1. Opplysninger om forvaltningsselskapet

Forvaltningsselskap
Fondsfinans Kapitalforvaltning AS

Postadresse
Postboks 1205 Vika, 0110 Oslo

Besøksadresse
Haakon VIIs gate 2, 0161 Oslo

Organisasjonsnummer
981 635 647

Stiftelsesdato
31. desember 1999. Selskapet fikk tillatelse til å drive verdipapirfondsforvaltning 16. mars 2000.

Aksjekapital
NOK 10,6 mill. fullt innbetalt

Bokført egenkapital
NOK 90,6 mill. pr 31.12.25

Eierforhold
Selskapet er heleid av Must AS

Styreleder
Erik Must (Eier Must AS)

Styremedlemmer
Trine Must (Eier Must AS)
Inger Ertvaag
Trond Alv Langeland (andelseiervalgt)
Inger-Lise Larsen (andelseiervalgt)

Varamedlemmer
Arild Nysæther
Erik Christian Must (Eier Must AS)
Hans Peter Bøhn (andelseiervalgt)

Samlet styrehonorar var kr 288.000 i 2025.

Daglig leder
Ivar Qvist, mottar en fast godtgjørelse på kr 2.413.950 med tillegg av resultatavhengig bonus.

Revisor
Crowe Norway, Postboks 1942 Vika, 0125 Oslo

Utkontraktering
Fondsfinans Kapitalforvaltning AS har inngått avtale om utkontraktering med følgende selskaper innenfor nærmere angitte tjenesteområde:

Advania: Drift av IKT-tjenester
Centevo: Porteføljesystem og andelseierregister
Fondsfinans AS: Regnskapsførsel for selskapet
Jan Egil Haga: Internrevisjon

Selskapet har i tillegg inngått avtale om utkontraktering av salg og markedsføring av fond til fondsdistributører.

Selskapet forvalter aksjefond, rentefond og kombinasjonsfond. For nærmere opplysninger om hvilke fond selskapet forvalter, se www.fondsfinans.no.

2. Opplysninger om verdipapirfondet

Fondets navn
Verdipapirfondet Fondsfinans Fokus

Organisasjonsnummer
838 463 592

Startdato
15. oktober 2026

Klassifisering
Nordisk fond

UCITS
Nei, nasjonalt fond

Regnskap
Årsregnskap for fondet avlegges per 31. desember hvert år. Årsrapport og halvårsrapport er vederlagsfritt tilgjengelig på: www.fondsfinans.no

Revisor
Crowe Norway, Postboks 1942 Vika, 0125 Oslo

Depotmottaker: Danske Bank AS
Adresse: Bryggetorget 4, 0107 Oslo, Norge
Organisasjonsnummer: 977 074 010
Hovedvirksomhet: Bank og andre finansielle tjenester

Ansvarlig forvalter
Christoffer Callesen og Oda Djupvik Warholm

Fondets investeringsmål
Fondsfinans Fokus er et aksjefond som har som mål å gi god langsiktig avkastning gjennom å investere i en konsentrert portefølje av selskaper som etter forvalters syn tilfredsstiller investeringskravene. Forvalter fokuserer på å skape en best mulig absolutt avkastning for fondet på lang sikt, og forvaltningen vil være uavhengig av utviklingen til ulike indekser. Fondet har ikke referanseindeks.

Fondets investeringsstrategi
Fondsfinans Fokus er et aksjefond som investerer i aksjer som er notert eller omsatt i de nordiske markedene. Normalt skal minimum 50 % av kapitalen være i aksjer notert på Oslo Børs og i bankinnskudd i norske kroner. Fondet er et aktivt forvaltet fond. Dette betyr at forvalter fritt kan investere i selskaper i tråd med investeringsstrategien med ambisjon om å skape en best mulig langsiktig avkastning for andelseierne. Minimum 80 prosent av fondets eiendeler skal være plassert i aksjer (egenkapitalinstrumenter).

Fondsfinans Fokus vil i stor grad investere i selskaper som etter forvalters syn kjennetegnes ved god langsiktig kapitalavkastning, en attraktiv verdsettelse samt dyktig ledelse og unik bedriftskultur. Fondsfinans Fokus har normalt en langsiktig investeringshorisont, men porteføljen tilpasses endrede kurser, markedsforhold og fremtidsutsikter.

Fondets investeringer i utenlandske selskaper handles i utenlandsk valuta og valutasikres ikke. Valutasvingninger mot norske kroner vil derfor påvirke verdien i fondet.

Fondet er et nasjonalt fond som har samtykke fra Finanstilsynet til å fravike plasseringsbegrensningene etter vpfl. §6-6 annet ledd nr 1 og nr 2 samt samtykke til å fravike vpfl. § 4-9 første ledd og vpfl. § 4-12 første ledd.

Informasjon om ESG og bærekraft
Fondsfinans Fokus fremmer blant annet miljømessige eller sosiale egenskaper (Art. 8 i offentliggjøringsforordningen), se mer informasjon i vedlegg til dette prospekt.

Fondets risikoprofil
En investering i Fondsfinans Fokus 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 forskjellige aksjer i ulike bransjer i Norden. Fondet er et nasjonalt fond og vil normalt investere i færre aksjer enn et UCITS-fond. Fondet skal til enhver tid minimum være investert i 12 selskaper og ingen selskaper skal utgjøre mer enn 15% av fondets verdi. Dette kan gi en noe mer konsentrert portefølje av selskaper enn et UCITS-fond med samme investeringsfilosofi, og dette vil kunne øke svingningsrisikoen noe.

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.

Fondets bruk av derivater
Fondet benytter ikke derivater.

3. Fondets avkastning

Avkastningen i fondet 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.

4. Andelseierregister

Centevo AB NUF fører andelseierregisteret.
Adresse: Fred. Olsens gate 1, 0152 Oslo
Andelene er registrert på andelseiers verdipapirkonto. Andeler i fondet tegnet gjennom godkjent forvalter (nominee) føres i forvalterens navn i andelseier-registeret. Forvalteren fører eget underregister over andeler for sine kunder.

5. Andelenes art og karakteristika

Hver andelseier har en ideell part i fondet som svarer til vedkommendes andel av det totale antall utstedte fondsandeler. Hver andel i verdipapirfondet gir lik rett i fondet. Andelene registreres på kunden eller godkjent forvalter. Det utstedes ikke omsettelige andelseierbevis.

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

Overføring av forvaltning, avvikling
Med samtykke fra Finanstilsynet kan forvaltningsselskapet overføre forvaltningen til et annet forvaltningsselskap eller avvikle fondet. Informasjon om eventuell avvikling skal meddeles andelseierne i henhold til verdipapirfondloven § 5-7.

6. Informasjon til andelseiere

Kursinformasjon offentliggjøres daglig via Oslo Børs til flere aviser og andre informasjonskanaler. I tillegg oppdateres kursene daglig på www.fondsfinans.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.fondsfinans.no) eller fås ved henvendelse til Fondsfinans Kapitalforvaltning AS.

Centevo utsteder endringsmeldinger (herunder melding om at nytegnet fondsandel er registrert) samt års- og halvårsoppgaver til andelseierne. Disse er tilgjengelig i kundeportalen.

7. Tegning og innløsning av fondsandeler

Andeler i fondet kan tegnes og innløses gjennom Fondsfinans Kapitalforvaltning AS eller gjennom forvaltningsselskapets utvalgte distributører. Tegning og innløsning skjer til ukjent, fremtidig kurs.

Se våre hjemmesider for informasjon om halve og stengte børsdager: www.fondsfinans.no.

Fondet har samtykke til å fravike vpfl. § 4-9 første ledd. Frist for tegning er normalt innen kl 13:00 (norsk tid) hver virkedag. 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 innløsningsordre er:
- Via vår elektroniske kjøpsløsning
- Scannet og sendt per e-post til: fond@fondsfinans.no
- Sendt per post til:
  Fondsfinans Kapitalforvaltning AS
  Postboks 1205
  Vika, 0110 Oslo

Fondets bankkontonummer er: 8101.61.31164

Tegning av andeler bekreftes i form av endringsmelding fra Centevo.

Det påløper ikke gebyr for andelseier verken ved tegning eller innløsning av andeler i Fondsfinans Fokus.

Fondet benytter svingprising. Se eget punkt om verdiberegning.

Ved første gangs tegning må den enkelte andelseier tegne seg for minst NOK 1.000.000.

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

Fondet har samtykke til å fravike vpfl. § 4-12 første ledd. Fondet er normalt åpent for innløsning en gang i måneden. Innløsningsdag er siste virkedag (børsdag hvor fondet er åpent for handel) hver måned.

Varslingsfrist for innløsninger i fondet er siste virkedag i måneden kl 13:00 (norsk tid) for å få kurs neste måneds innløsningsdag. Krav om innløsning som fremsettes etter varslingsfristen vil bli gjennomført på innløsningsdagen i neste påfølgende måned. Et innløsningskrav er bindende og kan ikke trekkes fra varslingsfrist til innløsningsdag.

Varslingsfristen medfører at det normalt går minst en måned mellom krav om innløsning fremsettes til neste mulige innløsningsdag.

Utbetaling fra fondet finner normalt sted to virkedager etter innløsningsdag.

Fondsbytte
Fondsbytter må meldes til forvaltningsselskapet innen de frister som gjelder for fondet det skal innløses andeler i.

Ved fondsbytte til Fondsfinans Fokus fra et annet fond forvaltet av forvaltningsselskapet, må melding om byttet ha kommet inn til forvaltningsselskapet senest innen kl 13:00 (norsk tid) for at fondsbyttet skal gjennomføres denne virkedagen.

Ved fondsbytte fra Fondsfinans Fokus, gjelder samme varslingsfrist som ved innløsninger. Innløsninger må varsles senest siste virkedag i den forutgående måneden for at fondsbyttet skal gjennomføres til kursen på innløsningsdagen. Fondsbyttene gjennomføres til samme virkedags kursfastsettelse, forutsatt at begge fondene er åpne for handel denne dagen.

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

Begrensninger i innløsningsretten
Under stenging av børs eller andre ekstraordinære forhold, samt i særlige tilfeller der det er berettiget ut fra hensynet til andelseiernes interesser, kan forvaltningsselskapet med samtykke fra Finanstilsynet helt eller delvis utsette verdiberegningen og utbetalingen av innløsningskrav. Ved vurderingen av om slike tiltak skal iverksettes vil forvaltningsselskapet særlig legge vekt på hensynet til likebehandling av fondets andelseiere.

Dersom andelseiernes eller allmennhetens interesser tilsier det, kan Finanstilsynet også pålegge forvaltningsselskapet å suspendere innløsningsretten helt eller delvis.

8. Fondets kostnader

Forvaltningsselskapet belaster fondet med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes kvartalsvis. Forvaltningsgodtgjørelsen utgjør 0,5 prosent pro anno.

Forvaltningsselskapet kan i tillegg belaste fondet med en resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse trekkes fra før resultatavhengig godtgjørelse beregnes. Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes årlig basert på verdien 31.12.

Ved en prosentvis bedre verdiutvikling enn 8 prosent pro anno målt i fondets denomineringsvaluta fra siste belastning av resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse eller fra oppstart av fondet, vil forvaltningsselskapet beregne seg 20 prosent godtgjørelse av denne differansen. Ved en prosentvis dårligere verdiutvikling enn 8 prosent pro anno vil forvaltningsselskapet beregne negativ resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse. Negativ resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse vil ikke inngå i andelsverdien, men overføres til neste års beregning. Dette innebærer at forvaltningsselskapet vil måtte innhente tapt verdiutvikling for perioden fra siste belastning av resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse før ny resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse inngår i beregningen av andelsverdien.

Samlet forvaltningsgodtgjørelse kan ikke bli lavere enn 0,5 prosent av beregnet årlig gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse beregnes på kollektivt nivå for fondet. Beregningen for den enkelte andelseier kan imidlertid påvirkes av tidspunktet for tegning og innløsning av andeler.

Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel i fondet.

I tillegg til forvaltningsprovisjon, kan fondet belastes med transaksjonskostnader, eventuelle skatter, renter på lån og ekstraordinære kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseiernes interesser.

Kostnadene i fondet er ytterligere beskrevet i § 5 (Kostnader) i vedtektene.

9. Vederlag fra eller til andre enn verdipapirfondet

Fondsfinans Kapitalforvaltning AS kan inngå individuelle avtaler om inntektsdeling med kunder, basert på deres innskudd i ett eller flere verdipapirfond som forvaltes av forvaltningsselskapet. 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 Fondsfinans Kapitalforvaltning AS på epost til fond@fondsfinans.no.

10. 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
Verdipapirfondet må inntektsføre 1 prosent av mottatte utbytter. I inntekten gis det fradrag for fondets forvaltningskostnader. Et eventuelt positivt skattepliktig resultat beskattes med gjeldende skattesats for alminnelig inntekt. Underskudd kan fremføres i maksimalt 5 år. Verdipapirfond er fritatt for formuesskatt. Øvrig beskatning skjer hos andelseier.

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 (FIFU), 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 gjenstand for formuesbeskatning. Andel i verdipapirfond verdsettes ligningsmessig til andelsverdien 1. januar i ligningsåret.

Aksjeandelen i verdipapirfond gis en verdsettelsesrabatt på 20 prosent i forhold til markedsverdien 1. januar i ligningsåret. Dersom aksjeandelen i fondet er over 80 prosent verdsettes fondet ligningsmessig til 80 prosent av andelsverdien. Er aksjeandelen under 20 prosent gis det ingen verdsettelsesrabatt.

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.

11. Verdiberegning

Netto andelsverdien (NAV) av fondet 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, fratrukket 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.

Fondets netto andelsverdi beregnes på alle norske bankdager, med mindre markeder hvor en vesentlig del av fondets portefølje er investert i er stengt.

På selskapets hjemmeside ligger informasjon om hvilke dager de enkelte fond er stengt ut over norske helligdager.

Fondsfinans 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.

Rutinene for svingprising er i henhold til Verdipapirfondenes Forenings bransjestandard om tegning og innløsning med tilhørende veiledning, se www.vff.no.

12. Godtgjørelsesordning

Styret i Fondsfinans Kapitalforvaltning AS har vedtatt en godtgjørelsesordning for selskapets ansatte. Godtgjørelsen 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, og kan sendes vederlagsfritt på forespørsel.

13. Klagesaker

Fondsfinans Kapitalforvaltning AS er tilsluttet Finansklagenemnda.

14. Andre opplysninger

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 godkjennelse. 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.

15. Styrets ansvar

Forvaltningsselskapets styre er ansvarlig for at prospektet fyller de krav som følger av lov og forskrift.

Styret i Fondsfinans Kapitalforvaltning AS bekrefter at opplysningene som fremkommer 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.

Godkjent av styret i Fondsfinans Kapitalforvaltning

Oslo, 06.10.2026

Vedtekter for verdipapirfondet

Fondsfinans Fokus

§ 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet Fondsfinans Fokus 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 Nasjonalt fond

Fondet er et nasjonalt fond med særskilt plasseringsstrategi som har samtykke fra Finanstilsynet til å fravike følgende plasseringsregler i vpfl kapittel 6:

§ 6-2 for verdipapirfondsandeler	☐
§ 6-3 for pengemarkedsinstrumenter	☐
§ 6-5 krav til likviditet	☐
§ 6-6 plasseringsbegrensninger	☑
§ 6-7 unntak fra plasseringsbegrensningen	☐
§ 6-9 eierandel hos utsteder	☐

Fondet er et nasjonalt fond med begrenset inngang og utgang som har samtykke til å fravike 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 hovedsakelig i det nordiske aksjemarkedet med hovedvekt mot det norske aksjemarkedet. 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 midler kan plasseres i pengemarkedsinstrumenter som normalt handles på pengemarkedet, er likvide og kan verdifastsettes til enhver tid.

Verdipapirfondet kan ikke investere i derivatinstrumenter.

3.3 Krav til likviditet
Fondets midler kan plasseres i finansielle instrumenter som:

1. er opptatt til offisiell notering eller omsettes på et regulert marked i en EØS-stat, herunder et norsk regulert marked som definert i direktiv 2014/65/EU art. 4 nr. 1 punkt 21 og verdipapirhandelloven § 2-7 fjerde ledd.

   Ja ☑ Nei ☐

2. omsettes på et annet regulert marked som fungerer regelmessig og er åpent for allmennheten i en stat som er part i EØS-avtalen.

   Ja ☑ Nei ☐

3. er opptatt til offisiell notering på en børs i et land utenfor EØS-området eller som omsettes i slikt land på et annet regulert marked som fungerer regelmessig og er åpent for allmennheten.

   Ja ☑ Nei ☐

Børser eller regulerte markeder i land som inngår i OECD 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.

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 sammensetning som gir en hensiktsmessig spredning av risikoen for tap.

Fondet har samtykke fra Finanstilsynet til å fravike plasseringsbegrensningene etter vpfl. § 6-6 annet ledd nr. 1 og nr. 2 på følgende måte: Fondets plasseringer i finansielle instrumenter utstedt av samme selskap kan ikke utgjøre mer enn 15% av fondets eiendeler. Den samlede verdien av slike investeringer kan utgjøre 100% av fondet midler.

3.5 Plasseringsbegrensninger – eierandel hos utsteder
Fondets plasseringer skal til enhver tid være i samsvar med plasseringsbegrensningen etter vpfl § 6-9.

3.6 Teknikker for effektiv porteføljeforvaltning
Verdipapirfondet kan ikke i samsvar med vpfl. § 6-11 og verdipapirfondforskriften § 6-8 benytte teknikker for å oppnå en effektiv porteføljeforvaltning.

§ 4 Realisasjonsgevinster og utbytte

Realisasjonsgevinster reinvesteres i fondet. Utbytte utdeles ikke til andelseierne.

§ 5 Kostnader

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

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

Forvaltningsselskapet kan belaste fondet med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes kvartalsvis. Forvaltningsgodtgjørelsen utgjør 0,5 prosent pro anno.

Forvaltningsselskapet kan i tillegg belaste fondet med en resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse trekkes fra før resultatavhengig godtgjørelse beregnes. Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastet årlig basert på verdien 31.12. Ved en prosentvis bedre verdiutvikling enn 8 prosent pro anno målt i fondets denomineringsvaluta fra siste belastning av resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse eller fra oppstart av fondet, vil forvaltningsselskapet beregne seg 20 prosent godtgjørelse av denne differansen. Ved en prosentvis dårligere verdiutvikling enn 8 prosent pro anno vil forvaltningsselskapet beregne negativ resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse. Negativ resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse vil ikke inngå i andelsverdien, men overføres til neste års beregning. Dette innebærer at forvaltningsselskapet vil måtte innhente tapt verdiutvikling for perioden fra siste belastning av resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse før ny resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse inngår i beregningen av andelsverdien.

Samlet forvaltningsgodtgjørelse kan ikke bli lavere enn 0,5 prosent av beregnet årlig gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse beregnes på kollektivt nivå for fondet. Beregningen for den enkelte andelseier kan derved påvirkes av tidspunktet for tegning og innløsning av andeler.

Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel i fondet.

§ 6 Tegning og innløsning av andeler

Fondet har samtykke til å fravike vpfl. § 4-9 første ledd. Fondet er normalt åpent for tegning minimum en gang i måneden.

Fondet har samtykke til å fravike vpfl. § 4-12 første ledd. Fondet er normalt åpent for innløsning en gang i måneden.

Fondet har normalt ikke tegnings- eller innløsningsgebyr fordi svingprising benyttes. Det vises til fondets prospekt for nærmere beskrivelse av dette.

Styret i Fondsfinans Kapitalforvaltning AS kan vedta et tegningsgebyr på inntil 5 prosent av tegningsbeløpet. Tegningsgebyret skal tilfalle fondet. Styret kan fastsette tegningsgebyr for en bestemt periode med mulighet for forlengelse eller forkortelse av styrevedtak.

§ 7 Andelsklasser

Fondet har ikke andelsklasser.

VEDLEGG I

Mal for opplysninger som gis før avtaler inngås, for de finansielle produktene nevnt i artikkel 8 nr. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og i artikkel 6 første ledd i forordning (EU) 2020/852

Produktnavn: Verdipapiret Fondsfinans Fokus **LEI-nummer: 5299009Q69ANZNB27H74**

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

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 fastsetter ikke en liste over økonomiske aktiviteter som er sosialt bærekraftige. Bærekraftige investeringer med et miljømål kan være i samsvar med taksonomien eller ikke.

Har dette fondet et mål om bærekraftige investeringer?

☐ **Ja** ☒ **Nei**

☐ Det vil foreta et minimum av **bærekraftige investeringer med et miljømål:** ___%

- ☐ 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 forata et minimum av **bærekraftige investeringer med et sosialt mål**:___%

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

- ☐ 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 investeringer i samsvar med EUs taksonomi
- ☐ med et sosialt mål

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

Hvilke miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper fremmes av dette finansielle produktet?

Fondsfinans Fokus har et mål om å fremme sosiale egenskaper og miljøegenskaper, både som en del av investeringsstrategien og i utøvelse av eierrettigheter.

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 tobakksvarer[1]
- Pornografisk materiale[2]
- Alkohol[3]

[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%.

- Gambling som kjernevirksomhet[4]
- Cannabis til rusformål[5]
- Selskaper som produserer våpen som ved normal anvendelse bryter med grunnleggende humanitære prinsipper
- Selskaper som selger militært utstyr til sanksjonerte regimer[6].
- 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 kull[7].
- 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.

Bærekraftsindikatorer måler hvordan de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer, oppnås.

- ***Hvilke bærekraftsindikatorer brukes til å måle oppnåelsen av hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer?***

  - Utelukkelse:
    - Ved en investering i et nytt selskap må forvalter gjøre en «Pre-Investment Screening» for å kontrollere at selskapet ikke bryter med fondets eksklusjonskriterier. Videre screener vi fondets portefølje på månedlig basis, ved bruk av data fra en ekstern ESG dataleverandør, for å sikre at fondets eksponering ikke bryter med våre eksklusjonskriterier.
    - Vi vil måle, og rapportere om, fondets eksponering mot ekskluderte selskaper/aktiviteter, med forventning om at dette vil være 0%.
  - Aktivt eierskap mot selskaper uten mål om netto null-utslipp:
    - Vi vil gjennomføre en årlig kartlegging av andelen porteføljeselskaper med og uten mål om netto null-utslipp. Vi vil gjennom aktivt eierskap oppfordre alle selskaper som ikke har satt et mål om netto null-utslipp innen 2050, til å utarbeide og publisere et nullutslipps-mål med tilhørende strategi.
    - Vi har som mål at vi hvert år henvender oss til alle porteføljeselskapene uten netto-null mål.

- ***Hva er målene for de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis har til hensikt å foreta, og hvordan bidrar den bærekraftige investeringen til slike mål?***

  Ikke relevant.

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

På hvilken måte forårsaker ikke de bærekraftige investeringene, som det finansielle produktet delvis har til hensikt å foreta, noen betydelig skade for noen av de miljømessig eller sosialt bærekraftige investeringsmålene?

Ikke relevant.

Hvordan er det tatt hensyn til indikatorene for negative påvirkninger på bærekraftsindikatorer?

Ikke relevant.

På hvilken måte er de bærekraftige investeringer i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter? Nærmere opplysninger:

Ikke relevant.

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

EUs taksonomi fastsetter et prinsipp om ikke å gjøre betydelig skade som innebærer at investeringer som er i samsvar med taksonomien, ikke bør gjøre betydelig skade på EUs taksonomi-mål, og er ledsaget av spesifikke EU-kriterier.

Prinsippet om ikke å gjøre betydelig skade gjelder bare for de av det finansielle produktets underliggende investeringer som tar hensyn til EU-kriteriene for økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige. Den gjenstående delen av dette finansielle produktets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige.

Andre bærekraftige investeringer må heller ikke gjøre betydelig skade på miljømål eller sosiale mål.



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

☐ Ja,

☒ Nei



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produktet?

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

Fondsfinans Fokus er et aksjefond som hovedsakelig investerer i aksjer som er notert eller omsatt i de nordiske markedene. Normalt skal minimum 50 % av kapitalen være i aksjer notert på Oslo Børs og i bankinnskudd i norske kroner. Fondet er et aktivt forvaltet fond. Dette betyr at forvalter fritt kan investere i selskaper i tråd med investeringsstrategien med ambisjon om å skape en best mulig langsiktig avkastning for andelseierne. Minimum 80 prosent av fondets eiendeler skal være plassert i aksjer (egenkapitalinstrumenter).

Fondsfinans Fokus har et mål om å fremme både sosiale- og miljøegenskaper som en del av investeringsstrategien og i utøvelse av eierrettigheter. Fondet fremmer sosiale egenskaper ved å unngå å investere i selskaper eller bransjer som etter vår vurdering ikke er samfunnstjenlige. Dette innebærer at vi utelukker selskaper som produserer tobakk eller tobakksvarer, cannabis, pornografisk materiale, alkohol eller som har gambling som kjernevirksomhet.

I tillegg ekskluderer fondet selskaper som produserer våpen som ved normal anvendelse bryter med grunnleggende humanitære prinsipper og selskaper som selger militært utstyr til sanksjonerte regimer.

Fondet forsøker etter beste evne å unngå å investere i selskaper som medvirker til grov eller systematisk krenkelse av arbeids- og menneskerettigheter (herunder barnearbeid eller annen utnyttelse av barn), grov korrupsjon eller andre grove brudd på grunnleggende etiske normer.

Fondet fremmer miljøegenskaper ved å utelukke selskaper som baserer sin virksomhet på utvinning eller av, eller kraftproduksjon fra, termisk kull. Videre forsøker fondet etter beste evne å unngå å investere i selskaper som medvirker til alvorlig miljøskade. Når det gjelder klimaspørsmål ønsker vi å være en aktiv eier og pådriver for at selskapene vi investerer i omstiller seg til en lavkarbonøkonomi i tråd med Parisavtalen. Fondet fremmer miljøegenskaper ved å oppfordre alle porteføljeselskaper 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 i dialog med selskaper som vi mener burde redusere sin bærekraftsrisiko, både for å hjelpe selskapene og for å redusere risikoen i våre investeringer. Dersom bærekraftrisikoen 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 enkeltselskaper er knyttet til, men ikke begrenset av, miljørisiko, sosial risiko og virkomhetsstyringsrisiko. 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 oppnå hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer?***

  Fondsfinans Fokus forplikter seg til å bruke aktivt eierskap til å oppfordre alle selskapene i porteføljen, som ikke har mål om netto null-utslipp innen 2050, om å utarbeide og publisere et mål.

  Fondet forplikter seg til å ikke investere i selskaper som bryter med våre eksklusjonskriterier. Før en investering blir foretatt plikter forvalter å kontrollere om det aktuelle investeringsobjektets virksomhet kan være i strid med våre retningslinjer for eksklusjon. Videre blir alle aksjefond screenet på månedlig basis mot data fra en ekstern ESG dataleverandør, for å avdekke eventuelle brudd med våre retningslinjer og å sikre at fondet ikke investerer i selskaper som er ekskludert.

  Hvis vi oppdager at selskaper, der fondet har aksjer, bryter med våre retningslinjer for eksklusjon, vil aksjeinnehavet bli avhendet på en måte som best mulig ivaretar andelseiernes interesser.

- ***Med hvor stor minsteandel har man forpliktet seg til å redusere omfanget av de investeringene som ble vurdert før investeringsstrategien ble tatt i bruk?***

Fondet har ingen forpliktelse til å redusere omfanget av investeringer med en minsteandel.

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.

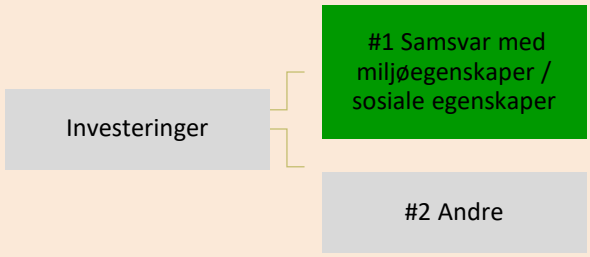
Hvilken fordeling av eiendeler er planlagt for dette finansielle produktet?

Fordeling av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.

Minst 80% prosent av fondets investeringer skal være i samsvar med de miljøegenskaper og sosiale egenskaper som fondet fremmer.

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.



#1 Samsvar med miljøegenskaper / sosiale egenskaper omfatter investeringene til det finansielle produktet som brukes til å oppnå de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer.

#2 Andre omfatter de gjenstående investeringene til det finansielle produktet som verken er i samsvar med miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene, og heller ikke anses som bærekraftige investeringer.

- ***Hvordan oppnår bruken av derivater de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer*?**

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

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

Ikke relevant.

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 minsteandelen utgjorde investeringer i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter?

Ikke relevant.

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

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

Ikke relevant.

Hvilken minsteandel utgjorde sosialt bærekraftige investeringer?

Ikke relevant.

Hvilke investeringer hører inn under "#2 Andre", 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%.

Referanseverdier er indekser som benyttes for å måle om det finansielle produktet oppnår de miljøegenska-pene eller de sosia-le egenskapene som de fremmer.

Er en bestemt indeks utpekt som referanseverdi for å avgjøre om dette finansielle produktet er i samsvar med de miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene som det fremmer?

Fondet har ikke utpekt en indeks som referanseverdi. Fondet har ingen referanseindeks som hensyntar miljøegenskapene og de sosiale egenskapene.

- ***Hvordan blir det sikret at referanseverdien løpende er i samsvar med hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer?***

  Ikke relevant.

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

  Ikke relevant.

- ***Hvordan avviker den utpekte indeksen seg 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: Fokus - Fondsfinans Kapitalforvaltning