

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

Dette prospektet er sist oppdatert 13/06/2019

FORVALTNINGSSSELKAPET

DNB Global Indeks forvaltes av DNB Asset Management AS. Selskapet ble stiftet 25. august 1998 og har fra 1. juni 2004 hatt tillatelse til å drive verdipapirfondsforvaltning. Selskapet fikk tillatelse til å forvalte alternative investeringsfond den 18. oktober 2014.

Besøksadresse: Dronning Eufemias gate 30, 0191 Oslo
Postadresse: Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo
Organisasjonsnummer: 880 109 162

DNB Asset Management AS' aksjekapital er NOK 109.680.400,- (fullt innbetalt). DNB Asset Management Holding AS eier 100 prosent av aksjekapitalen.

Forvaltningsselskapets styre

Forvaltningsselskapets styre består av totalt seks medlemmer. Andelseierne i de fond forvaltningsselskapet forvalter velger to styremedlemmer og ett varamedlem.

De andelseiervalgte styremedlemmer og varamedlem velges på valgmøte. Forvaltningsselskapet utpeker en valgkomité. Valgkomiteen skal overfor valgmøtet nominere andelseiervalgte representanter.

Valgmøtet holdes innen seks måneder etter utløpet av hvert regnskapsår. Innkalling til valgmøtet skjer ved offentlig kunngjøring eller skriftlig henvendelse til andelseierne, med minst to ukers varsel. På valgmøtene justeres stemmeretten slik at andelseiere som eier lik verdi får likt antall stemmer. Beregningen skal gjøres på grunnlag av andelsverdi etter sist kunngjorte kurs. En andelseier kan stemme ved fullmektig.

Forvaltningsselskapets generalforsamling velger to styremedlemmer og ett varamedlem. De ansatte i forvaltningsselskapet velger to medlemmer og to varamedlemmer. Varamedlemmer skal ha møterett, men ikke stemmerett i styremøtene.

Styremedlemmer og administrerende direktør

Styrets leder Erlend C. Molde Jensen. Østhornveien 15 D, 0874 Oslo.

Stilling: Leder for Betaling i Vipps

Styremedlem Tor Arne Hansen, Benedikts vei 23a, 1362 Hosle.
Stilling: Divisjonsdirektør DNB Bank ASA

Styremedlem Helen Holthe (andelseiervalgt). Smestadhagan 28b, 0376 Oslo.

Stilling: Konsulent Scandinavian Design Group

Styremedlem Ingebjørg Harto (andelseiervalgt). Vinderenveien 9, 0373 Oslo.

Stilling: Direktør NHOs Brussel kontor

Styremedlem Svein Ramstad (ansattevalgt). Storgaten 51A 39, 3126 Tønsberg.

Stilling: Operational Risk Officer DNB Asset Management AS. Lønn: kr. 1.068.576,-.

Styremedlem Kjetil Eriksen (ansattevalgt). Skyttaveien 35, 1481 Hagan.

Stilling: Avdelingsleder DNB Asset Management AS. Lønn: kr. 1.024.896,- med tillegg av resultatavhengig godtgjørelse.

Adm. direktør Ola Melgård, Langemyrgrenda 8, 0861 Oslo.
Lønn: kr. 2.350.000,- med tillegg av resultatavhengig godtgjørelse.

Godtgjørelsesordningen i DNB Asset Management AS består av fastlønn og variabel godtgjørelse. Fastlønn fastsettes ut fra en markedsmessig vurdering, og den variable godtgjørelsen baseres dels på en helhetlig vurdering av den enkelte ansattes prestasjoner og dels på en matematisk beregning av oppnådd relativ avkastning for ansatte der dette er relevant. En nærmere beskrivelse av ordningen er tilgjengelig på <https://www.dnb.no/privat/sparing-og-investering/fond/dette-er-kapitalforvaltning.html>. Papirkopi tilsendes kostnadsfritt på forespørsel.

Revisor og utkontraktering av funksjonær

Selskapets revisor: Ernst & Young, Chr. Fredriks plass 6, 0154 Oslo.
Utkontraktering: DNB Asset Management AS har inngått avtaler om utkontraktering av forvaltning, administrasjon og drift av verdipapirfond med andre selskaper i DNB-konsernet. Det er likeledes inngått konserninterne avtaler om utkontraktering av IT-, økonomi- og markedsføringsfunksjoner med konserninterne selskaper.

DNB Asset Management AS har også inngått avtale om distribusjon av verdipapirfond med DNB Bank ASA. Slike avtaler er også inngått med flere distributører utenfor DNB konsernet.

Fond forvaltet av selskapet

Pengemarkedsfond: DNB Likviditet (IV), DNB Likviditet 20 (I), DNB Likviditet 20 (II), DNB Likviditet 20 (IV), DNB Likviditet Institusjon, DNB Pengemarked

Obligasjonsfond: DNB Aktiv Rente, DNB Aktiv Rente (II), DNB AM Kort Obligasjon, DNB AM Kort Obligasjon 2, DNB AM Lang Obligasjon, DNB AM Pengemarked, DNB AM Obligasjon, DNB European Covered Bonds, DNB FRN 20, DNB Global Credit, DNB Global Credit Short, DNB Global High Grade, DNB Global Treasury, DNB High Yield, DNB High Yield (I), DNB Kredittobligasjon, DNB Nordic Investment Grade, DNB Obligasjon, DNB Obligasjon (III),

DNB Obligasjon 20, DNB Obligasjon 20 (II) og DNB Obligasjon 20 (III), DNB Obligasjon 20 (IV), DNB OMF, DNB Low Carbon Credit, DNB Lang Obligasjon og DNB Obligasjon Norden.

Kombinasjonsfond: DNB Aktiv 10, DNB Aktiv 30, DNB Aktiv 50, DNB Aktiv 80, DNB Private Banking Premium 30, DNB Private Banking Premium 50, DNB Private Banking Premium 80, DNB Lev Mer, DNB Lev Mer - 2020, DNB Lev Mer - 2025, DNB Lev Mer - 2030, DNB Lev Mer - 2035, DNB Lev Mer - 2040, DNB Lev Mer - 2045, DNB Lev Mer - 2050, DNB Lev Mer - 2055, DNB Lev Mer - 2060, DNB Lev Mer - 2065, DNB Lev Mer - 2070, DNB Spare 80, DNB Spare 50 og DNB Spare 30

Norske aksjefond: DNB Barnefond, DNB Norge, DNB Norge Indeks, DNB Norge Pensjon, DNB Norge Selektiv, DNB OBX og DNB SMB.

Internasjonale fond: DNB Aktiv 100, DNB Global Marked Valutasikret, DNB Europa Indeks, DNB Global, DNB Global Lavkarbon, DNB Global Select, DNB Global Emerging Markets, DNB Global Emerging Markets Indeks, DNB Global Indeks, DNB Grønt Norden, DNB Norden, DNB Norden Indeks, DNB Private Banking Premium 100, DNB USA Indeks og DNB Spare 100.

Bransjefond: DNB Finans, DNB Health Care, DNB Miljøinvest, DNB Navigator, DNB Teknologi og DNB Telecom, DNB Global Materialektor Indeks og DNB Global Industrisektor Indeks.

VERDIPAPIRFONDET

Fondsnavn: DNB Global Indeks
Stiftelsesdato: 24/09/2010
Organisasjonsnummer: 995692589

Dette fondet har andelsklasser.
Andelsklasser vil si en inndeling av fondets andelseiere etter f.eks. størrelse på sum innskudd.
ISIN Andelsklasse A: NO0010582984
ISIN Andelsklasse N: NO0010827272

Klassifisering: Globale fond
Forvalter: Eirik Torbjørn Hauge
Revisor: Ernst & Young, Chr. Fredriks plass 6, 0154 Oslo.

Depotmottager: DNB Bank ASA, Dronning Eufemias gate 30, 0191 Oslo. Selskapsform: Allmennaksjeselskap.
Organisasjonsnummer: 984 851 006. Hovedvirksomhet: Bank.

Forvaltningsselskapet forestår forvaltningen av fondets portefølje og er ansvarlig overfor dette ved forsømmelser i forretningsførselen. Depotmottager skal oppbevare fondets aktiva og kontrollere forvaltningsselskapets disposisjoner etter nærmere beskrivelse i lov om alternative investeringsfond § 5-3. Depotmottager er ansvarlig overfor fondet og dets investorer for ethvert tap disse måtte lide som en følge av at depotmottager uaktsomt eller forsettelig har misligholdt sine forpliktelser etter loven.

Informasjon om investeringsmandat

Fondsprofil: DNB Global Indeks er et indeksnært aksjefond som hovedsakelig investerer i selskaper notert på børser og regulerte markeder i utviklede økonomier, definert ved fondets referanseindeks. Selskaper som eventuelt ikke tilfredsstiller DNBS retningslinjer for ansvarlige investeringer vil holdes utenfor fondets investeringsområde.

Risiko: Andelsverdien i et aksjefond vil normalt svinge mye, og alle aksjefond har derfor høy risiko uavhengig av om fondet er et indeksfond eller et aktivt forvaltet fond.

Målsetning: Målsetningen med fondet er over tid å gi avkastning tilnærmet lik referanseindeksen før kostnader. Fondet vil ha sammensetning og risiko omtrent som referanseindeksen.

Referanseindeks: Fondets utbyttejusterte referanseindeks er MSCI World. Fondets avkastning vil kunne avvike noe fra referanseindeksen, hovedsakelig som følge av eksklusjoner, kontantbeholdning, skatt, reinvestering av utbytte og eventuelle innslag av mindre investeringer med lavere likviditet.

Sparehorisont: Anbefalt sparehorisont for aksjefond generelt er 5 år eller mer.

Valuta: Fondets aksjeinvesteringer i utenlandske selskaper holdes i utenlandsk valuta. Valutasvingninger mot norske kroner vil påvirke verdien i fondet.

Ansvarlige investeringer

Forvaltningen i DNB Asset Management AS følger retningslinjer for ansvarlige investeringer. Alle selskaper vurderes i forhold til sosiale, miljømessige og etiske kriterier bygget på følgende internasjonalt anerkjente retningslinjer og prinsipper:

- FNs Global Compact
- OECDs retningslinjer for multinationale selskaper
- Ottawa-konvensjonen (internasjonal avtale mot antipersonellminer)
- Konvensjonen mot klasevåpen

Retningslinjene skal sikre at DNB Asset Management, på vegne av fond vi forvalter, ikke investerer i selskaper som bidrar til grove krenkelser av menneske- og arbeidstakerrettigheter, alvorlig miljøskade, uakseptable klimagassutslipp eller grov korrupsjon. Det investeres ikke i selskaper involvert i produksjon av tobakk, pornografi eller våpen som ved normal anvendelse bryter med grunnleggende humanitære prinsipper. Gruveselskaper og kraftprodusenter som selv eller konsolidert med enheter de kontrollerer vil få 30 prosent eller mer av sine inntekter fra termisk kull, eller vil basere 30 prosent eller mer av sin virksomhet på termisk kull, kan bli ekskludert fra investeringsuniverset. Det skal i tillegg legges vekt på selskapenes fremtidsplaner, herunder eventuelle planer som vil redusere inntekts- eller virksomhetsandelen knyttet til termisk kull og/eller øke inntekts- eller virksomhetsandelen knyttet til fornybare energikilder.

Fondet kan investere i fond som ikke forvaltes av DNB Asset Management.

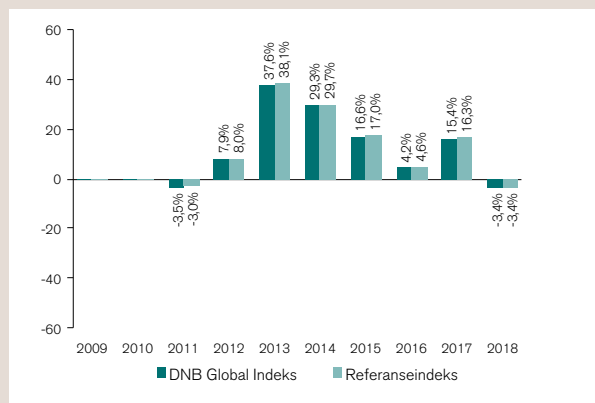
Utvelgelsen av eksterne leverandører skjer med utgangspunkt i en vurdering av om leverandørens retningslinjer og praktiseringen av disse er i tråd med DNBs egne retningslinjer for ansvarlige investeringer.

DNB Asset Management skal ikke investere i eksterne fond som innehar selskaper som selv eller gjennom enheter de kontrollerer produserer våpen¹) som ved normal anvendelse bryter med grunnleggende humanitære prinsipper.

DNB Asset Management gjennomgår eksterne fond kvartalsvis og har en aktiv dialog med fondsforvaltere som har selskaper i sine fond som DNB Asset Management selv har ekskludert fra sitt investeringsunivers. Målet er å påvirke i retning av en mer bærekraftig og ansvarlig investeringspraksis.

Fondets avkastning

Avkastningen i DNB Global Indeks vil kunne svinge innenfor et år. Den enkelte andelseiers gevinst eller tap vil derfor avhenge av tidspunktene for tegning (kjøp) og innløsning (salg) av andeler i fondet.



Grafen viser den historiske utviklingen i avkastningen til fondets andelsklasse A og fondets referanseindeks målt i norske kroner. I avkastningen inngår eventuelt utbytte som fondet mottar på sine investeringer.

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

Fondets risikoprofil

Verdien av en investering i DNB Global Indeks kan både stige og falle. Når man som andelseier innløser sine andeler i fondet, kan verdien på andelene være lavere enn det man betalte for dem.



◀ Lavere risiko Høyere risiko ▶
Lavere mulig avkastning Høyere mulig avkastning

Klassifiseringen ovenfor viser sammenhengen mellom risiko og mulig avkastning ved investering i fondet. Klassifiseringen er beregnet ut fra kurssvingninger i fondet på mellomlang sikt (hvor mye fondets andelskurs har gått opp eller ned i en femårs periode).

DNB Global Indeks kurssvingninger siste fem år gir fondet en klassifisering lik 5. Dette indikerer at andelsverdien vil kunne svinge mye både opp og ned (forholdsvis høy risiko).

Fondets plassering på skalaen er ikke fast, men vil kunne endre seg med tiden. Historiske kurssvingninger gir ikke nødvendigvis et pålitelig bilde av hvordan fondets risikoprofil vil bli i fremtiden.

Klassifiseringen tar ikke høyde for devalueringer, politiske inngrep eller plutselige svingninger i markedet.

Dersom deler av fondets beholdning er gjenstand for særlige ordninger på grunn av illikviditet vil dette fremkomme av fondets hel- og halvårsrapporter som er tilgjengelige på www.dnb.no.

Fondets bruk av derivater

Den totale eksponering knyttet til derivater skal følge retningslinjer gitt i lov og forskrift samt fondets investeringsinstruks. Forventet risiko og forventet avkastning på fondets underliggende verdipapirportefølje forblir uendret som følge av derivatinvesteringene. Fondets totale eksponering i derivater beregnes ved å summere markedsverdien av de underliggende eksponeringene.

Fondets likviditets- og risikostyring

Forvalter er ansvarlig for overholdelse av de til enhver tid gjeldende min/maks regler for fondets kontantbeholdning i norske kroner og andre valutaer. Eventuelle endringer av fondets systemer for likviditetsstyring vil bli beskrevet i fondets hel- og halvårsrapport som er tilgjengelig på www.dnb.no. Forvalter er også ansvarlig for å fortløpende overvåke risikoen i fondet og ved behov å sette inn nødvendige risikostyringstiltak i tråd med fondets investeringsmandat og investeringsrammer.

ANDELSEIERE

Hver andelseier (kunde i fondet) har en ideell part i fondet som svarer til vedkommendes andel av samlede utstedte fondsandeler. Hver andel i verdipapirfondet gir lik rett i fondet. Andelene registreres på personnummer (personkunder) eller organisasjonsnummer (bedriftskunder) i DNB Asset Management AS andelseierregister. Det utstedes ikke omsettelige andelsbevis.

Utover andelsinnskuddet er andelseier ikke ansvarlig for fondets forpliktelser. En andelseier har ikke rett til å forlange deling eller oppløsning av fondet.

Tegning og innløsning av fondsandeler

Tegning (kjøp) og innløsning (salg) av andeler i DNB Global Indeks kan gjøres ved å kontakte DNB Bank ASA, DNB Asset Management AS eller eventuelt andre distributører av fondet.

Tidsfrist for å få kurs (verdi per fondsandel) samme dag for tegning eller innløsning er 12:00.

Ved k p av finansielle tjenester og produkter via fjernsalg, som post, internett, telefon og nettbank, eller som finner sted utenfor selgers lokaler, har forbrukere i utgangspunktet angrerett. Angreretten gjelder imidlertid ikke for tjenester og produkter der prisen/kursen avhenger av svingninger i finansmarkedene som tjenesteyter ikke har innflytelse på. K p av fondsandeler omfattes således ikke av angreretten.

Ved k p av andeler i et fond for over fem millioner kroner tillater ikke Nets (Bankenes Betalingsentral) at det benyttes engangsfullmakt for belastning av kundens bankkonto. Det innebærer at kunden selv må overføre penger, samt informere om at de er sendt. I praksis gjøres dette ved at kunden overfører k pesummen til klientkonto 1503 07 81470. I tillegg fylles «Tegningsblankett for beløp over 5 millioner» inn og sendes DNB Asset Management AS.

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

Minste tegningsbeløp

Dette fondet har andelsklasser.

Salg av andeler i USA og/eller til amerikanske innbyggere

Andelene skal ikke distribueres eller selges i USA eller til personer som faller inn under definisjonen av amerikanske innbyggere etter amerikansk rett. Amerikanske statsborgere samt personer med permanent opphold i USA faller inn under denne definisjonen. Likeledes gjelder forbudet selskaper og andre juridiske enheter etablert under amerikansk rett.

Fondets kostnader

Dette fondet har andelsklasser.

Andelsklasse A: Det belastes ingen kostnader ved tegning og innløsning.  rlig forvaltningshonorar i fondet utgjør 0,20 prosent.

Andelsklasse N: Det belastes ingen kostnader ved tegning og innløsning.  rlig forvaltningshonorar i fondet utgjør 0,14 prosent.

Ekstraordinære kostnader er kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseiernes interesser, jf vpfl   4-6 annet ledd. Disse er som følger:

- Juridiske og/eller administrative kostnader som måtte oppstå i forbindelse med at forvaltningsselskapet på fondets vegne:
- Inndriver tilbakeholdt kildeskatt som fondet måtte ha krav på.
- Deltar i et gruppesøksmål - eller på egne vegne - saksøker utstedere eller andre i forbindelse med krav fondet måtte ha.

- Søker å avverge kostnader som en følge av søksmål mot fondet som ikke skyldes handlinger gjort av forvaltningsselskapet.

Et fond kan tilby flere andelsklasser. Andelsklasse R vil være en andelsklasse som belaster resultatbasert honorar. Kostnadene i fondet er ytterligere beskrevet i å 5 (Kostnader) i kapitlet "Vedt kter".

Verdiberegning

Verdien av DNB Global Indeks beregnes normalt fem (5) dager i uken.

Grunnlaget for beregning av fondets verdi (forvaltningskapitalen) er 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. Prising av lite likvide verdipapirer gjøres i henhold til Verdipapirfondenes Forenings (VFF) bransjeanbefaling:

<http://vff.no/assets/Bransjenormer/Bransjeanbefalinger/Bransjeanbefaling-verdivurdering-lite-likvide.pdf>

For å forhindre at eksisterende andelseiere blir skadelidende som følge av tegninger og innløsninger som andre andelseiere foretar i fondet, kan DNB Asset Management AS benytte en metode som kalles «swing pricing». 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. Fondet får dermed dekket kostnadene som følge av porteføljetilpasninger. Størrelsen på svingfaktoren (uttrykt som andel av fondets verdi) er basert på forhåndsdefinerte estimater av gjennomsnittlige historiske handelskostnader innenfor fondets investeringsmandat. Rutinen for «swing pricing» utføres i henhold til VFFs bransjestandard om tegning og innløsning: <http://www.vff.no/assets/Bransjenormer/Veiledninger/Bransjestandard-tegning-og-innløsning-Veiledning-pr-mars-2015.pdf>.

Regnskapsavslutning og  rsrapport

Dato for regnskapsavslutning i fondet er 31.12.

Fondets  rsberetning og halvårsrapporter er tilgjengelig kostnadsfritt på norsk både på DNBs nettsider (www.dnb.no/fondsliste) og i papirutgave på forespørsel til DNB Asset Management AS, Postboks 1600 Sentrum, 0021 OSLO, telefon 22 47 40 00.

Begrensninger i innløsningsretten

Forvaltningsselskapet kan beslutte helt eller delvis å utsette verdiberegningen og utbetalingen av innløsningskrav fra andelseierne der det foreligger ekstraordinære omstendigheter (for eksempel stenging av markedsplasser) eller det for øvrige er

berettiget av hensyn til andelseierne i fondet. Ved vurderingen av om slike tiltak skal iverksettes vil DNB Asset Management AS legge avgjørende vekt på hensynet til likebehandling av andelseierne i fondet.

Der fastsettelsen av verdien på hele eller deler av fondets portefølje er beheftet med stor usikkerhet vil verdiberegning og utbetaling av innløsningskrav kunne medføre en ikke uvesentlig risiko for usaklig forskjellsbehandling av andelseierne. Momenter i vurderingen vil være hvor stor del av fondets beholdning som er berørt, graden av usikkerhet knyttet til verdivurderingen og antall andelseiere i fondet.

Suspensjon av innløsningsretten: Dersom forvaltningsselskapet vurderer det som nødvendig å suspendere innløsningsretten i fondet må først godkjenning for dette innhentes hos tilsynsmyndighetene (Finanstilsynet).

Endringer i fondet

Med samtykke fra et flertall av andelseierne (75 prosent av andeler som stemmer på andelseiermøtet) - og etterfølgende godkjenning av tilsynsmyndighetene (Finanstilsynet) - kan forvaltningsselskapet foreta endringer i fondets vedtekter. Før forslag til vedtektsendringer kan fremlegges for andelseierne må forvaltningsselskapets styre og et flertall av de andelseiervalgte styremedlemmene ha stemt for endringen.

Endring av investeringsstrategi innenfor rammen av vedtektene kan vedtas av forvaltningsselskapets styre gjennom en endring av prospektet.

Med samtykke fra tilsynsmyndighetene (Finanstilsynet) kan et forvaltningsselskap overføre forvaltningen av et verdipapirfond til et annet forvaltningsselskap. Overføringen kan ikke gjennomføres før tre måneder etter at den er meddelt andelseierne ved brev, eller kunngjort i minst to alminnelig leste aviser.

Med samtykke fra Finanstilsynet kan et forvaltningsselskap gjøre vedtak om at et verdipapirfond som selskapet forvalter, skal avvikles.

Alle endringer i fondet vil bli kunngjort på DNBS nettsider (www.dnb.no/fond).

Klagesaker

Finansklagenemnda (www.finansklagenemnda.no) tar seg av 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 i nemnda, er at klager på forhånd har tatt opp saken med DNB Asset Management AS uten å komme til enighet. I første omgang vil Finansklagenemnda prøve å finne fram til løsninger mellom fondsforvalter og andelshaver. Hvis tvisten ikke løses vil saken bli lagt frem til behandling i selve nemnda. Klager til nemnda skal være skriftlige. Saksbehandlingen er gratis.

§ 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet DNB Global Indeks forvaltes av forvaltningsselskapet DNB 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 som hovedsakelig investerer i aksjer (verdipapirer som representerer en eierandel i et selskap) notert på børser og regulerte markeder over hele verden. Fondet har en såkalt passiv investeringsstrategi hvor fondets investeringer skal etterligne sammensetningen av en bestemt aksjeindeks fastsatt i fondets prospekt. Fondets investeringsmandat er nærmere beskrevet 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

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

ja nei

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

ja nei

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

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

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

ja nei

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

ja nei

Verdipapirfondet kan anvende følgende derivatinstrumenter: Opsjoner, terminer og bytteavtaler. Underliggende til derivatene vil være finansielle instrumenter som angitt ovenfor.

I tillegg kan indekser, rente, valuta eller vekslingskurs benyttes som underliggende. 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 2004/39/EF art 4 (1) nr 14 og børsloven § 3 første 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

Børser eller regulerte markeder i hele verden er aktuelle. Det plasseres i velutviklede markeder og utviklingsmarkeder.

4. er nytstedte 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 for indeksfond etter vpfl § 6-8. Det innebærer at fondets investeringer skal etterligne sammensetningen av en bestemt aksje- eller obligasjonsindeks fastsatt i fondets prospekt.

3.5 Plasseringsbegrensninger - eierandel hos utsteder

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

3.6 Utlån

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

§4 Realisasjonsgevinster og utbytte

Realisasjonsgevinster, mottatt aksjeutbytte og renteinntekter reinvesteres i fondet. Utbytte utdeles ikke til andelseierne.

§5 Kostnader

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.

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.

All godtgjørelse som mottas fra underfond skal tilfalle hovedfondet.

§ 6 Tegning og innløsning av andeler

Fondet er normalt åpent for tegning og innløsning alle virkedager.

Fondet benytter svingprising ved netto tegning eller innløsning over et forhåndsbestemt nivå. Svingprising er nærmere beskrevet i prospektet.

§ 7 Andelsklasser

Fondets formuesmasse er delt inn i følgende andelsklasser:

Andelsklasse A: Fast forvaltningsgodtgjørelse 0,20%

Andelsklasse N: Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,14%

Det som kjennetegner de ulike andelsklassene er:

Andelsklasse A

Andelsklassen er åpen for investorer som har andeler i fondet til en kostpris på minst NOK 100,-.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør 0,20 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig.

Andelsklasse N

Andelsklassen er åpen for investorer som har andeler i fondet til en kostpris på minst NOK 100- og som tegner gjennom distributører som gjennom avtale med forvaltningsselskapet ikke mottar distribusjonsgodtgjørelse eller annet honorar fra forvaltningsselskapet.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 0,14 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig.

SKATTEMESSIGE FORHOLD

Informasjonen nedenfor innebærer ingen skatterådgivning, og gjengir kun de generelle og overordnede skatteregler for fondet og andelseiere som er skattepliktige til Norge i henhold til dagens skatteregler. Informasjon om skatteregler er gitt etter beste skjønn, men DNB Asset Management AS tar intet ansvar for at denne informasjonen er fullstendig eller oppdatert. Forvaltningsselskapet er ikke ansvarlig for tap eller skader andelseier måtte bli påført som følge av slik informasjon.

Etter gjeldende regler for beskatning av verdipapirfond og andelseiere styres skattlegging av andelseierne i fondet ved utdeling og realisasjon av om fondets inntekter er å anse som aksjeinntekter eller renteinntekter, fastsatt etter en sjablongregel. I henhold til sjablongregelen skattlegges utdeling og realisasjon fra verdipapirfond med mer enn 80 prosent aksjer (aksjefond) som aksjeinntekt. Ved aksjeandel på mindre enn 20 prosent skattlegges utdeling og realisasjon som renteinntekt. Ved aksjeandel mellom 20 prosent og 80 prosent må det foretas en fordeling mellom aksjeinntekt og renteinntekt basert på aksjeandelen i fondet.

Skatteregler for fondet

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

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

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

Renteinntekter og gevinster fra rentebærende verdipapirer, samt gevinster på valuta og sikringsforretninger inngår i skattemessig inntekt. Forvaltningshonorar er fradragsberettiget. Verdipapirfond kan videre kreve fradrag for eventuelle utdelinger til andelseierne i den utstrekning utdelingen skattlegges som renteinntekt hos andelseierne. Aksjefondene i DNB er ikke utdelende.

Dersom et aksjefond kommer i skatteposisjon beskattes netto skattemessig inntekt i fondet med gjeldende skattesats for alminnelig inntekt.

Verdipapirfond er ikke gjenstand for formuesbeskatning.

Skatteregler for andelseiere med skatteplikt til Norge

Med aksjefond menes i skattemessig sammenheng verdipapirfond hvor aksjeandelen i fondet utgjør mer enn 80 prosent. Aksjeandelen beregnes ut i fra forholdet mellom verdien av aksjer og andre verdipapirer ved inntektsårets begynnelse. Avkastningen beskattes først når andelene innløses (selges).

Ved realisasjon av fondsandel skal gjennomsnittet av aksjeandelen i ervervs- og salgsåret legges til grunn ved beregning av gevinst/tap. Ved aksjeandel over 80 prosent legges en aksjeandel på 100 prosent til grunn ved beregningen. Ved gjennomsnittlig aksjeandel over 80 prosent skattlegges gevinst/tap ved realisasjon av andel fullt ut som aksjeinntekt.

Flytting mellom fond anses som en realisasjon. Gevinster eller tap skal føres etter "først inn – først ut"- prinsippet (FIFU), som innebærer at de først tegnede andelene innløses først.

Skatteregler for personlige andelseiere med skatteplikt til Norge

Personlige andelseiere i aksjefond beskattes etter aksjonærmodellen for aksjeinntekter etter fratregg for et skjermingsfradrag. Skjermingsfradraget er den andel av utbytte og aksjegevinster skattytere kan motta skattefritt. Netto aksjeinntekt oppjusteres med gjeldende faktor for aksjeinntekter. Deretter beregnes skatt med gjeldende skattesats for alminnelig inntekt. Tap ved realisasjon er tilsvarende fradragsberettiget.

Andeler i verdipapirfond er skattepliktig formue. Formuesverdien settes til andelsverdien (100 prosent) 1. januar i

skattefastsettingsåret. Aksjeandelen i verdipapirfond verdsettes til 80 prosent av aksjeandelens verdi. Det er den faktiske aksjeandelen som skal legges til grunn ved beregning av fomuesrabatten.

Skatteregler for selskapsinvestorer med skatteplikt til Norge

Andelseiere som er selskap beskattes etter fritaksmetoden for aksjeandelen i fondet slik det er beskrevet under skatteregler for fondet. Fritaksmetoden innebærer fritak for beskatning av gevinster. Realisert tap er tilsvarende ikke fradragsberettiget.

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

Aksjeselskaper er ikke formuesskattepliktige.

Skatteregler for andelseiere med skatteplikt til utlandet

Investorer som er skattepliktige til andre land enn Norge, bør undersøke gjeldende skatteregler i de respektive land.

Innberetning av skatteopplysninger til norske skattemyndigheter

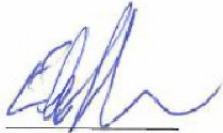
Verdipapirfond og forvaltningsselskap er pålagt å innberette opplysninger til Skattedirektoratet om finansielle forhold for andelseiere og reelle rettighetshavere. Hvis disse er skattemessig bosatt eller hjemmehørende i andre stater enn Norge, vil Skattedirektoratet videreformidle opplysningene til de 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. Som andelseier bør man uansett kontrollere tallene mot informasjon som mottas fra forvaltningsselskapet.

Dette prospektet tilfredsstiller bestemmelsene i lov om verdipapirfond av 25. november 2011 nr. 44 § 8-2 jfr. forskrift til verdipapirfondloven fastsatt av det Kongelige Finans- og Tolldepartement 21. desember 2011 § 8-1. Styret i DNB Asset Management AS bekrefter herved 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.

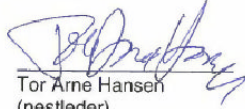
DNB Asset Management AS:

Erlend Molde Jensen (aksjonærvalgt)
Tor Arne Hansen (aksjonærvalgt)
Helen Holthe (andelseiervalgt)
Ingebjørg Harto (andelseiervalgt)
Kjetil Eriksen (ansattevalgt)
Svein Ramstad (ansattevalgt)

Styrets signatur: Oslo, 13. juni 2019



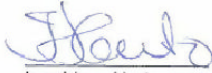
Erlend Molde Jensen
 (styrets leder)



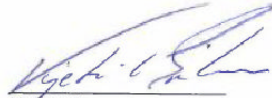
Tor Arne Hansen
 (nestleder)



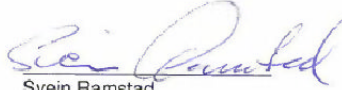
Helen Holthe
 (andelseierrepresentant)



Ingebjørg Harto
 (andelseierrepresentant)



Kjetil Eriksen
 (ansattvalgt)



Svein Ramstad
 (ansattvalgt)