

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 Finansdepartementet 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

VERDIPAPIRFONDET

Fondets navn: Verdipapirfondet Fondsinans Fornybar Energi

Org.nr.: 881635682 Klassifisering: Øvrige bransjefond

UCITS: Ja

Startdato: 15. februar 2021. Fondet ble opprinnelig etablert 4. desember 2000, men nåværende investeringsmandat ble innført per 15. februar 2021.

Revisor: Crowe Norway, postboks 1942 Vika, 0125 Oslo.

Forvaltningsselskap: Fondsinans Kapitalforvaltning AS (Se eget punkt «Opplysninger om forvaltningsselskapet»)

Regnskap: Regnskapet avsluttes den 31.12 hvert år. Verdipapirfondets årsrapport og halvårsrapport finnes tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.fondsinans.no og er vederlagsfritt tilgjengelig ved å kontakte forvaltningsselskapet.

Andelseierregister: Euronext VPS, Postboks 1174 Sentrum, 0107 Oslo fører andelseierregisteret. Andelene er registrert på andelseiers verdipapirkonto. Andeler i fondet tegnet gjennom godkjent forvalter (nominee) føres i forvalterens navn i andelseierregisteret. Forvalteren fører eget underregister over andeler for sine kunder.

Depotmottager: Danske Bank AS, Depositary Services, Custody & Fund Services, Bryggetorget 4, P.O Box 1170, Sentrum, 0107 Oslo, Norway. Foretaksnummer 977 074 010. Hovedvirksomheten er bank og andre finansielle tjenester.

Ansvarlig forvalter: Melanie Brooks. Teamet består for øvrig av investeringsdirektør Ivar Qvist og forvalterne Tor Thorsen, Fredrik Aarum, Julianne Mjelde Grimsrud, Joachim Trandum Terjesen, Erlend Lødemel, Preben Bang, Christoffer Callesen og Peter Rohn.

Fondets investeringsmål:

Fondsinans Fornybar Energi er et aksjefond som har som mål å gi høyest mulig absolutt avkastning innenfor fondets investeringsrammer. Fondet har ingen referanseindeks. Fondet passer bedrifter og enkeltpersoner som ønsker å investere i aksjemarkedet med eksponering mot den fornybare energisektoren globalt og som ønsker høy risiko og store frihetsgrader i forvaltningen. Fondsinans Kapitalforvaltning AS anbefaler en sparehorisont på syv år eller mer.

Fondets investeringsstrategi:

Fondsinans Fornybar Energi er et aktivt forvaltet globalt bransjefond. Dette betyr at forvalter fritt kan investere i selskaper i tråd med investeringsstrategien, dog innenfor de grenser som følger av vedtektene. Som et aksjefond vil Fondsinans Fornybar Energi ha minst 80 % av kapitalen investert i aksjer (egenkapitalinstrumenter). Normalt vil denne andelen utgjøre 95 % eller mer.

Fondsinans Fornybar Energi vil investere globalt i selskaper som er med på å løse verdens klimautfordringer. Fondet vil primært investere i hele verdikjeden til selskaper som produserer fornybar energi, herunder leverandører av produkter og tjenester til fornybar energi sektoren, inklusiv lagring og transport. Fondets basisvaluta er NOK. Fondet investerer hovedsakelig i utenlandske selskaper som handles i utenlandsk valuta. Disse investeringene valutasikres ikke. Valutasvingninger vil derfor påvirke verdien i fondet.

Inntil 20 % av fondets midler kan plasseres i bankinnskudd. I henhold til fondets vedtekter kan inntil 10 % av fondets midler være investert i papirer som ikke er notert. Fondet kan investere inntil 10 % i andre verdipapirfond.

Fondets avkastning

Avkastningen i Fondsinans Fornybar Energi vil kunne svinge betydelig. Den enkelte andelseiers gevinst eller tap vil derfor avhenge av tidspunktene for tegning og innløsning av andeler i fondet.

For oppdatert informasjon knyttet til fondets historiske avkastning og risiko henvises det til informasjon om fondet på forvaltningsselskapets hjemmeside. Informasjon om avkastning og risiko er også tilgjengelig gjennom offisielle informasjonsleverandører slik som Oslo Børs, Morningstar, Finansportalen og Fondsdata hos Verdipapirfondenes forening.

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

En investering i Fondsinans Fornybar Energi kan både stige og falle i verdi. Når man som andelseier innløser sine andeler i fondet, kan verdien på andelene være lavere enn det man betalte for dem.

Fondet plasserer midlene i mange verdipapirer i ulike regioner. En slik spredning av fondets midler vil normalt gi mindre svingninger i fondets verdi enn ved plasseringer i ett eller noen få enkeltpapirer. Gjennom denne diversifiseringen oppnår fondet risikospredning.

Valutakurssvingninger mellom norske kroner og de valutaer som fondet er eksponert mot vil påvirke fondets avkastning. For oppdatert informasjon knyttet til risiko henviser vi til fondets nøkkelinformasjon.

Aktive andelsklasser

Klasse	Valuta	ISIN	Forvaltningsgodtgjørelse
A	NOK	NO0010047202	Inntil 1,0% fast årlig + 10% resultatbasert
B	NOK	NO0013168757	Inntil 0,7% fast årlig + 10% resultatbasert

Fondets bruk av derivater

Fondet har i henhold til vedtektene adgang til å inngå avtaler om derivater. Fondet vil normalt ikke anvende derivater.

Informasjon om ESG og bærekraft

Fondsf finans Kapitalforvaltning AS er opptatt av sunne eierstyringsprinsipper ("corporate governance") og bærekraftig verdiskaping. Vi ønsker at selskapene det investeres i skal ha en reflektert aksjonærpolitikk, likebehandle aksjonærene, være opptatt av ESG (miljø, sosiale forhold og god selskapsstyring), være åpne og vise samfunnsansvar. Vi mener at selskaper som gjør dette vil ha et viktig konkurransefortrinn og være morgendagens vinnere. Som en del av investeringsprosessen vurderer vi derfor alltid virksomhetens samfunnspåvirkning og forhold til ESG.

Åpenhet om fondets formål når det gjelder bærekraft

Fondsf finans Fornybar Energi har bærekraftig investering som formål (Art. 9 i offentliggjøringsforordning).

Formålet med fondet er primært å investere i hele verdikjeden til selskaper som produserer fornybar energi, herunder leverandører av produkter og tjenester i fornybar energi sektoren, inklusiv lagring og transport. Investeringer i slike selskaper anses som avgjørende for å redusere klimagassutslipp i tråd med Parisavtalen.

Bærekraftrelaterte egenskaper som fremmes i forvaltningen av fondet, eller som er inkludert i fondets formål:

- Miljøegenskaper (f.eks. Bedriftens innvirkning på miljø og klima)

Fondet har ingen indeks valgt som referanseverdi. Det er således ikke grunnlag for å kunne sammenligne de miljømessige egenskapene fondet fremmer.

Bærekraftsrisiko

Vi integrerer bærekraftsrisiko (ESG-relaterte risikoer og muligheter) på like linje med andre relevante risikofaktorer i våre investeringsanalyser og -beslutninger. Det innebærer at vi analyserer miljømessige, sosiale og styringsrelaterte aspekter og hendelser som kan ha en vesentlig negativ innvirkning på investeringens verdi. Vi baserer våre analyser på informasjon fra blant annet selskapenes offentlige rapporter og presentasjoner, medieomtaler og leverandører av finansiell og ESG-relatert informasjon. Basert på våre analyser kan vi justere for eksempel våre anslag for fremtidig inntjening, fremtidig nedskrivning av eiendelenes verdier og/eller endrer den risikopremien som vi bruker i våre investeringskalkyler.

I tillegg kan vi inngå dialog med selskaper som vi mener burde redusere sin bærekraftsrisiko, både for å hjelpe selskapene og for å redusere risikoen i våre investeringer. Dersom bærekraftsrisikoen anses å være for stor, eller selskapene ikke er villige til å gjøre noe med risikoen, unnlater vi å investere i disse selskapene.

Utelukkelse

Vi unngår å investere i selskaper som medvirker til krenkelse av menneskerettigheter eller arbeidstakers rettigheter, korrupsjon, alvorlig miljøskade og grove brudd på grunnleggende etiske normer. For de utenlandske investeringene følger vi minimum tilrådingene fra Etikkrådet for Statens pensjonsfond – Utland. Forvalter vil før en investering foretas kontrollere om investeringsobjektet kan være i strid med våre retningslinjer. For mer utfyllende informasjon om hva vi utelukker se www.fondsf finans.no.

ANDELSEIERE

Hver andelseier (kunde i fondet) har en ideell part i fondet svarende til vedkommendes andel av samlede utstedte fondsandeler. Fondsandelene er ikke omsettelige. En andelseier har ikke rett til å forlange deling eller oppløsning av fondet. Utover andelsinnskuddet er ikke andelseierne ansvarlig for fondets forpliktelser.

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. Flytting mellom andelsklasser anses ikke som realisasjon. Fondsf finans Kapitalforvaltning AS er ikke ansvarlig for tap eller ulempe som andelseier eller andre lider som følge av flyttingen.

Andelene registreres i andelseierregisteret til Euronext VPS.

Tegning og innløsning av fondsandeler

Andeler i Fondsf finans Fornybar Energi kan tegnes og innløses gjennom Fondsf finans Kapitalforvaltning AS eller gjennom forvaltningsselskapets utvalgte distributører. Tegning og innløsning skjer til ukjent, fremtidig kurs.

Normalt er tidsfristen for å få kurs basert på sluttkurs tegnings- eller innløsningsdagen:

Tegning på nett	13:00
Tegningsblankett (kunde overfører selv)	13:00
Tegningsblankett (Fondsf finans trekker)	13:00
Innløsning (elektronisk/blankett)	13:00
Bytte av fond	13:00

Dette forutsetter at det ved tegning er dekning på konto og at tilfredsstillende legitimering er til stede. Når kunde overfører selv, må pengene være registrert mottatt på fondets konto før tegningen er gyldig.

Korrekt adresse for mottak av tegnings- og innløsningsordrer:

- Via vår elektroniske kjøpsløsning
- Scannet og sendt per e-post til:
fond@fondsinans.no
- Faks: + 47 23 11 30 85
- Sendt per post til: Fondsinans Kapitalforvaltning
AS, Postboks 1205, Vika, 0110 Oslo

Fondets bankkontonummer er: 8101 05 72169

For andelsklasse A gjelder følgende:

Ved førstegangs tegning må den enkelte andelseier tegne seg for minst NOK 10.000. Senere tegninger må være på minimum NOK 1.000. Avvikende minstetegningsbeløp kan avtales.

Det kan opprettes spareavtale med regelmessige tegninger i fondet. Antall tegnede andeler beregnes til den tegningskurs som fastsettes den dagen pengene vurderes fondets bankkonto. Minste sparebeløp er NOK 1.000.

For andelsklasse B gjelder følgende:

Andelsklassen er åpen for investorer som tegner direkte hos forvaltningsselskapet og har andeler i fondet til en kostpris på minst NOK 100.000.000. Andelsklassen er også åpen for investorer som tegner i norske kroner gjennom distributører som gjennom avtale med forvaltningsselskapet ikke mottar vederlag fra forvaltningsselskapet.

Ved utfylling av tegningsblanketten kan tegner velge å gi Fondsinans Fornybar Energi, ved Fondsinans Kapitalforvaltning AS, en éngangsfullmakt til å belaste tegnerens bankkonto. Belastningen vil skje snarest mulig. Engangsfullmakten er gyldig i syv virkedager etter at den er gitt.

Engangsfullmakten kan ikke overstige 5 mill., så ved større tegning må det gis flere engangsfullmakter, se eget punkt på tegningsblanketten. Tegninger vil bli utført ved første verdivurdering etter at forvaltningsselskapet har mottatt valuterings på de midler andelseier innbetaler, forutsatt at tegningsblankett er mottatt innen kl. 13:00 samme dag.

Innløsninger vil bli utført slik at andelseier mottar kurs basert på den påfølgende verdiberegningen. Utbetaling fra Fondsinans Fornybar Energi finner normalt sted to virkedager etter innløsningsdato.

Andelseier har rett til å få sine andeler innløst i kontanter. Krav om innløsning skal fremsettes overfor forvaltningsselskapet. Krav om innløsning må fremsettes skriftlig eller elektronisk og tilfredsstillende krav om gyldig signatur.

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.

Alle fondsforvaltningsselskaper er pålagt å kreve legitimasjon av nye andelseiere. Tegning fra førstegangs

tegnere kan ikke utføres før legitimasjonskontroll er foretatt. Nye andelseiere kan legitimeres elektronisk via BankID eller etter nærmere beskrivelse på tegningsblankett.

Tegning av andeler bekreftes i form av endringsmelding fra Euronext VPS.

Reglene i angrerettloven gjelder ikke for ordre om tegning eller innløsning av andeler i verdipapirfond.

Fondets andeler kan tilbys i annen stat som er part i EØS-avtalen. Verdipapirfondet kan ikke markedsføres i andre land enn de landene hvor fondet har slik godkjenning. Prospektet retter seg ikke til, og må heller ikke tas til følge av, personer bosatt i eller skattepliktig til USA, Canada og Japan eller ethvert land hvor slik distribusjon er ulovlig. Verdipapirfondene som forvaltes av selskapet er ikke registrert i henhold til United States Securities Act av 1933 og vil heller ikke bli det. Fondsandelene kan derfor ikke tilbys, selges, overføres eller leveres direkte eller indirekte til, eller på vegne av eller fordel for, en amerikansk person som definert i Regulation S under 1933-loven.

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

Fondets kostnader

Fondsinans Kapitalforvaltning AS belaster fondet med en forvaltningsgodtgjørelse som består av en fast og en resultatavhengig del. Den faste delen av forvaltningsgodtgjørelsen utgjør 1,0 % p.a. i andelsklasse A og 0,7% p.a. i andelsklasse B og beregnes og avsettes daglig. Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel innenfor den enkelte andelsklasse i fondet.

Den resultatavhengige delen beregnes med grunnlag i vedtektenes § 7.

Forvaltningsselskapet kan belaste én eller flere av fondets andelsklasser med en resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse.

Fast forvaltningsgodtgjørelse trekkes fra før resultatavhengig godtgjørelse beregnes.

Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og utbetales kvartalsvis.

Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse beregnes fra den høyeste verdien av andelsverdien ved foregående årsskifte og andelsverdien ved siste utbetaling av resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse (høyvannsmærke). Ved en prosentvis bedre verdiutvikling enn 2,5 prosentpoeng målt i fondets denomineringsvaluta, i første kvartal, vil forvaltningsselskapet beregne seg 10 prosent godtgjørelse av

denne differansen. Deretter skal tidligere nivå for utbetaling av resultatavhengig godtgjørelse overskrides med 2,5 prosentpoeng, for hvert påfølgende kvartal innenfor kalenderåret, før ny resultatavhengig provisjon blir utbetalt. Ny resultatavhengig provisjon utbetales kun dersom den akkumulerte verdiutviklingen gjennom året overskrider 2,5 prosentpoeng per kvartal.

Beregningsperioden er fra årets begynnelse selv om andelen er kjøpt i løpet av kalenderåret. Dette kan medføre at resultatavhengig provisjon for enkelte andelseiere kan avvike fra ovenstående beregning.

Daglig beregning av resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse per andel påvirkes av tegning og innløsning av andeler. Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel innenfor den enkelte andelsklasse i fondet.

Forvaltningsselskapet Fondsinans Kapitalforvaltning AS kan plassere inntil 10% av verdipapirfondets midler i underfond som belastes med forvaltningsgodtgjørelse som utgjør maksimalt 0,75% p.a. Forvaltningsgodtgjørelsen som belastes underfondene vil komme i tillegg til Fondsinans Kapitalforvaltning AS' forvaltningsgodtgjørelse. All godtgjørelse som mottas fra underfond skal tilfalle hovedfondet.

I tillegg vil fondet belastes transaksjonskostnader, betaling av eventuelle skatter, renter på låneopptak og ekstraordinære kostnader. Ekstraordinære kostnader er kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseiernes interesser, jfr. vpfl § 4-6 annet ledd. Dette er 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 fondets vegne saksøker utsteder 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.
- Ivaretar verdien av fondets investeringer gjennom å delta i prosesser knyttet til restruktureringer o.l. i forbindelse med utsatte engasjementer

Kostnadene i fondet er ytterligere beskrevet i vedtektenes § 7.

Vederlag fra eller til andre enn verdipapirfondet

Fondsinans Kapitalforvaltning AS kan inngå individuell avtaler om inntektsdeling med kunder, basert på deres innskudd i ett eller flere verdipapirfond som forvaltes av forvaltningsselskapet. Slike avtaler kan inngås med interne eller eksterne kunder med betydelige midler i selskapets

verdipapirfond, og må være av en slik karakter at avtalen kommer alle andelseiere til gode.

Avtale om inntektsdeling innebærer at kunden får tilbakebetalt en andel av forvaltningsgodtgjørelsen, noe som reduserer forvaltningsselskapets fortjeneste. Nærmere informasjon om inntektsdelingsavtaler kan fås ved henvendelse til Fondsinans Kapitalforvaltning AS, Postboks 1205, Vika, 0110 Oslo eller epost til fond@fondsinans.no.

Tegnings- og innløsningshonorar

Det påløper ikke gebyr for andelseier verken ved tegning eller innløsning av andeler i Fondsinans Fornybar Energi, fordi det benyttes svingprising. Se eget punkt om verdiberegning.

Begrensninger i innløsningsretten

Forvaltningsselskapet kan beslutte å helt eller delvis utsette verdiberegningen og utbetalingen av innløsningskrav fra andelseierne, dersom det foreligger ekstraordinære omstendigheter (for eksempel stengning av markedsplasser). Ved vurderingen av om slike tiltak skal iverksettes vil Fondsinans Kapitalforvaltning 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 verddivurderingen og antall andelseiere i fondet. Dersom forvaltningsselskapet vurderer det som nødvendig å suspendere innløsningsretten i fondet må godkjenning for dette innhentes hos Finanstilsynet.

Skattemessige forhold

Informasjonen nedenfor innebærer ingen skatterådgivning, og gjengir kun de generelle og grunnleggende skattereglene for fondet og de andelseiere som er skattepliktige til Norge i henhold til dagens skatteregler.

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.

Verdipapirfond kan kreve fradrag for eventuelle utdelinger til andelseierne i den utstrekning utdelingen skattlegges som renteinntekt hos andelseierne.

Netto skattemessig inntekt i fondet beskattes med gjeldende skattesats for alminnelig inntekt.

Verdipapirfond er fritatt for formuesskatt.

Skatteregler for andelseiere

Utdeling og realisasjon fra verdipapirfond, som har en aksjeandel på mer enn 80 prosent aksjer (aksjefond) skattlegges som aksjeinntekt. For fond med aksjeandel på mindre enn 20 prosent (rentefond) skattlegges utdeling og realisasjon som renteinntekt. Ved aksjeandel mellom 20 og 80 prosent (kombinasjonsfond) foretas det en fordeling mellom aksjeinntekt og renteinntekt basert på aksjeandelen i fondet. Ved realisasjon av fondsandel skal gjennomsnittet av aksjeandelen i ervervs- og salgsåret legges til grunn ved beregning av gevinst/tap.

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

Skatteregler for personlige andelseiere med skatteplikt til Norge

Personlige andelseiere i verdipapirfond beskattes etter aksjonærmodellen for aksjeinntekter etter fratrekk for et skjermingsfradrag. Netto aksjeinntekt oppjusteres med gjeldende faktor for aksjeinntekter. Deretter beregnes skatt med gjeldende skattesats for alminnelig inntekt.

Skjermingsfradraget er den andel av utbytte og aksjegevinster skattytere kan motta skattefritt.

Realiserte kursgevinster og utdeling fra rentedelen av fondsandeler beskattes med gjeldende skattesats for alminnelig inntekt.

Andeler i verdipapirfond er skattepliktig formue, men skattegrunnlaget som anvendes er lavere enn fondets markedsverdi ved årsskiftet.

Skatteregler for selskap med skatteplikt til Norge

Andelseiere som er selskap beskattes etter fritaksmetoden for aksjeandelen i fondet slik det er beskrevet under skatteregler for fondet.

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.

Realiserte gevinster og utdeling fra rentedelen i fondet beskattes med gjeldende skattesats for alminnelig inntekt.

Skatteregler for andelseiere med skatteplikt til utlandet

Utenlandske andelseiere svarer kildeskatt på utbytte fra Norge etter den sats som følger av det enkelte lands skatteavtale. 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.

Rapportering til norske ligningsmyndigheter

Andelseiere mottar årsrapport fra Euronext VPS for sine investeringer i fond forvaltet av Fondsinans Kapitalforvaltning AS. Euronext VPS forestår også innrapportering til ligningsmyndighetene, noe som vil framgå av den forhåndsutfylte selvangivelsen som myndighetene sender ut hvert år. Som andelseier bør man uansett kontrollere tallene opp mot informasjon som mottas fra Euronext VPS.

Kursinformasjon

Kursinformasjon offentliggjøres daglig via Oslo Børs til flere aviser og andre informasjonskanaler. I tillegg oppdateres kursene daglig på www.fondsinans.no. Hver måned offentliggjøres en markedsrapport som sendes andelseiere med kjent e-postadresse.

Rapporter, prospekt, nøkkelinformasjon, fakta-ark, tegnings- og innløsningsmateriell, samt annen informasjon kan hentes på nettet (www.fondsinans.no) eller fås ved henvendelse til Fondsinans Kapitalforvaltning AS.

Euronext VPS utsteder endringsmeldinger (herunder melding om at nytegnede fondsandel er registrert) samt års- og halvårsoppgaver som sendes til andelseierne.

Verdiberegning

Netto andelsverdien (NAV) av Fondsinans Fornybar Energi beregnes normalt fem (5) dager i uken. Ved beregning av fondets verdier og avkastning legges markedsverdier til grunn. Grunnlaget for beregning av verdien av andelen er markedsverdien av verdipapirporteføljen tillagt verdien av fondets likvider/fordringer, påløpte ikke forfalte inntekter og verdien av evt. fremførbart underskudd, fratrasket gjeld og påløpte ikke forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar.

Ved verdsettelse benyttes normalt sluttkurs ved de respektive børser. Ved manglende observerbare markedspriser skal det beregnes antatt markedspris i samsvar med anerkjente prinsipper for verdifastsettelse og forvaltningsselskapets skjønn, herunder VFFs bransje anbefaling om verddivurdering av lite likvide egenkapitalinstrumenter. Fondets netto andelsverdi beregnes på alle norske bankdager, med mindre markeder hvor en vesentlig del av fondets portefølje er investert i er stengt. Da fondet hovedsakelig investerer globalt vil beregning av fondets andelsverdi være avhengig av at de børsene hvor hoveddelen av aksjene er notert, er åpne. På selskapets hjemmeside ligger informasjon om hvilke dager de enkelte fond er stengt ut over norske helligdager.

Fondsinans Kapitalforvaltning AS praktiserer svingprising for å forhindre at eksisterende andelseiere bærer kostnadene ved tegninger og innløsninger som andre andelseiere foretar i fondet. NAV justeres med en svingfaktor på dager der fondet har hatt netto tegning eller netto innløsning som overstiger en på forhånd fastsatt minimumsstørrelse eller andel av fondets forvaltningskapital. Denne terskelverdien er satt på et nivå hvor det forventes at fondet må gjøre porteføljetilpasninger som påfører fondet transaksjonskostnader. Ved netto tegning ut over terskelverdien justeres NAV opp, og ved netto innløsning ut over terskelverdien justeres NAV ned. Svingfaktoren evalueres regelmessig og er normalt basert på gjennomsnittlige historiske transaksjonskostnader. I markedssituasjoner med unormalt store kursutslag kan svingfaktoren ta hensyn til et estimat på de reelle transaksjonskostnadene. Svingprising gjennomføres for å likebehandle kunder, og representerer ingen inntjening for Fondsinans Kapitalforvaltning AS.

Rutinene for svingprising utføres i henhold til Verdipapirfondenes Forenings bransjestandard om tegning og innløsning med tilhørende veiledning, se <https://vff.no/bransjestandarder#rutiner-ved-tegning-og-innlosning-av-fondsandeler>

Valgmøte

Alle andelseiere har stemmerett på valgmøtet for fond forvaltet av Fondsinans Kapitalforvaltning AS. Andelseiere som eier lik verdi, får likt antall stemmer. Andelseier kan stemme ved fullmektig. Valg skjer ved simpelt flertall av stemmer representert på møtet.

Overføring av forvaltning, avvikling

Med samtykke fra Finansdepartementet kan forvaltningsselskapet fatte vedtak om at verdipapirfondet skal overføres til et annet forvaltningsselskap eller avvikles.

Overføring til et annet forvaltningsselskap vil følge bestemmelsene om vedtektsendringer i lov om verdipapirfond § 4-14. Andelseierne vil bli informert om overføringen - herunder begrunnelsen for denne og når overføringen vil finne sted i god tid før gjennomføringen av overføringen og i overenstemmelse med eventuelle krav fra Finanstilsynet.

Ved avvikling av verdipapirfondet vil andelseierne bli informert om begrunnelsen for avviklingen, konsekvensene for den enkelte andelseier, kostnader samt planlagt dato for når avviklingen skal være gjennomført og andelseieren vil få utbetalt verdien av sine andeler.

Behandling av personopplysninger

Fondsinans Kapitalforvaltning AS behandler personopplysninger i henhold til bestemmelsene i personopplysningsloven og verdipapirfondloven. Ansatte har taushetsplikt om det de under sin virksomhet får kjennskap til om andres forhold med mindre annet er særskilt bestemt i lov eller forskrift eller andelseier har gitt samtykke til utlevering av taushetsbelagte opplysninger. Andelseiere har rett til innsyn i selskapets rutiner for behandling av personopplysninger og om hvilke opplysninger som er registrert. Andelseiere kan kreve at uriktige/unødvendige opplysninger blir korrigert eller slettet.

Klagesaker

Finansklagenemnda tar seg av verdipapirfondsrelaterte klagesaker. Nemnda er et uavhengig, offentlig finansiert organ med 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 skriftlig med Fondsinans Kapitalforvaltning AS uten å komme til enighet. I første omgang vil Finansklagenemnda prøve å finne frem til løsninger mellom fondsforvalter og andelshaver, men hvis ikke tvisten løses vil saker bli lagt frem til behandling i selve nemnda. Klager til nemnda skal være skriftlige og saksbehandlingen er gratis.

Opplysninger om forvaltningsselskapet

Forvaltningsselskap: Fondsinans Kapitalforvaltning AS

Postadresse: Postboks 1205 Vika, 0110 Oslo

Besøksadresse: Haakon VII's gate 2, 6. etasje

Organisasjonsnummer: 981 635 647

Stiftelsesdato: 31. desember 1999

Aksjekapital: NOK 10,6 mill., fullt innbetalt

Bokført egenkapital: NOK 70,7 mill. pr 31.12.2024

Konsesjon: Selskapet har konsesjon fra Finanstilsynet av 16. mars 2000 til å drive forvaltningsselskap for verdipapirfond.

Eier: Fondsinans Kapitalforvaltning AS er heleiet av Must AS. Pr 31.12.2023 har Must AS konsern en bokført egenkapital på NOK 9,96 mrd.

Styret: Forvaltningsselskapet skal ha et styre med fem medlemmer. Tre medlemmer og to varamedlemmer skal velges av generalforsamlingen. To medlemmer og ett varamedlem velges av andelseierne i de fond selskapet forvalter. Valgmøtet holdes innen seks måneder etter utløpet av hvert regnskapsår.

Aksjonærvalgte styremedlemmer: Erik Must, Jegeråsen 20B, 1362 Hosle (styreleder), Trond Alv Langeland, Ljabrubakken 32, 1165 Oslo, Inger Ertvaag, Rolfsbukta 17, 1364 Fornebu Aksjonærvalgte varamedlemmer: Trine

Must, Molinvägen 1, 16850 Bromma, Sverige,
Didrik Johannes Vignæs, Dalsveien 64, 0775 Oslo
Andelseiervalgte styremedlemmer: Richard Olav Aa,
Ruglandveien 130, 1359 Eiksmarka,
Inger-Lise Larsen, Vestenga 7, 1413 Tårnåsen
Varamedlem: Hans Peter Bøhn, Hoffsjef Løvenskioldsvei
36, 0382 Oslo

Styrehonorar: Samlet styrehonorar for 2024 var NOK
264.000.

Daglig leder: Ivar Qvist, Løvenskioldsvei 22, 1358 Jar,
mottar en fast godtgjørelse på NOK 2.200.000 med tillegg
av resultatavhengig bonus.

Godtgjørelsesordning: Godtgjørelsen til alle ansatte i
selskapet består av en kombinasjon av fastlønn og variabel
godtgjørelse, som skal sikre at de ansatte har
sammenfallende interesser med fondenes andelseiere.
Nærmere informasjon om godtgjørelsesordningen finnes på
selskapets nettsider. Informasjonen sendes vederlagsfritt på
forespørsel.

Utkontraktering: Fondsinans Kapitalforvaltning AS har
utkontraktert regnskapsføringen for selskapet til Fondsinans
AS, internrevisjon til Jan Egil Haga, drift av IKT-tjenester
til Advania og porteføljesystem til Centevo. Selskapet har i
tillegg inngått avtale om utkontraktering av salg og
markedsføring av fond til fondsdistributører.

Revisor: Crowe Norway , postboks 1942 Vika, 0125 Oslo

Kundekontakt: Kundesenter, telefon 23 11 30 00, e-post
fondsinvestor@fondsinans.no

Fondsadministrasjon: Anne Lise Almeland, e-post:
fond@fondsinans.no

Fond til forvaltning:

- Fondsinans Aktiv 60/40
- Fondsinans Norge
- Fondsinans Utbytte
- Fondsinans Norden
- Fondsinans Global Utbytte
- Fondsinans Global Helse
- Fondsinans Fornybar Energi
- Fondsinans Obligasjon
- Fondsinans Kreditt
- Fondsinans High Yield

VEDTEKTER FOR VERDIPAPIRFONDET FONDSFINANS FORNYBAR ENERGI

§ 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet Fondsinans Fornybar Energi forvaltes av
forvaltningsselskapet Fondsinans Kapitalforvaltning 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.")

Prospekt Verdipapirfondet Fondsinans Fornybar Energi

§ 2 UCITS-fond/nasjonalt 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.

§ 3 Regler for plassering av verdipapirfondets midler

3.1 Fondets investeringsområde og risikoprofil

Fondsinans Fornybar Energi er et aksjefond i henhold til
Verdipapirfondenes forenings definisjoner, som investerer
globalt i selskaper som er med på å løse verdens
klimautfordringer. Fondet vil primært investere i hele
verdikjeden til selskaper som produserer fornybar energi,
herunder leverandører av produkter og tjenester til fornybar
energi sektoren, inklusiv lagring og transport. 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.

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

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

Verdipapirfond det 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:

Mal for opplysninger som gis før avtaler inngås, for de finansielle produktene nevnt i artikkel 9 nr. 1–4a i forordning (EU) 2019/2088 og i artikkel 5 første ledd i forordning (EU) 2020/852

Med **bærekraftig investering** menes en investering i en økonomisk aktivitet som bidrar til et miljømål eller et sosialt mål, forutsatt at investeringen ikke gjør betydelig skade på et miljømål eller et sosialt mål, og at foretakene som det er investert i, følger god styringspraksis.

EUs taksonomi er et klassifiseringssystem som er fastsatt i forordning (EU) 2020/852, og som fastsetter en liste over **økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige**. Den nevnte forordningen omfatter ikke en liste over økonomiske aktiviteter som er sosialt bærekraftige. Bærekraftige investeringer med et miljømål kan være i samsvar med taksonomien eller ikke.

Produktnavn: Fondsfinans Fornybar Energi

LEI-nummer: 5299006J1V0S1XEQQI21

Bærekraftig investeringsmål

Har dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

☒ ☒ ☒ Ja

☒ Det vil foreta et minimum av **bærekraftige investeringer med et miljømål: 80 %**

☒ i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

☒ I økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

☐ Det vil foreta et minimum av **bærekraftige investeringer med et sosialt mål: ____%**

☐ ☐ ☐ Nei

☐ Det **fremmer miljøegenskaper / sosiale egenskaper**, og selv om det ikke har bærekraftig investering som mål, vil det ha en minsteandel med bærekraftige investeringer på ____%

☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

☐ med et sosialt mål

☐ Det fremmer miljøegenskaper / sosiale egenskaper, men **vil ikke foreta noen bærekraftige investeringer**

Hva er det bærekraftige investeringsmålet for dette finansielle produktet?

Fondsfinans Fornybar Energi er et aktivt forvaltet aksjefond som investerer globalt i selskaper som er med på å forsøke å løse verdens klimautfordringer. Fondet vil primært investere i hele verdikjeden til selskaper som produserer fornybar energi, herunder leverandører av produkter og tjenester tilknyttet fornybar energi sektoren, inklusiv lagring og transport. Fondet vil også kunne være investert i selskaper som lager produkter eller teknologier som bidrar til redusert energiforbruk. Investeringer i slike selskaper anses som avgjørende for å redusere klimagassutslipp i tråd med Parisavtalen.

Fondet vil ha en minimumsandel på 80 % bærekraftige investeringer med et miljømål. Resten av fondet vil kunne bli investert i kontanter. Vi vurderer alle porteføljeselskapers eksponering mot de miljørelaterte målene i FNs Bærekraftsmål (SDGs), samt EU Taksonomien i den grad taksonomi-relatert informasjon er tilgjengelig. For å være inkludert i porteføljen, må et selskap få en vesentlig andel av sine inntekter, eller ha en vesentlig andel av sin virksomhet, i aktiviteter som anses som å bidra til ett eller flere av miljømålene i FNs Bærekraftsmål eller som er i samsvar med Taksonomien. I tillegg til fondets målsetning om å foreta bærekraftige investeringer med et miljømål, har fondet også et mål om å fremme sosiale egenskaper og miljøegenskaper, både som en del av investeringsstrategien og i utøvelse av eierrettigheter. Vi har som mål å være en aktiv eier og forsøker å stemme på alle generalforsamlinger samt ha en konstruktiv dialog med selskapene om relevante finansielle, strategiske, ESG og bærekraftsspørsmål.



Bærekraftsindikatorer måler hvordan de bærekraftige målene for dette finansielle produktet nås.

● **Hvilke bærekraftsindikatorer brukes til å måle oppnåelsen av det bærekraftige investeringsmålet for dette finansielle produktet?**

Vi vurderer alle porteføljeselskapers eksponering mot de miljørelaterte målene i FNs Bærekraftsmål (SDGs), samt EU Taksonomien i den grad taksonomi-relatert informasjon er tilgjengelig. For å være inkludert i porteføljen, må et selskap få en vesentlig andel av sine inntekter fra, eller ha en vesentlig andel av sin virksomhet i, aktiviteter som anses som å bidra til et eller flere av miljømålene i FNs Bærekraftsmål eller som er i samsvar med Taksonomien.

For å måle porteføljeselskapers eksponering mot, og bidrag til, Bærekraftsmålene er det mest relevant å vurdere selskapenes aktiviteter opp mot de del-målene under:

- SDG 7 (ren energi)
- SDG9 (industri, innovasjon og infrastruktur)
- SDG 11 (bærekraftige byer)
- SDG 12 (ansvarlig forbruk og produksjon)
- SDG13 (stoppe klimaendringene).

Fondsforvalteren er forpliktet til å vurdere alle porteføljeselskapers aktiviteter opp mot disse og andre relevante del-mål i FNs Bærekraftsmål. Forvalteren har muligheten til å supplere egne bærekraftsanalyser med data og analyser fra eksterne dataleverandører.

EU Taksonomien er fortsatt under utvikling og kriteriene for alle miljømål er ennå ikke klare. Det er heller ikke etablert en beregningsmodell for andelen av fondets investeringer som er i samsvar med Taksonomien. Det er foreløpig få selskaper i fondets investeringsunivers som rapporterer i hvilken grad deres aktiviteter er forenlig med EU Taksonomien. Dette gjør det utfordrende å vurdere hvor stor andel av selskapenes aktiviteter som er i samsvar med Taksonomien. Videre har fondet investeringer i utenlandske selskaper som ikke er ilagt EU krav om rapportering på ESG, bærekraft og Taksonomi eksponering.

Dersom vi har tilgang til informasjon om at selskapers aktiviteter er i samsvar med Taksonomien, vil dette bli hensyntatt i vår vurdering av hvorvidt en investering er tråd med fondets målsetning om bærekraftige investeringer. Samtidig vurderer vi at det på nåværende tidspunkt ikke er mulig å gi pålitelig informasjon om hvor stor andel av fondets investeringer som skal være i økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige eller Taksonomien.

● **På hvilken måte forårsaker ikke bærekraftige investeringer noen betydelig skade for noen av de miljømessige eller sosialt bærekraftige investeringsmålene?**

Vi vurderer selskapers etterlevelse av ESG i egen drift og overvåker porteføljen for ESG-hendelser og eksponering mot ekskluderte aktiviteter, for å sikre at det ikke forårsakes betydelig skade for noen av de miljømessige eller sosialt bærekraftige investeringsmålene. Vi baserer våre analyser på informasjon fra blant annet selskapenes offentlige rapporter og presentasjoner, medieomtaler og leverandører av finansiell og ESG-relatert informasjon.

— **Hvordan er det tatt hensyn til indikatorene for negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer?**

Tilgjengelig data om eventuelle negative konsekvenser for bærekraftsfaktorer er hentet inn fra eksterne dataleverandører og innarbeidet i våre ESG-analyser sammen med andre kilder for ESG-informasjon. Dersom det blir oppdaget at et porteføljeselskap er ansvarlig for uakseptable negative påvirkninger på

De viktigste negative påvirkningene er de mest betydelige negative påvirkningene som investeringsbeslutninger har på bærekraftsfaktorer på området miljø-spørsmål, sosiale spørsmål og personalspørsmål samt spørsmål knyttet til respekt for menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser.

bærekraftsfaktorer, vil vi vurdere blant annet å bruke aktivt eierskap eller utelukkelse som virkemidler for å håndtere saken.

— På hvilken måte er de bærekraftige investeringene i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter?

Vi vurderer selskapers etterlevelse av ESG i egen drift og overvåker porteføljen for ESG-hendelser og eksponering mot ekskluderte aktiviteter. Vi baserer våre analyser på informasjon fra blant annet selskapenes offentlige rapporter og presentasjoner, medieomtaler og leverandører av finansiell og ESG-relatert informasjon. Med utgangspunkt i offentlig tilgjengelig informasjon vurderer vi hvorvidt et selskaps aktivitet kan sies å føre til betydelig skade for noen av de miljømessige eller sosialt bærekraftige investeringsmålene, og forsøker å unngå investeringer i slike selskaper.



Tar dette finansielle produktet hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer?



Ja

For dette fondet har vi identifisert de følgende indikatorene som de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer, og hensyntar disse i forvaltningen.

- Klimagassutslipp
 - Vi vurderer klimagassutslipp innenfor anvendelsesområder 1 og 2.
 - Vi ønsker å være en aktiv eier og pådriver for at selskapene det investeres i omstiller seg til en lavkarbonøkonomi i tråd med Parisavtalen. Vi kartlegger andelen porteføljeselskaper med og uten mål om netto null-utslipp innen 2050.
 - Vi vil gjennom aktivt eierskap oppfordre alle selskaper som ikke har satt et mål om netto null-utslipp, til å utarbeide og publisere et nullutslippsmål med tilhørende strategi.
- Eksponering mot selskaper som driver virksomhet i sektoren for fossilt brensel
 - Vi vurderer hvorvidt et foretak driver virksomhet i sektoren for fossilt brensel både før det er inngått en investering og under investeringsperioden.
 - Selskaper med høy eksponering mot fossilt brensel, og som ikke har en plan for å redusere eksponeringen, vil ikke inkluderes i porteføljen.
- Andel av forbruk og produksjon av ikke fornybar energi
 - Vi vurderer andel av forbruk og produksjon av ikke fornybar energi for foretak som det er investert i.
 - Selskaper med høy eksponering mot produksjon av ikke fornybar energi, og som ikke har en plan for å redusere eksponeringen, vil ikke inkluderes i porteføljen.
- Manglende overholdelse av FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper

- Vi overvåker andel av investeringer i foretak som det er investert i, og som ikke har overholdt FNs Global Compact-prinsipper eller OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper.

Dersom det blir oppdaget at et porteføljeselskap er ansvarlig for uakseptable negative påvirkninger på de viktigste bærekraftsfaktorer, vil vi vurdere blant annet å bruke aktivt eierskap eller utelukkelse som virkemidler for å redusere eller eliminere eventuelle negative påvirkninger.

Nei



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produktet?

Fondsfinans Fornybar Energi er et aktivt forvaltet aksjefond som investerer globalt i selskaper som er med på å forsøke å løse verdens klimautfordringer. Fondet vil primært investere i hele verdikjeden til selskaper som produserer fornybar energi, herunder leverandører av produkter og tjenester tilknyttet fornybar energi sektoren, inklusiv lagring og transport. Fondet vil også kunne være investert i selskaper som lager produkter eller teknologier som bidrar til redusert energiforbruk. Investeringer i slike selskaper anses som avgjørende for å redusere klimagassutslipp i tråd med Parisavtalen.

Fondet vil ha en minimumsandel på 80 % bærekraftige investeringer med et miljømål. Resten av fondet vil kunne bli investert i kontanter Vi vurderer alle porteføljeselskapers eksponering mot de miljørelaterte målene i FNs Bærekraftsmål (SDGs), samt EU Taksonomien i den grad taksonomi-relatert informasjon er tilgjengelig. For å være inkludert i porteføljen, må et selskap få en vesentlig andel av sine inntekter, eller ha en vesentlig andel av sin virksomhet, i aktiviteter som anses som å bidra til et eller flere av miljømålene i FNs Bærekraftsmål. Fondsforvalteren er forpliktet til å vurdere alle porteføljeselskapers aktiviteter opp mot del-målene i FNs Bærekraftsmål. Forvalteren har muligheten til å supplere egne bærekraftsanalyser med data og analyser fra eksterne dataleverandører.

I tillegg til fondets målsetning om å foreta bærekraftige investeringer med et miljømål, har fondet også et mål om å fremme sosiale egenskaper og miljøegenskaper, både som en del av investeringsstrategien og i utøvelse av eierrettigheter. Vi har som mål å være en aktiv eier og forsøker å stemme på alle generalforsamlinger samt ha en konstruktiv dialog med selskapene om relevante finansielle, strategiske, ESG og bærekraftsspørsmål.

Fondet fremmer **sosiale egenskaper** ved å unngå å investere i selskaper eller bransjer som etter vår vurdering ikke er samfunnstjenlige. Dette innebærer at fondet utelukker selskaper som produserer, har som kjernevirksomhet eller medvirker til (avhengig av om det er et produkt- eller adferdsbasert utelukkelseskriterium):

- Tobakk eller tobakksvarer¹
- Pornografisk materiale²
- Alkohol³
- Gambling som kjernevirksomhet⁴
- Cannabis til rusformål⁵
- Selskaper som produserer våpen som ved normal anvendelse bryter med grunnleggende humanitære prinsipper
- Selskaper som selger militært utstyr til sanksjonerte regimer⁶.

¹ For tobakk er terskelen satt til 0% (etter de etiske retningslinjene for SPU).

² For pornografisk materiale er terskelen satt til 5%.

³ For alkohol er terskelen satt til 5%.

⁴ For gambling er terskelen satt til 5%.

⁵ For cannabis til rusformål er terskelen satt til 0% (etter de etiske retningslinjene for SPU).

⁶ Typer våpen ekskludert er de som ved normale anvendelse bryter med grunnleggende menneskerettigheter. Dette inkluderer kjernevåpen, klasebomber og antipersonelle landminer. For slike våpen er terskelen satt til 0% (etter de etiske retningslinjene for SPU).

Investeringsstrategien styrer investeringsbeslutninger basert på faktorer som for eksempel investeringsmål og risikotoleranse.

- Selskaper som medvirker til grov eller systematisk krenkelse av arbeids- og menneskerettigheter (herunder barnearbeid eller annen utnyttelse av barn)
- Grov korrupsjon
- Andre grove brudd på grunnleggende etiske normer

Fondet fremmer **miljøegenskaper** ved å utelukke selskaper som:

- baserer sin virksomhet på utvinning av, eller kraftproduksjon fra, termisk kull⁷
- medvirker til alvorlig miljøskade

Når det gjelder klimaspørsmål ønsker fondet å være en aktiv eier og pådriver for at selskapene det investeres i omstiller seg til en lavkarbonøkonomi i tråd med Parisavtalen. Fondet fremmer miljøegenskaper ved å oppfordre alle porteføljeselskapene til å ha et mål om å oppnå netto null-utslipp innen 2050.

Bærekraftsrisiko

Vi integrerer bærekraftsrisiko (ESG-relaterte risikoer og muligheter) på like linje med andre relevante risikofaktorer i våre investeringsanalyser og -beslutninger. Det innebærer at vi analyserer miljømessige, sosiale og styringsrelaterte aspekter og hendelser som kan ha en vesentlig negativ innvirkning på investeringens verdi. Vi baserer våre analyser på informasjon fra blant annet selskapenes offentlige rapporter og presentasjoner, medieomtaler og leverandører av finansiell og ESG-relatert informasjon. Basert på våre analyser kan vi justere for eksempel våre anslag for fremtidig inntjening, fremtidig nedskrivning av eiendelenes verdier og/eller endrer den risikopremien som vi bruker i våre investeringskalkyler. I tillegg kan vi inngå dialog med selskaper som vi mener burde redusere sin bærekraftsrisiko, både for å hjelpe selskapene og for å redusere risikoen i våre investeringer. Dersom bærekraftsrisikoen anses å være for stor, eller selskapene ikke er villige til å gjøre noe med risikoen, unnlater vi å investere i disse selskapene.

Bærekraftsrisikos betydning for avkastningen

Bærekraftsrisikoer og -muligheter som kan være relevant for fondets beslutninger om investering i enkeltelskaper er knyttet til, men ikke begrenset av, miljørisiko, sosial risiko og virksomhetsstyringsrisiko. Konsekvensene av bærekraftsrisiko er mange og varierer med blant annet risikotype, finansielle instrumenter, geografiske områder og sektorer. Vurderingen av sannsynlig innvirkning av bærekraftsrisiko på fondets avkastning vil derfor avhenge av hvilke selskaper og finansielle instrumenter som er inkludert i fondets portefølje til enhver tid. Bærekraftsrisiko kan føre til verdiendring på finansielle instrumenter, behov for tilførsel av kapital eller påvirke det enkelte selskaps evne til å betale utbytte eller betjene sine finansielle forpliktelser.

● ***Hvilke bindende elementer i investeringsstrategien benyttes for å velge ut investeringene med henblikk på å nå det bærekraftige investeringsmålet?***

Vi vurderer alle porteføljeselskapers eksponering mot de miljørelaterte målene i FNs Bærekraftsmål (SDGs), samt EU Taksonomien i den grad taksonomi-relatert informasjon er tilgjengelig. For å være inkludert i porteføljen, må et selskap få en vesentlig andel av sine inntekter fra, eller ha en vesentlig andel av sin virksomhet i, aktiviteter som anses som å bidra til et eller flere av miljømålene i FNs Bærekraftsmål eller som er i samsvar med Taksonomien.

Fondsforvalteren er forpliktet til å vurdere alle porteføljeselskapers aktiviteter opp mot delmålene i FNs Bærekraftsmål. Forvalteren har muligheten til å supplere egne bærekraftsanalyser med data og analyser fra eksterne dataleverandører.

⁷ Her er terskelen for eksklusjon satt til 30% (etter de etiske retningslinjene for SPU).

God styringspraksis omfatter forsvarlige forvaltningsstrukturer, forholdet til de ansatte, godtgjøring til medarbeidere og overholdelse av skattereglene.

● **Hvilke retningslinjer gjelder for vurdering av god styringspraksis i de foretakene som det er investert i?**

Fondsfinans Kapitalforvaltning er opptatt av sunne eierstyringsprinsipper og langsiktig verdiskaping. Vi forventer at styring og drift i de selskapene som fondet er investert i, er i samsvar med de etablerte standardene for selskapsstyring som fremgår i OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og i Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse (NUES). Vi ønsker at selskapene vi investerer i skal ha en reflektert aksjonærpolitikk, likebehandle aksjonærene, være åpne og vise samfunnsansvar. Fondsforvalteren forventes å vurdere selskapsstyringen i porteføljeselskapene i tråd med disse retningslinjene.

Vi vil bruke aktivt eierskap for å påvirke der vi mener det vil være verdiskapende for selskapene og våre andelseiere. Fondsfinans Kapitalforvaltning vil, blant annet gjennom dialog med ledelsen, deltagelse på generalforsamlinger og ved utøvelse av stemmerett, søke å medvirke til at gode prinsipper for eierstyring og selskapsledelse etterleves.



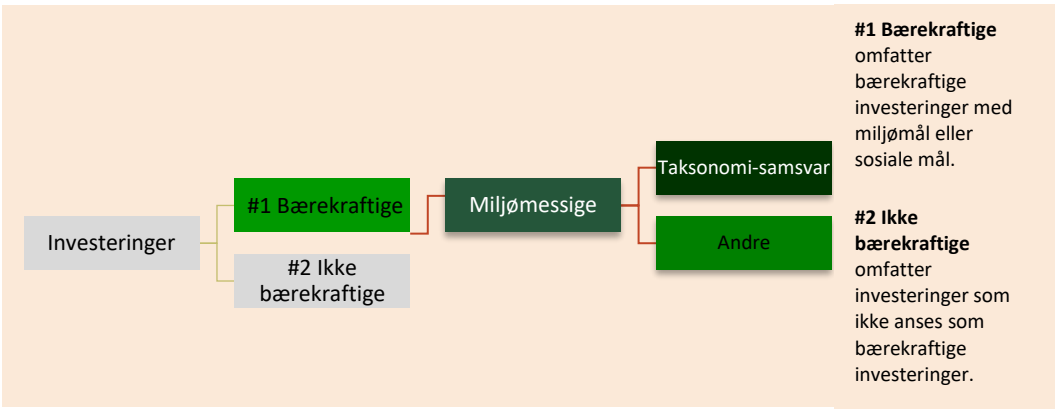
Hvordan er fordelingen av eiendeler og minsteandelen med bærekraftige investeringer?

Fordeling av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.

Minst 80% prosent av fondets investeringer skal være i samsvar med fondets målsetning om å foreta bærekraftige investeringer med et miljømål. Opptil 20% av beholdningene i fondet kan være i kategorien «andre». Dette vil normalt omfatte kontantbeholdningen, som iht. UCITS regler ikke kan overstige 20%.

Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av

- **omsetning** som gjenspeiler andelen av inntektene fra grønn virksomhet i foretak som det er investert i,
- **investeringsutgifter** (CapEx) som viser grønne investeringer foretatt av foretak som det er investert i, for eksempel i forbindelse med omstillingen til en grønn økonomi,
- **driftsutgifter** (OpEx) som gjenspeiler grønn drifts-virksomhet i foretak som det er investert i.



● **Hvordan oppnår bruken av derivater det bærekraftige investeringsmålet?**

Fondsfinans Fornybar Energi benytter normalt ikke derivater og låner ikke ut aksjer.



I hvilket minste omfang er bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi?

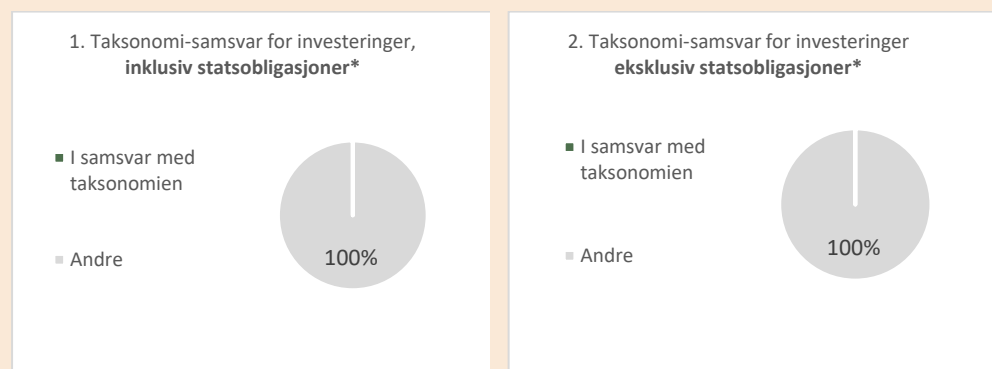
EU Taksonomien er et klassifiseringssystem som tar sikte på å etablere felles kriterier for miljømessig bærekraftig økonomisk virksomhet. I lys av fondets investeringsstrategi forventer vi at flere av miljømålene i Taksonomien vil være relevant for fondet.

Taksonomien er fortsatt under utvikling og kriteriene for alle miljømål er ennå ikke klare. Det er heller ikke etablert en beregningsmodell for andelen av fondets investeringer som er i samsvar med Taksonomien. Det er foreløpig få selskaper i fondets investeringsunivers som rapporterer i hvilken grad deres aktiviteter er forenlig med EU Taksonomien.

Videre har fondet investeringer i utenlandske selskaper som ikke er ilagt EU-krav om rapportering på ESG, bærekraft og Taksonomi-eksponering. Vi vurderer derfor at det på nåværende tidspunkt ikke er mulig å gi pålitelig informasjon om hvor stor andel av fondets investeringer som skal være i økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige etter Taksonomien.

I lys at dette settes minimumsandelen av fondets investeringer med et miljømål i samsvar med Taksonomien til 0%.

De to diagrammene nedenfor viser med grønt den laveste prosentdelen av investeringer som er i samsvar med EUs taksonomi. Ettersom det ikke finnes noen hensiktsmessig metode for å fastsette taksonomi-samsvaret for statsobligasjoner*, viser det første diagrammet taksonomi-samsvaret for alle investeringene til det finansielle produktet inklusiv statsobligasjoner, mens det andre diagrammet viser taksonomi-samsvaret bare for investeringene til det finansielle produktet eksklusiv statsobligasjoner.



* I disse diagrammene omfatter "statsobligasjoner" alle eksponeringer mot stater

Muliggjørende aktiviteter gjør det direkte mulig for andre aktiviteter å bidra vesentlig til et miljømål.

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter der lavutslippsalternativer ennå ikke er tilgjengelige, og som blant annet har utslippsnivåer for klimagasser som tilsvarer de beste prestasjonene.

● Hvilken minsteandel utgjorde investeringer i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter?

Minsteandelen av investeringer i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter er 0 %

● Hvilken minsteandel utgjorde bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke var i samsvar med EUs taksonomi?

Fondet vil ha en minimumsandel på 80 % bærekraftige investeringer med et miljømål. Blant disse investeringene kan være bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke kvalifiserer som å være i samsvar med EU Taksonomien. Disse investeringene vil ha et miljømål ved å ha aktiviteter som bidrar til ett eller flere av miljømålene i FNs Bærekraftsmål. Disse investeringene kan også være i utenlandske selskaper som ikke er ilagt EU-krav om rapportering på ESG, bærekraft og Taksonomi-eksponering. Summen av investeringer i samsvar med Taksonomien og de andre bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke er i samsvar med Taksonomien vil summere seg til en minsteandel på 80% av fondets totale investeringer. Fondet vil ha en minimumsandel på 5 % bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke er i samsvar med Taksonomien.

● Hvilken minsteandel utgjorde bærekraftige investeringer med et sosialt mål?

0%

er miljømessig bærekraftige investeringer som **ikke tar hensyn til kriteriene** for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter i samsvar med EUs taksonomi.



Hvilke investeringer er tatt med under “#2 Ikke bærekraftige”, hva er formålet med dem, og finnes det noen miljømessige eller samfunnsmessige minstegarantier?

Opptil 20% av beholdningene i fondet kan være i kategorien «andre». Dette vil normalt omfatte kontantbeholdningen, som iht. UCITS regler ikke kan overstige 20%.



Er en bestemt indeks utpekt som referanseverdi for å oppfylle det bærekraftige investeringsmålet?

Fondet har ikke utpekt en indeks som referanseverdi.

Referanseverdier er indekser som benyttes for å måle om det finansielle produktet når det bærekraftige investeringsmålet.

- ***Hvordan tar referanseverdien hensyn til bærekraftsfaktorer på en løpende måte som er i tråd med det bærekraftige investeringsmålet?***

Ikke relevant.

- ***Hvordan blir det sikret at investeringsstrategien løpende er i samsvar med indeksens metode?***

Ikke relevant.

- ***Hvordan avviker den utpekte indeksen fra en relevant bred markedsindeks?***

Ikke relevant.

- ***Hvor finnes metoden som brukes til å beregne den utpekte indeksen?***

Ikke relevant.



Hvor finner jeg mer produktspesifikk informasjon på nettet?

Mer produktspesifikk informasjon finner du på dette nettstedet: [Fornybar Energi - Fondsfinans Kapitalforvaltning](#)