

Oslo, 14. desember 2020

Til andelseiere i verdipapirfondet Fondsfinans Global Energi

Invitasjon til andelseiermøte 30. desember 2020 vedrørende vedtektsendringer

Fondsfinans Kapitalforvaltning ønsker å endre vedtektene til Fondsfinans Global Energi. På andelseiermøtet foreslås det en innstramming i vedtektene til fondet slik at fondet går fra å kunne investere i selskaper innen verdikjeden til alle typer energi til at fondet kun skal investere i selskaper innen verdikjeden til fornybar energi. Dagens vedtekter åpner for å kunne investere 100% av kapitalen i fondet innen fornybar energi, og fondet har i dag en betydelig del av kapitalen innen dette segmentet. Fondsfinans Kapitalforvaltning mener likevel det er riktig å gjennomføre et andelseiermøte for å be om andelseiernes støtte til de foreslåtte endringene.

Det forventes å komme store både statlige og private investeringer i retning grønn energi de neste årene, samtidig som det er en risiko for at kapitaltilgangen for fossile energikilder vil reduseres fremover. EUs Taksonomi vil også bidra til å forsterke endringen i kapitalflyt i retning av grønn energi. Fondsfinans Kapitalforvaltning mener derfor det er riktig å endre investeringsmandatet i retning av fornybar energi. Det foreslås samtidig å endre navnet til Fondsfinans Fornybar Energi for å få en bedre beskrivelse av forvaltningsmandatet.

Det foreslås samtidig å fjerne dagens adgang til å ta et tegningsgebyr på inntil 3% og et innløsningsgebyr på inntil 0,3% fra vedtektene. Det foreslås også å redusere maksimalt gebyr i underfond fra 2% til 0,75%.

De foreslåtte endringer vurderes å gi tilnærmet uendret, men fortsatt høy, risiko for fondet. Avkastning forventes over tid å forbli uendret. De foreslåtte endringer vurderes samlet å være i andelseiernes interesse.

Gjennomføring av vedtektsendringer krever samtykke fra andelseierne, og vi innkaller derfor til andelseiermøte onsdag 30. desember 2020 kl 10.00 for andelseierne i verdipapirfondet Fondsfinans Global Energi. Stemmegivning er frivillig, og du kan enkelt gi din forhåndsstemme eller delta på selve møtet.

Forslag til endringer i vedtekter for Fondsfinans Global Energi

Endringene i vedtektene, med begrunnelser, er i detalj beskrevet i vedlagte «Forslag til endringer for verdipapirfondet Fondsfinans Global Energi». Dagens vedtekter, forslag til nye vedtekter samt begrunnelse for de foreslåtte endringer ligger som vedlegg 1, 2 og 3. Endringene vurderes å være i andelseiernes interesse.

Ingen av de foreslåtte endringene vurderes å ha noen negativ innvirkning på forventet avkastning og risiko for fondet.

Endringsforslagene har blitt behandlet og godkjent av styret i Fondsfinans Kapitalforvaltning AS, herunder også av de andelseiervalgte styrerepresentantene.

Gi oss din stemme

Vedtektsendringer krever samtykke fra andelseierne, jf. Verdipapirfondloven § 4-17. Vi innkaller derfor til andelseiermøte, hvor du som andelseier bes stemme for eller mot forslagene til nye vedtekter. Hver andel i fondet teller likt, og du stemmer for det antall andeler du eide i verdipapirfondet pr 10. desember 2020. Du kan allerede nå avgi forhåndsstemme.

Forhåndsstemme eller fullmakt

Vedlagt finner du din stemmeseddel. Fyll ut stemmeseddelen eller kryss av for fullmakt, signer og send per e-post eller vanlig post, slik at den er oss i hende innen 29. desember 2020 (se egen kontaktinfo på stemmeseddelen).

Andelseiermøte

Dersom du ikke ønsker å avgi forhåndsstemme, kan du melde deg på andelseiermøtet. Møtet vil avholdes elektronisk på Teams 30 desember kl 10.00. Påmelding kan gjøres frem til 28. desember til fondsinvestor@fondsfinans.no eller telefon 23 11 30 00, og påmeldte vil motta lenke til andelseiermøtet.

Retten til å stille spørsmål på andelseiermøtet

Som andelseier har du rett til å få drøftet spørsmål på andelseiermøtet, forutsatt at du melder disse skriftlig til Fondsfinans Kapitalforvaltning AS, ved styret, innen 23. desember 2020.

Videre prosess

Dersom minst 75 prosent av mottatte stemmer er for de foreslåtte vedtektsendringene, vil vi søke Finanstilsynet om formell godkjenning av nye vedtekter for Fondsfinans Global Energi. Når vi mottar eventuell godkjenning fra Finanstilsynet vil endringene implementeres etter relativt kort tid. Endringene forventes implementert innen 1. februar 2021. Nye vedtekter og implementeringsdato vil bli kunngjort på www.fondsfinans.no etter at godkjenning fra Finanstilsynet er mottatt.

Rett til gebyrfri innløsning

I henhold til gjeldende lovgivning skal alle andelseiere, dersom forslag til vedtektsendringer blir godkjent, gis rett til gebyrfri innløsning i perioden fra vedtektsendringen kunngjøres og frem til fem dager før endringene trer i kraft. For innløsninger i Fondsfinans Global Energi belastes normalt heller ikke i dag noe gebyr.

Kontakt oss

Ved spørsmål til innholdet i brevet, kontakt vårt kundesenter på tel 23 11 30 00 eller send e-mail til fondsinvestor@fondsfinans.no

Etter fullmakt fra styret.

Med vennlig hilsen

Ivar Qvist (sign)

Administrerende direktør

Fondsfinans Kapitalforvaltning AS

Vedtektsendring for Fondsfinans Global Energi

Alternativ 1 - Skjema for forhåndsstemme

Andelseier: _____

VPS konto: _____

Antall andeler i Fondsfinans Global Energi: _____

FORHÅNDSSTEMME – Vedtektsendringer

Forhåndsstemme angående foreslåtte endringer i Fondsfinans Global Energi

Sett kryss:

☐

Jeg stemmer for foreslåtte endringer i Fondsfinans Global Energi

☐

Jeg stemmer imot foreslåtte endringer i Fondsfinans Global Energi

Alternativ 2 - Skjema for fullmakt

FULLMAKT – Vedtektsendringer

I stedet for å avgi forhåndsstemme gir undertegnede fullmakt til å representere og stemme for mine andeler i Fondsfinans Global Energi på andelseiermøtet den 30. desember 2020.

Sett kryss:

☐

Jeg gir følgende fullmakt til å stemme for mine andeler:

Navn på person/foretak: _____

Personnummer (11 siffer) _____

Adresse: _____

☐

Jeg gir fullmakt til Fondsfinans Kapitalforvaltning AS til å stemme for mine andeler

Sted/Dato

Underskrift

Svarskjema må returneres til Fondsfinans Kapitalforvaltning AS, Postboks 1205 Vika, 0110 Oslo,
fondsinvestor@fondsfinans.no innen 29. desember 2020

Vedlegg 1 - Dagens vedtekter

Vedtekter for Verdipapirfondet

Fondsfinans Global Energi

§ 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet Fondsfinans Global Energi forvaltes av forvaltningsselskapet Fondsfinans 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.")

§ 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

Fondet er et aksjefond, i henhold til Verdipapirfondenes forenings definisjoner, som investerer globalt i selskaper innen energisektoren. Dette inkluderer alle tradisjonelle energikilder som olje, gass og kull, samt alle former for alternativ energi. Fondet kan investere i hele verdikjeden, herunder også leverandører av varer og tjenester til energiproduksjon, inklusiv transport av energi. 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: opsjoner, terminer og bytteavtaler. Underliggende til derivatene vil være finansielle instrumenter som angitt ovenfor i tillegg til indekser, rente, valuta eller vekslingskurs. Forventet risiko og forventet avkastning på fondets underliggende verdipapirportefølje forblir uendret som følge av derivatinvesteringene.

3.3 Krav til likviditet

Fondets midler kan plasseres i finansielle instrumenter som:

1. er opptatt til offisiell notering eller omsettes på et regulert marked i en EØS-stat, herunder et norsk regulert marked som definert i direktiv 2004/39/EF art 4 (1) nr 14 og børsløven § 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

Alle børser eller regulerte markeder i verden er aktuelle

4. er nyutstedte dersom et vilkår for utstedelse er at det søkes om opptak til handel på børs eller marked som avkrysset i punktene 1 til 3 over. Opptak til handel må skje senest ett år fra tegningsfristens utløp
☒ja ☐nei

Fondets midler kan plasseres i pengemarkedsinstrumenter som omsettes på et annet marked enn angitt i punktene 1 - 3 over, dersom utstedelsen eller utstederen av instrumentene er regulert med det formål å beskytte investorer og sparemidler, og instrumentene er omfattet av vpfl § 6-5 annet ledd.

Fondets midler kan plasseres i derivater som omsettes på et annet marked enn angitt i punktene 1 - 4 over.

Inntil 10 prosent av fondets midler kan plasseres i andre finansielle instrumenter enn de som er nevnt i dette punkt.

3.4 Plasseringsbegrensninger - fondets midler

Verdipapirfondets beholdning av finansielle instrumenter skal ha en sammensetting som gir en hensiktsmessig spredning av risikoen for tap.

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

3.5 Plasseringsbegrensninger – eierandel hos utsteder

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

3.6 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 reinvesteres i fondet. Utbytte utdeles ikke til andelseierne.

Forvaltningsselskapets styre kan beslutte at realisasjonsgevinster/nettoavkastning av fondets aksjer, obligasjoner, derivater eller annet skal utdeles til andelseierne. Forvaltningsselskapets styre kan fastsette at det skal utdeles aksjeutbytte, renteinntekter eller annet til andelseierne.

§ 5 Kostnader

Forvaltningsgodtgjørelse er forvaltningsselskapets inntekter for forvaltning av fondet. Grunnlaget for beregningen av forvaltningsgodtgjørelsen er fondets løpende verdi. Ved beregning av fondets verdi (forvaltningskapitalen) skal grunnlaget være markedsverdien av porteføljen av finansielle instrumenter og innskudd i kredittinstitusjoner, verdien av fondets likvider og øvrige fordringer og verdien av opptjente ikke-forfalte inntekter, fratrullet gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar.

Utover forvaltningsgodtgjørelsen kan følgende kostnader i tillegg dekkes av fondet:

1. transaksjonskostnader ved fondets plasseringer,
2. betaling av eventuelle skatter fondet ilegges,
3. renter på låneopptak som nevnt i vpfl § 6-10 og
4. ekstraordinære kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseiernes interesser, jf vpfl § 4-6 annet ledd.

Forvaltningsgodtgjørelsen består av en fast og en resultatavhengig del. Den faste delen av forvaltningsgodtgjørelsen utgjør 1,0 prosent p.a. Den resultatavhengige delen beregnes slik:

Ved en verdiøkning av fondet større enn 10 prosent p.a., vil forvaltningsselskapet beregne seg 10 prosent godtgjørelse av verdiøkningen utover 10 prosent p.a.

Forvaltningsgodtgjørelsen beregnes og avsettes daglig og betales kvartalsvis.

Beregningsperioden for den resultatavhengige delen er fra årets begynnelse.

Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse belastes på fondets hånd. Virkningen av at beregningen er fra årets begynnelse kan bli at enkelte andelseiere kan bli belastet for resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse til tross for at andelene ikke har hatt en verdiøkning som er større enn 10 prosent p.a.. Tilsvarende kan enkelte andelseiere unngå å bli belastet for resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse selv om verdiøkningen på andelene tilsier en slik belastning.

Forvaltningsselskapet Fondsfinans Kapitalforvaltning AS kan plassere inntil 10% av verdipapirfondets midler i underfond som belastes med forvaltningsgodtgjørelse som utgjør maksimalt 2% p.a. Forvaltningsgodtgjørelsen som belastes underfondene vil komme i tillegg til Fondsfinans Kapitalforvaltning AS forvaltningsgodtgjørelse, angitt ovenfor.

Alle kostnader forvaltningsselskapet kan belaste fondet er inkludert i angitte prosentsatser, bortsett fra transaksjonsdrevne kostnader. Kostnader knyttet til tegning og innløsning av andeler er regulert i vedtektene § 6.

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.

Kostnadene ved tegning kan utgjøre inntil 3 % av tegningsbeløpet. Kostnader ved innløsning kan utgjøre inntil 0,3 % av innløsningsbeløpet.

Fondet har normalt ikke tegnings- eller innløsningsgebyr. Det benyttes svingprising ved fastsettelse av andelsverdien i fondet. Se fondets prospekt for nærmere informasjon om sving prising.

§ 7 Andelsklasser

Fondet har ikke andelsklasser.

Vedlegg 2 - Forslag til nye vedtekter

Vedtekter for Verdipapirfondet

Fondsfinans ~~Global Energi~~ Fornybar Energi

§ 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet Fondsfinans Fornybar Energi~~Global Energi~~ forvaltes av forvaltningsselskapet Fondsfinans 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.")

§ 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

Fondsfinans 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. Fondet er et aksjefond, i henhold til Verdipapirfondenes forenings definisjoner, som investerer globalt i selskaper innen energisektoren. Dette inkluderer alle tradisjonelle energikilder som olje, gass og kull, samt alle former for alternativ energi. Fondet kan investere i hele verdikjeden, herunder også leverandører av varer og tjenester til energiproduksjon, inklusiv transport av energi. Fondet er aktivt forvaltet. 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: opsjoner, terminer og bytteavtaler. Underliggende til derivatene vil være finansielle instrumenter som angitt ovenfor i tillegg til indekser, rente, valuta eller vekslingskurs. Forventet risiko og forventet avkastning på fondets underliggende verdipapirportefølje forblir uendret som følge av derivatinvesteringene.

3.3 Krav til likviditet

Fondets midler kan plasseres i finansielle instrumenter som:

1. er opptatt til offisiell notering eller omsettes på et regulert marked i en EØS-stat, herunder et norsk regulert marked som definert i direktiv 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

Alle børser eller regulerte markeder i verden er aktuelle

4. er nyutstedte dersom et vilkår for utstedelse er at det søkes om opptak til handel på børs eller marked som avkrysset i punktene 1 til 3 over. Opptak til handel må skje senest ett år fra tegningsfristens utløp

☒ ja ☐ nei

Fondets midler kan plasseres i pengemarkedsinstrumenter som omsettes på et annet marked enn angitt i punktene 1 - 3 over, dersom utstedelsen eller utstederen av instrumentene er regulert med det formål å beskytte investorer og sparemidler, og instrumentene er omfattet av vpfl § 6-5 annet ledd.

Fondets midler kan plasseres i derivater som omsettes på et annet marked enn angitt i punktene 1 - 4 over.

Inntil 10 prosent av fondets midler kan plasseres i andre finansielle instrumenter enn de som er nevnt i dette punkt.

3.4 Plasseringsbegrensninger - fondets midler

Verdipapirfondets beholdning av finansielle instrumenter skal ha en sammensetting som gir en hensiktsmessig spredning av risikoen for tap.

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

3.5 Plasseringsbegrensninger – eierandel hos utsteder

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

3.6 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 reinvesteres i fondet. Utbytte utdeles ikke til andelseierne.

Forvaltningsselskapets styre kan beslutte at realisasjonsgevinster/nettoavkastning av fondets aksjer, obligasjoner, derivater eller annet skal utdeles til andelseierne. Forvaltningsselskapets styre kan fastsette at det skal utdeles aksjeutbytte, renteinntekter eller annet til andelseierne.

§ 5 Kostnader

Forvaltningsgodtgjørelse er forvaltningsselskapets inntekter for forvaltning av fondet. Grunnlaget for beregningen av forvaltningsgodtgjørelsen er fondets løpende verdi. Ved beregning av fondets verdi (forvaltningskapitalen) skal grunnlaget være markedsverdien av porteføljen av finansielle instrumenter og innskudd i kredittinstitusjoner, verdien av fondets likvider og øvrige fordringer og verdien av opptjente ikke-forfalte inntekter, fratrullet gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar.

Utover forvaltningsgodtgjørelsen kan følgende kostnader i tillegg dekkes av fondet:

1. transaksjonskostnader ved fondets plasseringer,
 2. betaling av eventuelle skatter fondet ilegges,
 3. renter på låneopptak som nevnt i vpfl § 6-10 og
 4. ekstraordinære kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseiernes interesser, jf vpfl § 4-6 annet ledd.
-

Forvaltningsgodtgjørelsen består av en fast og en resultatavhengig del. Den faste delen av forvaltningsgodtgjørelsen utgjør 1,0 prosent p.a. Den resultatavhengige delen beregnes slik:

Ved en verdiøkning av fondet større enn 10 prosent p.a., vil forvaltningsselskapet beregne seg 10 prosent godtgjørelse av verdiøkningen utover 10 prosent p.a.

Forvaltningsgodtgjørelsen beregnes og avsettes daglig og betales kvartalsvis.

Beregningsperioden for den resultatavhengige delen er fra årets begynnelse.

Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse belastes på fondets hånd. Virkningen av at beregningen er fra årets begynnelse kan bli at enkelte andelseiere kan bli belastet for resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse til tross for at andelene ikke har hatt en verdiøkning som er større enn 10 prosent p.a.. Tilsvarende kan enkelte andelseiere unngå å bli belastet for resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse selv om verdiøkningen på andelene tilsier en slik belastning.

Forvaltningsselskapet Fondsfinans Kapitalforvaltning AS kan plassere inntil 10% av verdipapirfondets midler i underfond som belastes med forvaltningsgodtgjørelse som utgjør maksimalt 0,752% p.a. Forvaltningsgodtgjørelsen som belastes underfondene vil komme i tillegg til Fondsfinans Kapitalforvaltning AS forvaltningsgodtgjørelse, angitt ovenfor.

Alle kostnader forvaltningsselskapet kan belaste fondet er inkludert i angitte prosentsatser, bortsett fra transaksjonsdrevne kostnader. Kostnader knyttet til tegning og innløsning av andeler er regulert i vedtektene § 6.

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.

~~Kostnadene ved tegning kan utgjøre inntil 3 % av tegningsbeløpet. Kostnader ved innløsning kan utgjøre inntil 0,3 % av innløsningsbeløpet.~~

Fondet har ~~normalt~~ ikke tegnings- eller innløsningsgebyr. Det benyttes svingprising ved fastsettelse av andelsverdien i fondet. Se fondets prospekt for nærmere informasjon om sving prising.

§ 7 Andelsklasser

Fondet har ikke andelsklasser.

Vedlegg 3 - Begrunnelse for de foreslåtte endringer

Nr	Forslag til endringer	Begrunnelse
1	Fondsfinans Global Energi har i dag vedtekter som åpner for å investere 100% av kapitalen innen alle typer energikilder. Fondsfinans Kapitalforvaltning anbefaler å rendyrke fondet som et fond som investerer i hele verdikjeden innen fornybar energi. Det er ønske om at vedtekter, prospekt og fondsnavn skal oppdateres i henhold til dette. Dagens beskrivelse av investeringsmandatet i vedtektene er som følger: «Fondet er et aksjefond, i henhold til Verdipapirfondenes forenings definisjoner, som investerer globalt i selskaper innen energisektoren. Dette inkluderer alle tradisjonelle energikilder som olje, gass og kull, samt alle former for alternativ energi. Fondet kan investere i hele verdikjeden, herunder også leverandører av varer og tjenester til energiproduksjon, inklusiv transport av energi» Dette ønsker vi å endre til: «Fondsfinans 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.»	Som ledd i å nå målene satt under Paris avtalen er det globalt behov for en betydelig endringer fra fossilt brennstoff i retning av fornybar energi. Det forventes store investeringer innen fornybar energi de neste mange 10-årene. Fondsfinans Global Energi investerer allerede i dag anslagsvis 2/3 av kapitalen innen fornybar energi, og Fondsfinans Kapitalforvaltning anbefaler å rendyrke mandatet til fondet i denne retning. Det er mange selskaper som ønsker å bidra til det grønne skiftet, og investeringsuniverset innen fornybar energi forventes å vokse betydelig fremover. I tillegg til at fondet ved et eventuelt mandat innen fornybar energi vil bidra med sine investeringer positivt i forhold til det grønne skiftet, forventes det å være et godt avkastningspotensial innenfor sektoren på lang sikt. Den foreslåtte endringen i mandatet vurderes å være i andelseiernes interesse.
2	Fondsfinans Kapitalforvaltning anbefaler at fondets navn endres fra Fondsfinans Global Energi til Fondsfinans Fornybar Energi for bedre å reflektere fondets anbefalte nye mandat.	Den foreslåtte navneendringen på fondet er kun for å tydeliggjøre det nye mandatet, og vurderes ikke å påvirke andelseierne
3	I dagens vedtekter åpnes det for å kunne investere inntil 10% av kapitalen i underfond. Dette er en åpning som ikke har vært benyttet. Fondsfinans Kapitalforvaltning foreslår å redusere det maksimale honoraret som slike underfond kan belastes med fra 2% til 0,75%.	Dersom adgangen til å investere i underfond skulle benyttes på et fremtidig tidspunkt, vurderes endringen å være i andelseiernes interesse
4	I dagens vedtekter åpnes det for et tegningshonorar på inntil 3% av tegningsbeløpet og en kostnad ved innløsning på inntil 0,3% av innløsningsbeløpet. Dette blir ikke trukket i dag, og disse gebyrene foreslås fjernet fra vedtektene	Tegnings- og innløsningsgebyr blir ikke trukket i dag. Endringen vurderes å være i andelseiernes interesse