

Prospekt for verdipapirfondet SPV Rente

Dette prospektet er utarbeidet etter lov om verdipapirfond av 25. november 2011 nr. 44 ("verdipapirfondloven") og tilhørende forskrift til verdipapirfondloven fastsatt av Finansdepartementet 21. desember 2011. Opplysningene i prospektet oppfyller også krav fastsatt i lov om forvaltning av alternative investeringsfond av 20. juni 2014 nr. 28.

*Prospektets formål er å gi den informasjon som kreves for å kunne foreta en velbegrunnet bedømmelse av fondet og risikoen forbundet ved investering i fondet.
Fondets vedtekter fremgår av vedlegg til prospektet.*

*Prospektet er vedtatt av styret 13.09.2023
Gjeldende fra 03.10.2023*

1 OPPLYSNINGER OM FORVALTNINGSSSELKAPET

1.1 Firma

Danske Invest Asset Management AS
Postboks 1170 Sentrum, 0107 Oslo
Forretningskontor: Bryggetorget 4, 0250 Oslo
Telefon (kundehenvendelser): 987 08 540 Telefon: 85 40 98 00 Telefaks: 85 40 98 01
Internettadresse: www.danskeinvest.no
E-post: fondene@danskeinvest.com

Forvaltningsselskapets forpliktelser følger av lov om forvaltning av alternative investeringsfond med tilhørende forskrifter.

1.2 Organisasjonsnummer

Selskapets organisasjonsnummer i Enhetsregisteret er NO 957 424 775.

1.3 Stiftelsesdato

Selskapet ble stiftet 30. april 1990 og har hatt tillatelse av Finanstilsynet til å drive verdipapirforvaltning fra 27. september 1990.

1.4 Aksjekapital

Aksjekapitalen er på kr 6 000 000,- fordelt på 6 000 aksjer hver pålydende kr 1 000,- fullt innbetalt.

1.5 Aksjonærer

Danske Bank A/S eier samtlige aksjer i selskapet.

1.5a Ansvarlig kapital

Forvaltningsselskapet hadde en ansvarlig kapital ved utgangen av 2022 på NOK 72 millioner. Ansvarlig kapital inkluderer egenkapital for å dekke mulig erstatningsansvar i forbindelse med forvaltningen av alternative investeringsfond etter lov om forvaltning av alternative investeringsfond § 2-7 (3).

1.6 Styremedlemmer, administrerende direktør og revisor

Aksjonærvalgte styremedlemmer

Morten Rasten, styrets leder
Stilling: Danske Invest Management A/S, Danmark

John Ohlsson, styrets nestleder
Stilling: Danske Bank A/S, Danmark

Claus Heimann Larsen

Stilling: Danske Private Equity A/S, Danmark

Varamedlem:

Robert Bruun Mikkelsen

Stilling: Danske Invest Management A/S, Danmark

Peter Bernstorn

Stilling: Danske Invest Management A/S, Luxembourg Branch, Luxembourg

Andelseiervalgte styremedlemmer

Kirsten Helena Müller

Stilling: Placewise AS, Norge

Anne Marit Standeren

Stilling: Røsnes Eiendom AS, Norge

Varamedlem:

Nina Bull

Stilling: Bulk Infrastructure Group AS, Norge

Administrerende direktør i Forvaltningsselskapet

Elisabeth Nicolaisen

Forvaltningsselskapets revisor

Deloitte AS

Dronning Eufemias gate 14 - 0191 Oslo

Revisornr. 980 211 282

1.7 Godtgjørelse

Godtgjørelse til tillitsvalgte og administrerende direktør

Styrets medlemmer mottok i 2022 til sammen 260 000 i godtgjørelse for vervet.

Styremedlemmer som er ansatt i Danske Bank-konsernet mottar ingen styregodtgjørelse.

Samlet godtgjørelse til administrerende direktør i 2022 utgjorde til sammen 2 564 000 kroner. Beløpet omfatter utbetalt lønn og annen godtgjørelse.

Godtgjørelsesordning

Forvaltningsselskapet yter fast og variabel godtgjørelse til ledende ansatte og risikotakere på bakgrunn av en godtgjørelsesordning utformet i henhold til verdipapirfondloven med forskrift.

Variabel godtgjørelse fastsettes på basis av Forvaltningsselskapets, og konsernets resultater ift budsjett, resultater til fond under forvaltning og parametere som reflekterer foretakets strategiske mål. Ved måling av foretakets resultater skal det tas hensyn til nåværende og fremtidig risiko for forvalteren og fond under forvaltning, samt kostnader knyttet til behov for kapital og likviditet.

Variabel godtgjørelse tildeles av en godtgjørelseskomite som velges av Forvaltningsselskapets styre.

Summen av utbetalt fast og variabel godtgjørelse til forvalterens ansatte, inkludert resultatavhengig vederlag har i 2022 vært kr 40 761 376.

Samlet godtgjørelse til forvalterens ledende ansatte og ansatte med oppgaver av vesentlig betydning for fondenes risikoprofil har i 2022 vært kr 22 916 849.

1.8 Utkontrakterte oppgaver

Forvaltningsselskapet har utkontraktert følgende oppgaver til Danske Bank A/S: Compliance, registreringsoppgaver, visse bokførings-, kontroll- og rapporteringsoppgaver, indre verdiberegning av fondene og oppgaver innenfor IT.

Det er ikke forventet at det vil oppstå interessekonflikter som følge av utkontraktingen. Potensielle interessekonflikter vil identifiseres og håndteres i samsvar med Forvaltningsselskapets rutiner.

Selskapet har i tillegg inngått avtale om utkontrakting av salg og markedsføring av fond til fondsdistributører. Nærmere opplysninger om distributører kan fås ved henvendelse til Forvaltningsselskapet.

1.9 Verdipapirfond forvaltet av Forvaltningsselskapet

Forvaltningsselskapet forvalter følgende hovedkategorier av fond; aksjefond, rentefond og kombinasjonsfond, og innenfor hver kategori forvaltes det ulike fond med ulike mandater. For nærmere opplysninger om hvilke fond Forvaltningsselskapet forvalter, vennligst se Forvaltningsselskapets hjemmeside www.danskeinvest.no eller kontakt Forvaltningsselskapet.

2 OPPLYSNINGER OM VERDIPAPIRFONDET

2.1. Fondets navn og stiftelsesdato

Fondets navn: SPV Rente
Fondets stiftelsesdato: 1 februar 2010
Fondets organisasjonsnummer: NO995416 107

2.2. Vedtekter

Vedtektene for fondet er vedlagt prospektet.

2.3. Fondets revisor

Deloitte AS
Dronning Eufemias gate 14 - 0191 Oslo

Revisors forpliktelser følger av lov om forvaltning av alternative investeringsfond med tilhørende forskrifter. Revisor har i tillegg forpliktelser som følger av revisorloven.

2.4 Regnskapsavslutning og årsrapport

Årsregnskap for fondet avlegges per 31. desember og offentliggjøres innen april måned hvert år. Halvårsrapport offentliggjøres innen august hvert år.

Fondets halvårsrapport og årsrapport er vederlagsfritt tilgjengelig på www.danskeinvest.no

2.5 Andelseierregister

På oppdrag fra Forvaltningsselskapet føres andelseierregisteret for fondet av Verdipapirsentralen (VPS), post boks 4, 0051 Oslo.

Andeler i fondet tegnet gjennom godkjent forvalter (nominee) føres i forvalterens navn i andelseierregisteret. Forvalteren fører eget underregister over andeler for sine kunder.

2.6 Fondsandelenes art og viktigste karakteristika

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

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

Driften av verdipapirfondet utføres av Forvaltningsselskapet som treffer alle disposisjoner over fondet.

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.

Likebehandling

Likebehandling av andelseiere er et sentralt prinsipp i verdipapirfondloven og den praksis Forvaltningsselskapet følger. Selskapet har nærmere retningslinjer og rutiner for å sikre likebehandling og forsvarlig forebygging og håndtering av mulige interessekonflikter. Disse skal beskytte alle andelseiere i fondet. Nærmere informasjon om dette kan fås ved henvendelse til Forvaltningsselskapet.

Lovvalg og verneting

Fondet forvaltes i henhold til norsk lov og følger norske vernetingsregler.

2.7 Hvor andeler er notert eller kan omsettes

Kursinformasjon offentliggjøres normalt daglig via Oslo Børs og på en rekke andre nettsteder. Kjøp og salg av andeler kan gjøres ved å kontakte Forvaltningsselskapet eller Sparebanken Vest AS.

Tegning (kjøp) og innløsning (salg) av andeler skjer på ukjent (fremtidig) kurs.

2.8 Verdifastsettelse

Verdifastsettelse og andelsverdi

Fondets andelsverdi kalkuleres daglig. Grunnlaget for beregning av verdien av andelen er markedsverdien av porteføljen av finansielle instrumenter tillagt verdien av fondets likvider/fordringer, påløpte ikke-forfalte inntekter og verdien av eventuelt fremførbart underskudd, samt fratrukket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar. Summen av fondets netto eiendeler deles på antall utstedte andeler for å komme frem til andelsverdien.

Ved manglende observerbare markedspriser skal det beregnes antatt markedspris i samsvar med anerkjente prinsipper for verdifastsettelse.

Kunngjøring av andelsverdi

Andelsverdien skal normalt kunngjøres 5 ganger i uken (etter hver børsdag).

Fondene er stengt for kursfastsettelse, tegning og innløsning på norske helligdager og når Oslo Børs er stengt. Helligdagskalenderen er tilgjengelig på selskapets hjemmeside og viser hvilke dager de enkelte fond er stengt ut over norske helligdager. Helligdagskalenderen vil oppdateres ved inngangen til hvert nytt kalenderår.

2.9 Tegning og innløsning

Hver andel i fondet har pålydende kr 1 000. Andelseierne får skriftlig bekreftelse via Verdipapirsentralen på at deres andelsrett i fondet er registrert. Det utstedes ingen andelsbevis da andelene registreres på andelseierens VPS-konto.

Ved første gangs tegning må den enkelte andelseier tegne seg for minst kr 3 000,- i fondet.

Tegning av nye andeler skal skje til andelsverdien ifølge første kursberegning etter tegningstidspunktet (som er når tegning er kommet inn til Forvaltningsselskapet eller til selskapets samarbeidende distributører med rettslig bindende virkning, midler i samsvar med tegningen er mottatt og eventuell legitimasjonskontroll er foretatt. Tegningstidspunktet må være innen klokken 00.01 for at første kursberegning etter tegningstidspunktet skal bli lagt til grunn.

Innløsning skal skje til andelsverdien ifølge kursberegning etter at innløsningskravet er kommet inn til Forvaltningsselskapet eller en av selskapets samarbeidende distributører. Innløsningskravet må ha kommet inn til Forvaltningsselskapet innen klokken 00.01 for at samme dags innløsningskurs skal bli lagt til grunn.

Forvaltningsselskapets samarbeidende distributører kan operere med et annet skjæringstidspunkt for når tegnings- og innløsningskrav må være kommet inn for at første kursberegning skal legges til grunn. Nærmere informasjon om dette kan fås ved henvendelse til Forvaltningsselskapet eller distributøren.

Suspensjon av 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.

Svingprising

Videre praktiserer Forvaltningsselskapet svingprising for å forhindre at eksisterende andelseiere blir skadelidende som følge av tegninger og innløsninger som andre andelseiere foretar i fondet. Dette innebærer at andelsverdien justeres med en svingfaktor på dager der fondet har hatt netto tegning eller innløsning som overstiger en på forhånd fastsatt andel av fondets forvaltningskapital. Grensen for å justere andelsverdien er satt til det nivået der netto tegning eller innløsning forventes å innebære at fondet må gjøre porteføljetilpasninger som påfører transaksjonskostnader, spreadkostnader (forskjellen mellom kjøps og salgskurs på underliggende papirer) og valutakostnader. Hvis fondet har hatt en netto tegning utover denne grensen, justeres andelsverdien opp, og motsatt dersom fondet har netto innløsning over denne grensen. Svingfaktoren er beregnet for å tilsvare gjennomsnittlige handelsomkostninger, og evalueres minimum kvartalsvis.

Rutinene er i henhold til Verdipapirfondenes forenings bransjestandard om tegning og innløsning, tilgjengelig på www.vff.no

2.10 Fondets risikoprofil

SPV Rente et rentefond som plasserer sine midler i verdipapirfundsandeler i underfond som er klassifisert som rentefond, både pengemarkedsfond og obligasjonsfond. Fondet kan investere både i UCITS og non-UCITS underfond. Underfondenes investeringer vil følge av prospektene for hvert enkelt underfond.

Fondet kan i tillegg besitte likvide midler som innskudd i bank.

Fondets risikoprofil er lav i forhold til andre sammenlignbare fond i samme aktivaklasse. Fondets mål-durasjon er 3 år med et durasjonsintervall mellom 1 og 5 år.

Fondet kan, gjennom sin investering i underfond, inngå opsjoner, terminer og bytteavtaler. Forventet risiko og forventet avkastning på fondets underliggende verdipapirportefølje vil som følge av derivatplasseringene forbli uendret.

For en mer utfyllende beskrivelse av egenskaper og risiko knyttet til de finansielle instrumenter som fondet direkte eller indirekte kan være eksponert mot vises det til Forvaltningsselskapets til enhver tid gjeldende beskrivelse av egenskaper og risiko ved finansielle instrumenter, se <http://www.danskeinvest.no/compliance>.

2.1.1 Investeringsmål mv.

Fondets målsetning er å oppnå en høyest mulig avkastning innenfor sine rammer. Fondets referanseindeks er NBP RM123D3. Fondet vil i en normalsituasjon ha noe høyere kredittrisiko enn indeksen.

Investeringsstrategi

Fondets investeringer baseres på Forvaltningsselskapets markedssyn og gjøres i de markeder, fond og finansielle instrumenter forvalter mener over tid vil gi høyest mulig relativ avkastning ift fondets indeks innenfor fondets rammer.

Investeringsprosessen består av tre deler;

- Etablering av investeringsunivers
- Etablering av markedssyn
- Porteføljesammensetning

Etablering av investeringsunivers

Det etableres et univers av underfond godkjent både av Sparebanken Vest og Forvaltningsselskapet som fondet kan investere i.

Fondsutvelgelsen til investeringsuniverset vil være basert på en todelt prosess. Basert på analyser foretatt av Forvaltningsselskapet med det mål å finne gode underfond innenfor ulike områder og regioner, vil Forvaltningsselskapet anbefale underfond til Sparebanken Vest som kan inngå i fondets investeringsunivers. I tillegg vil Sparebanken Vest etter egne analyser ytterligere velge underfond som skal inngå i fondets investeringsunivers.

De underfond som godkjennes av Sparebanken Vests og samtidige er investerbare i forhold til fondets vedtekter vil inngå i fondets endelige investeringsunivers.

Etablering av markedssyn

Forvaltningsselskapet har et markedssyn for hvordan de ulike investeringsprodukter og regioner vil utvikle seg med hensyn avkastning og risiko. Markedssynet dannes på bakgrunn av analyser utarbeidet innenfor ulike områder i Forvaltningsselskapet, både i Norge og utlandet. Markedssynet som ligger til grunn for fondets porteføljesammensetning er basert på Forvaltningsselskapets markedssyn.

Porteføljesammensetning:

Når fondets investeringsunivers og Forvaltningsselskapets markedssyn er etablert vil forvalter fordele fondets midler på ulike underfond for å skape størst mulig avkastning i forhold til fondets investeringsmål og investeringsbegrensninger.

Fondssammensetningen vil reflektere Forvaltningsselskapets markedssyn innenfor ulike områder. Dette innebærer at det investeres i underfond forvaltet av Forvaltningsselskapet der hvor Forvaltningsselskapet har spisskompetanse og samtidig har gode forvaltningsprodukter. Når forvalter ønsker og investere i produkter hvor Forvaltningsselskapet ikke har egen spisskompetanse, eller ønsker å øke fondets diversifisering innenfor et område ved å

investere i flere underfond, vil det velges fond som forvaltes av andre enn Forvaltningsselskapet.

Forvalter kan endre fondets sammensetning dersom fondets investeringsunivers endres eller markedssynet endres. Forvalter står fritt til å endre fondets sammensetning innenfor fondets investeringsbegrensninger. I samsvar med verdipapirfondsloven kan fondet ha likvide midler som innskudd i bank. I tillegg kan fondet investere i andre finansielle instrumenter der det er i samsvar med fondets målsetning.

Endringer av fondets investeringsstrategi innenfor rammen av vedtektene kan vedtas av Forvaltningsselskapets styre gjennom endring av prospektet. Endringer av fondets investeringsstrategi som innebærer endringer av fondets vedtekter reguleres av verdipapirfondslovens § 4-14, som bl.a. krever samtykke fra andelseiermøtet og godkjenning fra Finanstilsynet.

Investeringsbegrensninger

Fondet er et nasjonalt fond med særskilt plasseringsstrategi. Fondet har samtykke fra Finanstilsynet til å fravike verdipapirfondsloven:

- § 6-2 for verdipapirfondsandeler. Dette innebærer at fondet kan plassere inntil 100 prosent av fondets midler i andre verdipapirfond som igjen kan plassere inntil 100 prosent av sine midler i andre verdipapirfondsandeler. I tillegg innebære unntaket at 100 prosent av fondets midler kan plasseres i norske non-UCITS fond.
- § 6-5 ved at fondet, gjennom sin investering i underfond, kan plassere inntil 100 prosent av fondets eiendeler i unoterte norske rentebærende finansielle instrumenter.
- § 6-6 ved at fondet kan plassere inntil 100 prosent av fondets eiendeler i omsettelige verdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter som nevnt i vpfl. § 6-6 annet ledd nr. 3. Midlene skal plasseres i minst 6 ulike utstedelser og plasseringen i én og samme utstedelse kan ikke overstige 30 prosent av fondets samlede eiendeler. De omsettelige verdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter det investeres i skal være utstedt eller garantert av en stat som er part i EØS-avtalen, av lokale offentlige myndigheter i stater som er part i EØS-avtalen eller av internasjonale statlige organisasjoner der en eller flere stater som er part i EØS-avtalen deltar.

Fondet kan fravike vpfl. § 6-6 annet ledd ved at fondets midler kan plasseres 100 prosent i én utstedelse av omsettelige verdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter som er utstedt av den norske stat.

Fondet kan fravike vpfl. § 6-6 tredje ledd ved at plassering i verdipapirfondsandeler tilhørende ett og samme verdipapirfond kan utgjøre inntil 100 prosent for UCITS fond og for norske non-UCITS fond.

- § 6-9 første ledd ved at fondet kan eie inntil 100 prosent av andelene i ett og samme verdipapirfond.
I tillegg kan fondets plasseringer overstige 10 prosent av obligasjonene eller 10 prosent av pengemarkedsinstrumentene fra én og samme utsteder, slik at fondet maksimalt kan eie 100 prosent av en og samme utstedeers pengemarkedsinstrumenter eller obligasjoner. Fondets plasseringer kan likevel ikke overstige 10 prosent av obligasjonene og pengemarkedsinstrumentene (samlet sett) fra én og samme utsteder.

Fondet har samtykke fra Finanstilsynet til å fravike verdipapirfondforskriften ved at fondet gjennom investering i underfond kan være eksponert mot underliggende omsettelige verdipapirer som ikke oppfyller vilkårene i verdipapirfondsloven § 6-5 første ledd nr. 1 til 3 og

vpfl. § 6-5 som innebærer at fondet kan plassere inntil 100 prosent av fondets eiendeler i unoterte rentebærende finansielle instrumenter.

Fondet kan gjennom sin investering i underfond være investert i derivater, gitt at underfondenes investeringsstrategi innebærer at det kan handles med derivater. Hovedsakelig vil dette være med det formål å endre fondets eksponering i samsvar med forvalters markedssyn.

For å redusere risiko knyttet til et enkelt underfond det et generelt krav om at porteføljen skal spres på flere underfond. Samtidig skal det søkes å oppnå så store volum investert i enkeltfond at det kan oppnås storkunderabatt og/eller at det blir mulig å kjøpe institusjonelt prisede underfond. Ingen underfond skal normalt vekte mer enn 50 prosent av porteføljen. Ved reallokering og/eller bytte av fondsleverandører kan det i kortere perioder være underfond som veker mer enn 50 prosent av porteføljen.

For å redusere risiko knyttet til et enkelt forvaltermiljø er det et generelt krav om at porteføljen skal spres på flere miljøer. Forvaltningsmiljøer som har konserntilhørighet vil assosieres mot samme forvaltningsmiljø.

Fondet har ingen lånefullmakter.

Likviditetsstyring

Fondet har samtykke til å fravike likviditetskravene etter vpfl § 6-5. Samtykket innebærer at fondet, gjennom sin investering i underfond, kan plassere inntil 100 prosent av fondets eiendeler i unoterte norske rentebærende finansielle instrumenter. Forvaltningsselskapet overvåker løpende fondets likviditetsbehov. Porteføljesystemet viser likviditetsutvikling i fondets plasseringer. I tillegg viser interne rapporter oversikt over innkomne tegninger og innløsninger i fondet. Informasjonen benyttes til å foreta salg av eiendeler for å fremskaffe likviditet, eller plassering av ledig likviditet i finansielle instrumenter.

Dersom deler av fondets beholdning blir gjenstand for særlige ordninger på grunn av illikviditet eller det foretas endringer i Forvaltningsselskapets systemer for likviditetsstyring, vil informasjon om dette bli inntatt i fondets hel- og halvårsrapporter som er tilgjengelige på www.danskeinvest.no.

2.12 Vederlag og kostnader

Andelseier betaler følgende provisjoner:

Tall er inntil:	Til fondet	Til distributør	Til forvalter	Samlet
Ved tegning	0,0%	0,0 %	0 %	0,0%
Ved innløsning	0,0%	0,0 %	0 %	0,0%

Forvaltningsselskapet kan belaste fondet med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Forvaltningsgodtgjørelsen er Forvaltningsselskapets inntekter for forvaltning av fondet. Fondet kan investere i underfond som også belastes med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Samlet fast forvaltningsgodtgjørelse belastet fondet og i underfondene utgjør maks 1,0 % pro anno.

Eventuell returprovisjon Forvaltningsselskapet mottar fra et forvaltningsselskap eller tilsvarende for et underfond skal tilfalle fondet og skal medregnes i fast forvaltningsgodtgjørelse angitt ovenfor. Andeler i fondet som ikke eies et helt kalenderår kan bli belastet en fast forgodtgjørelse utover denne sats. Oppjustering av fast forvaltningsgodtgjørelsen skal meddeles andelseierne minst tre uker før gjennomføringen.

I tillegg til fast forvaltningsgodtgjørelse beskrevet ovenfor kan noen utenlandske underfond belastes variable kostnader til tilsynsmyndigheter, revisor, administrasjonsavgifter til depotmottaker, administrasjonskostnader knyttet til andelseierne, operasjonelle kostnader og andre lignende kostnader. Summen av fast forvaltningsgodtgjørelse og et estimat på de variable kostnadene fremgår av fondets nøkkelinformasjon under punktet løpende kostnader.

Alle kostnader knyttet til forvaltningen av fondet er inkludert i forvaltningsprovisjonen, med unntak av; transaksjonsdrevne kostnader, betaling av skatter, renter på kortsiktig låneopptak etter vpfl. § 6-10, kostnader forbundet med salg og innløsning av andeler, og ekstraordinære kostnader.

Med transaksjonsdrevne kostnader menes kurtasjekostnader, samt bankgebyrer og depotkostnader som påløper ved utføring av transaksjoner for fondet. Gebyrer og provisjoner til depotmottaker avtales særskilt hvert år.

Med ekstraordinære kostnader menes kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseiernes interesser og kan være, men begrenser seg ikke til, kostnader i forbindelse med; inndrivelse av kildeskatt som fondet har krav på, og deltakelse i gruppesøksmål eller på egne vegne iverksette rettslig prosess for å ivareta fondet og andelseiernes interesser. Ekstraordinære kostnader skal vedtas av Forvaltningsselskapets styre før de kan belastes fondet.

Forvaltningsprovisjon beregnes daglig basert på fondets utgående beholdning den respektive dag. Forvaltningsselskapet er forpliktet til å dekke andre direkte kostnader for fondet med unntak av skattekostnaden.

Ved utlån av finansielle instrumenter tilfaller alle inntekter fondet etter fratrukk for kostnader knyttet til administrasjon og gjennomføring av utlånene.

2.13 Avkastning

Oppdatert informasjon om fondets avkastning siste halvår, og hver enkelt år siste ti år eller hvert enkelt år siden fondet ble opprettet, samt annualisert avkastning siste fem år og siste 10 år eller antall hele år siden fondet ble opprettet, fremgår av fondets faktaark som er tilgjengelig på www.danskeinvest.no. 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 ikke noen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

Fondets avkastning kan variere betydelig innenfor et år, og realisert tap eller gevinst ved å investere i fondsandeler derfor vil avhenge av de eksakte tidspunktene for tegning og innløsning av andeler.

3 OPPLYSNINGER OM VERDIPAPIRFONDETS DEPOTMOTTAKER

3.1 Depotmottaker

Danske Bank, filial av Danske Bank AS
Forretningskontor: Søndre gate 15, 7011 Trondheim

3.2 Selskapsform etc

Selskapsform: Norskregistrert utenlandsk foretak
Organisasjonsnummer: 977 074 010
Hovedvirksomhet: Bank

Depotmottakers forpliktelser følger av følger av lov om forvaltning av alternative investeringsfond med tilhørende forskrifter.

4 ANDRE OPPLYSNINGER

4.1 Skatteregler

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 (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 fratrukk 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 og verdsettes til andelsverdien 1. januar i ligningsåret. For 2017 verdsettes aksjeandelen i verdipapirfond til 90 % av aksjeandelens verdi.

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.

4.2 Markedsføring

Dette prospektet er utelukkende beregnet på investorer i jurisdiksjoner der verdipapirfondet er godkjent for salg og markedsføring.

Fondet kan ikke markedsføres eller distribueres direkte eller indirekte til investorer som er underlagt USAs jurisdiksjon. Dette gjelder blant annet investorer som er bosatt eller er skattepliktig i USA.

4.3 Klagesaker

Finansklagenemnda er et bransjebasert utenrettslig tvisteløsningsorgan som har som hovedformål å behandle tvister som oppstår mellom finansforetak og deres kunder innenfor tjenesteområdene forsikring, bank, finans og verdipapirfond.

Nemnda er et uavhengig organ med et fast sekretariat bestående av jurister. Forutsetningen for at en klage skal tas opp til behandling i nemnda, er at klager på forhånd har tatt saken opp med Forvaltningsselskapet uten å komme til enighet. I første omgang vil Finansklagenemnda prøve å finne frem til løsninger mellom fondsforvalter og andelseier. Hvis tvisten ikke løses, vil saker bli lagt fram til behandling i selve nemnda. Klager til nemnda skal være skriftlige. Saksbehandlingen er gratis.

Styret i Forvaltningsselskapet erklærer herved at opplysningene i dette prospekt så langt vi 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 Forvaltningsselskapet 13.09.2023

Styret i Danske Invest Asset Management AS

Morten Rasten
styrets leder
(sign.)

John Ohlsson
(sign.)

Claus Heimann Larsen
(sign.)

Anne Marit Standeren
(sign.)

Kirsten Helena Müller
(sign.)