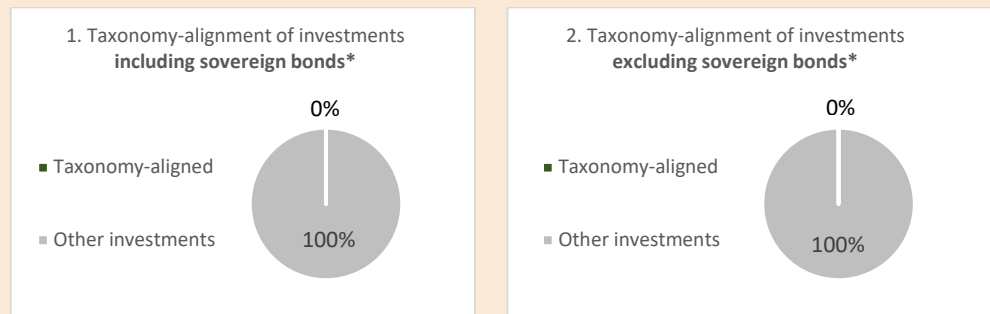
N/A



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

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

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



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

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

N/A



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

The minimum share of sustainable investments with an environmental objective that are not aligned with the EU Taxonomy is 80%.

What is the minimum share of sustainable investments with a social objective?

N/A

What investments are included under “#2 Not sustainable”, what is their purpose and are there any minimum environmental or social safeguards?

Ancillary liquidity in the form of cash consists typically of 2% of the Fund but could increase in case of adverse marketing conditions. No minimum environmental or social safeguards are applied to cash.



Is a specific index designated as a reference benchmark to meet the sustainable investment objective?

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

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

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



are environmentally sustainable investments that do not take into account the criteria for environmentally sustainable economic activities under the EU Taxonomy.

- ***How does the reference benchmark take into account sustainability factors in a way that is continuously aligned with the sustainable investment objective?***
N/A
- ***How is the alignment of the investment strategy with the methodology of the index ensured on a continuous basis?***
N/A
- ***How does the designated index differ from a relevant broad market index?***
N/A
- ***Where can the methodology used for the calculation of the designated index be found?***
N/A

Reference benchmarks are indexes to measure whether the financial product attains the sustainable investment objective.



Where can I find more product specific information online?

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

www.storebrand.no/asset-management