

Prospekt SKAGEN Likviditet Verdipapirfond, org.nr. 979 876 076 (stiftet 18.9.1998)

1. Storebrand Asset Management AS

1.1 Juridiske forhold

Storebrand Asset Management AS ble stiftet 01.07.1981 og er registrert i Foretaksregisteret med org.nr. 930 208 868. Selskapet har tillatelse av 01.07.1981 fra Finanstilsynet til å forvalte verdipapirfond. Selskapet 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 selskapet forvalter, vennligst se www.storebrand.no/asset-management eller kontakt selskapet. Foretakets adresse er Professor Kohtsvei 9, N-1366 Lysaker. Selskapet har tillatelse til å markedsføre SKAGEN Likviditet i Norge.

1.2 Eierforhold

Selskapet er 100 prosent eiet av Storebrand ASA.

1.3 Styret

Aksjonærvalgte representanter:

Odd Arild Grefstad (styreleder)
Lars Aasulv Løddesøl
Jenny Rundbladh (vara)
Lars-Erik Eriksen (vara)

Andelseiervalgte representanter:

Sverre Dale Moen
Brita Cathrine Knutson
Sondre Gullord Graff (vara)

Ansattevalgte representanter:

Hilde Marit Lodvir Hengebøl
Karsten Solberg

Styrets medlemmer mottok i 2022 til sammen 694.000 kroner i godtgjørelse for vervet. Det betales ikke styrehonorar til aksjonærvalgte styremedlemmer ansatt i Storebrandkonsernet.

1.4 Administrerende direktør

Jan Erik Saugestad

Samlet godtgjørelse til administrerende direktør i 2022 utgjorde 7.201.000 kroner.

1.5 Godtgjørelsesordning

Godtgjørelsesordningen i Storebrand Asset Management AS består av fastlønn og variabel godtgjørelse. Fastlønn fastsettes ut fra en markedsmessig vurdering, og den variable godtgjørelsen baseres på en helhetlig vurdering av teamets og den enkelte ansattes resultater, herunder oppnådd relativ avkastning der dette er relevant. En nærmere beskrivelse av ordningen er tilgjengelig på <https://www.storebrand.no/saminfo>. Papirkopi tilsendes kostnadsfritt på forespørsel.

2. Vedtekter for Verdipapirfondet SKAGEN Likviditet

§ 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapet navn

Verdipapirfondet SKAGEN Likviditet forvaltes av forvaltningsselskapet Storebrand Asset Management AS. Fondet er godkjent i Norge og reguleres av Finanstilsynet.

Fondet er regulert i medhold av lov 25. november 2011 nr. 44 om verdipapirfond ("vpfl.")

§ 2 UCITS-fond

Fondet er et UCITS-fond som i henhold til vpfl. § 6-7 tredje ledd har tillatelse fra Finanstilsynet til å plassere inntil 100 prosent av fondets midler i omsettelige verdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter utstedt eller garantert av en EØS-stat, en EØS-stats lokale offentlige myndigheter, et tredjeland eller av en offentlig internasjonal organisasjon der EØS-stat deltar. Fondet følger 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 likviditetsfond i henhold til Verdipapirfondenes forenings definisjon, som hovedsakelig investerer i norske rentebærende omsettelige verdipapirer og/eller norske pengemarkedsinstrumenter.

Fondets investeringsmandat er nærmere beskrevet i prospektet. Fondet kjenne- tegnes typisk av forholdsvis moderat svingningsrisiko (volatilitet). Risikoprofilen er angitt nærmere i fondets Nøkkelinformasjon.

3.2 Generelt om investeringsområde

Fondets midler kan plasseres i følgende finansielle instrumenter og/eller inn- skudd 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 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 nevnt ovenfor under punkt 3.2 første ledd, indekser med finansielle instru- menter som angitt i 3.2 første ledd eller rente, valuta eller vekslingskurs. Forventet risiko og forventet avkastning på fondets underliggende verdipapirpor- tefølge reduseres som følge av derivatinvesteringene.

3.3 Krav til likviditet

Fondets midler kan plasseres i finansielle instrumenter som:

- 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
- 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
- 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 regel- messig og er åpent for allmennheten.
☐ ja ☒ nei
- 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 ha skjedd 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 utstede- ren av instrumentene er regulert med det formål å beskytte investorer og spare- midler, og instrumentene er omfattet av vpfl. § 6-5 annet ledd.

3.4 Plasseringsbegrensninger – fondets midler

Verdipapirfondets beholdning av finansielle instrumenter skal ha en sammenset- ting som gir en hensiktsmessig spredning av risikoer for tap.

Fondet kan plassere inntil 100 prosent av fondets eiendeler i omsettelige verdi- papirer 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.

3.5 Plasseringsbegrensninger – eierandel hos utsteder

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

3.6 Teknikker for effektiv porteføljeforvaltning

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

§ 4 Realisasjonsgevinster og utbytte

Realisasjonsgevinster reinvesteres i fondet.

Utbytte utdeles ikke til andelseierne.

Forvaltningsselskapets styre kan fastsette at realisasjonsgevinster av fondets obligasjoner og sertifikater, utdeles til andelseierne.

Forvaltningsselskapets styre kan fastsette at det netto avkastning av fondets investeringer i form av renteinntekter utdeles 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, fratrasket 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 andelseierens interesser, jf. vpfl. § 4-6 annet ledd.

Forvaltningsselskapet kan belaste fondet med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes kvartalsvis.

Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel i fondet. Forvaltningsgodtgjørelsen utgjør maksimalt 0,3 prosent pro anno.

§ 6 Tegning og innløsning av andeler

Fondet er normalt åpent for tegning 5 ganger i uken.

Fondet er normalt åpent for innløsning 5 ganger i uken.

Ved tegning av andeler påløper det et tegningsgebyr på inntil 0 prosent av tegningsbeløpet.

Styret i Storebrand Asset Management AS kan vedta at kostnadene skal øke til inntil 10 prosent av tegningsbeløpet. Differansen mellom 0 prosent og vedtatt økt tegningskostnad inntil 10 prosent skal tilfalle fondet. Styret kan fastsette økt tegningskostnad for en bestemt periode med mulighet for forlengelse eller forkortelse ved styrevedtak.

Ved innløsning av andeler påløper det et innløsningsgebyr på inntil 0 prosent av innløsningsbeløpet.

Storebrand Asset Management AS kan benytte svingprising. Det vises til prospektet for nærmere beskrivelse.

§ 7 Andelsklasser

Fondet har ikke andelsklasser.

3. Skattemessige forhold

Informasjonen nedenfor innebærer ingen skatterådgivning, men gjengir kun de grunnleggende skattereglene for fondet og de andelseiere som er skattepliktige i Norge. Vennligst ta kontakt med din lokale skatterådgiver for mer informasjon.

Fondet:

Fondet er skattepliktig med 22 % av skattepliktig inntekt. Skattepliktig inntekt består av netto kursgevinster på rentebærende verdipapirer, samt opptjente periodiserte renteinntekter og valutagevinster, minus fradragsberettigede kostnader som forvaltningshonorar, rentekostnader og valutatap. I praksis utdeler fondet skattepliktig inntekt til andelseierne, slik at fondet ikke kommer i skatteposisjon. Fondet er fritatt for formuesskatt.

Alle investorer:

Fondets skattepliktige inntekt skilles årlig ut av fondet og utdeles til andelseierne i form av nye andeler. Kursen på andelen blir da nedjustert nøyaktig like mye som verdien av den skattepliktige inntekten per andel. Den skattepliktige inntekten per andel beskattes av andelseieren det inntektsåret det er opptjent.

Fondet utbetaler ikke utbytte.

Investorer med skatteplikt i Norge:

Private investorer

Kapitalinntekter beskattes med 22 %. Andelseierne er skattepliktige for sin opptjente andel av fondets skattepliktige inntekt.

Andelseier er skattepliktig med 22 % av fondets urealiserte kursgevinster på rentebærende papirer ved innløsning av andeler, likesom urealiserte kurstap er fradragsberettiget med 22 %.

Rentefondsandeler inngår med 100 % av markedsverdien per 31.12. i skattemessig formuesberegning.

Selskapsinvestorer (juridiske personer)

Kapitalinntekter beskattes med 22 %. Andelseierne er skattepliktige for sin opptjente andel av fondets skattepliktige inntekt.

Andelseier er skattepliktig med 22 % av fondets urealiserte kursgevinster på rentebærende papirer ved innløsning av andeler, likesom urealiserte kurstap er fradragsberettiget med 22 %.

4. Klassifisering i henhold til Verdipapirfondenes foreningsbransjestandard

Fondet er klassifisert som et "likviditetsfond" i henhold til Verdipapirfondenes forenings bransjestandard for informasjon og klassifisering av rentefond:

- Maksimal rentebinding på enkeltpapirer i fondets portefølje: ≤1 år
- Maksimal rentefølsomhet for fondet: < 1
- Fondets maksimale vektede gjennomsnittlige løpetid: < 1,5 år
- Rating på fondets papirer utstedt av privat sektor: Kun investment grade (BBB-) eller bedre
- Maks 15 % av fondets midler kan investeres i ansvarlige lån. Ved investering i ansvarlige lån skal utsteder ha en rating på minimum BBB+.*
- Fondet kan kun investere i NOK-denominerte papirer

* SKAGEN Likviditet investerer ikke i ansvarlige lån.

5. Derivater

Fondet har i henhold til vedtektene § 3 punkt 3.2 mulighet for å anvende derivater, hvor formålet vil være reduksjon av risiko.

6. Referanseindeks

Fondets referanseindeks er NBP Liquidity Standard Index NOK (NOLIQSTD). Referanseindeksen kan benyttes som et referansepunkt for å sammenligne avkastningen i fondet. Indeksen kan også være en kilde for valg av fondets investeringer, men fondets sammensetning kan avvike betydelig fra indeksen.

7. Målsetting og investeringsstrategi

Formålet for forvaltningen av fondet er å oppnå høyest mulig absolutt avkastning i forhold til den risiko fondet tar.

Fondets midler skal plasseres i finansielle instrumenter og/eller innskudd i kredittinstitusjoner i henhold til fondets vedtekter. Fondet skal være plassert i rentebærende omsettelige verdipapirer og/eller pengemarkedsinstrumenter utstedt eller garantert av staten. Kommuner, fylkeskommuner, finansinstitusjoner og andre selskaper. Fondet skal normalt kun være plassert i norske rentebærende omsettelige verdipapirer og/eller norske pengemarkedsinstrumenter.

8. Informasjon om bærekraft

For relevant informasjon om hvilke hensyn fondet tar til bærekraft, se Vedlegg i dette dokumentet.

9. Andelens art og karakteristika

Alle andeler representerer en eierandel i verdipapirfondet SKAGEN Likviditet.

En andelseier har ikke rett til å forlange deling eller oppløsning av verdipapirfondet. Alle andelshavere eller deres oppnevnte fullmektiger har stemmerett på valgmøtet for verdipapirfondet. Utover andelsinnskuddet er ikke andelseierne ansvarlig for fondets forpliktelser. Dersom Finanstilsynet gjør vedtak om at fondet skal avvikes eller overføres til annet forvaltningsselskap, vil dette bli meddelt andelseierne i henhold til verdipapirfondsloven § 4-13.

Regnskapsavslutning er 31.12. hvert år.

10. Revisor

PwC Norge, Statsautoriserte revisorer, Dronning Eufemias gate 8, 0191 Oslo er revisor for forvaltningsselskapet og for fondets regnskap. Ernst & Young AS, Statsautoriserte revisorer, Dronning Eufemias Gate 6, 0191 Oslo er forvaltningsselskapets internrevisor.

11. Depotmottaker

Verdipapirfondets depotmottaker er J.P. Morgan SE - Oslo Branch (org.nr. 921 560 427), Tordenskiolds gate 6, 0160 Oslo. Banken er norskregistrert utenlandsk foretak.

12. Historisk avkastning og risiko

For oppdatert søylediagram som viser historisk avkastning for fondet og fondets plassering på risikoskalaen, henvises det til fondets nøkkelinformasjon for investorer. Nøkkelinformasjon for investorer kan bestilles vederlagsfritt hos Storebrand Asset Management AS, eller hentes på www.skagenfondene.no.

Det er knyttet risiko til investeringer i fondet på grunn av utvikling i rentenivåer, konjunkturer og kredittkvalitet hos utstedere. Fordelingen av renteporteføljenes investeringer er et resultat av Storebrand Asset Management AS'

investeringsfilosofi og en vurdering av den enkelte utsteders kredittverdighet og de generelle økonomiske forholdene i det marked utsteder befinner seg i. I tillegg til lovpålagte krav, stiller Storebrand Asset Management AS interne krav til spredning av investeringene og likviditet i de finansielle instrumentene fondet investerer i. Storebrand Asset Management AS har utarbeidet interne rutiner for å redusere sannsynligheten for operasjonelle feil som kan påvirke fondet.

Fondets modifiserte durasjon skal være i intervallet fra 0 til 1 år, men slik at durasjonen ikke er et mål i forvaltningen av fondet, og slik at durasjonen normalt vil ligge i den nedre del av intervallet.

Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, forvalterens dyktighet, fondets risikoprofil og forvaltningshonorar. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap. Fondets avkastning kan variere betydelig innenfor et år. Den enkelte andelseiers tap eller gevinst vil derfor avhenge av de eksakte tidspunktene for tegning eller innløsning av andeler.

13. Beregning og kunngjøring av netto andelsverdi

Hver andel i fondet er pålydende norske kroner 100.

Ved beregning av fondets netto andelsverdi (NAV) skal grunnlaget være markedsverdi av porteføljen av finansielle instrumenter og innskudd i kredittinstitusjon, verdien av fondets likvider og øvrige fordringer, verdien av opptjente ikke forfalte inntekter og verdien av eventuelt fremførbart underskudd, fratrasket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar.

Andelseiere skal motta en årsoppgave innen fire måneder fra regnskapsårets utgang og rapport om verdipapirfondet minst hver sjette måned og senest innen en måned etter utløpet av rapportperiodene. Rapporter, tegnings- og innløsningsmateriell samt informasjon for øvrig kan fås ved henvendelse til forvaltningsselskapet på telefon (+47) 51 80 39 00, e-post kundeservice@skagenfondene.no, eller på www.skagenfondene.no.

En skjønsmessig vurdering av verdien benyttes ved hendelser som kan ha betydning for verdien på et aktuelt verdipapir hvis en ikke vesentlig del av markedet verdipapiret omsettes i er stengt, eller dersom verdipapiret er lite likvid. Storebrand Asset Management AS' praksis for skjønsmessig verddivurdering er i henhold til Verdipapirfondenes forenings bransjestandard for verddivurdering av lite likvide egenkapitalinstrumenter, tilgjengelig på www.vff.no.

Storebrand Asset Management AS praktiserer svingprising for å forhindre at eksisterende andelseiere blir skadelidende som følge av tegninger og innløsninger som andre andelseiere foretar i fondet. NAV 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 NAV 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 NAV opp, og motsatt dersom fondet har netto innløsning over denne grensen. Svingfaktoren beregnes basert på gjennomsnittlige historiske kostnader, og evalueres kvartalsvis.

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

14. Andelseierregister

Føring av andelseierregister for SKAGEN Likviditet blir ivaretatt av Storebrand Asset Management AS. Andelseiere vil få melding om endring i beholdning, års- og realisasjonsoppgaver gjennom SKAGENs handelsportal. Andelseiere/forvaltere kan etter nærmere avtale få tilsendt års- og realisasjonsoppgaver per post.

15. Kostnader

Det påløper for tiden ingen kostnader ved tegning og innløsning.

Forvaltningsgodtgjørelsen utgjør 0,25 % p.a.

Dersom det vurderes å være i andelseiernes interesse, vil forvaltningsselskapet på vegne av fondet søke om refusjon av tilbakeholdt kildeskatt og forfølge eventuelle rettskrav, herunder gruppesøksmål ("class action"). I den forbindelse kan fondet belastes kostnader direkte, eller indirekte i form av redusert utbetaling (gevinst) til fondet.

16. Informasjon

Storebrand Asset Management AS vil offentliggjøre årsrapport og halvårsrapport for fondet på www.skagenfondene.no. Årsrapport offentliggjøres innen fire måneder fra regnskapsårets utgang. Halvårsrapport offentliggjøres innen to måneder etter utløpet av rapportperioden. Andelseiere som har oppgitt e-postadresse vil få tilsendt rapportene elektronisk. Andelseiere kan på forespørsel få tilsendt et eksemplar av rapportene kostnadsfritt.

Andelseierne skal for årets første og andre halvår få informasjon om sin beholdning av andeler i fondet og verdien av denne og avkastningen for andelseier i perioden og innneværende år. Informasjon skal gis senest én måned etter utløpet av hver periode. Informasjonen formidles via SKAGENs handelsportal.

17. Tegning og innløsning

Tegning og innløsning av andeler foretas i henhold til Verdipapirfondenes forening sin bransjestandard om tegning og innløsning.

Melding om tegning og innløsning skal være skriftlig og signert, hvis annet ikke er regulert av en forutgående skriftlig avtale mellom Storebrand Asset Management AS og andelseier. Tegning av nye andeler skal skje til andelsverdien ifølge første kursberegning etter tegningstidspunktet (som er når tegning er kommet inn til forvaltningsselskapet, midler i samsvar med tegningen er mottatt og eventuell legitimasjonskontroll er foretatt). Innløsning skal skje til andelsverdien ifølge første kursberegning etter at innløsningskravet er kommet inn til forvaltningsselskapet. Innløsningskravet må ha kommet inn til forvaltningsselskapet før klokken 15.00 CET justert for sommertid, eller annet tidspunkt fastsatt i tilknytning til offentlige høytidsdager (skjæringsstidspunktet) for at første kursberegning etter at innløsningskravet innkom skal bli lagt til grunn.

Under stenging av børser eller andre ekstraordinære forhold, samt i særlige tilfeller ut fra hensynet til andelseiernes interesser, kan forvaltningsselskapet med samtykke fra Finanstilsynet helt eller delvis utsette verdiberegningen og utbetalingen av innløsningskrav.

Fondets nøkkelinformasjon for investorer og fondets NAV kan fås på forespørsel til forvaltningsselskapet.

18. Tvisteløsningsorgan

Forvaltningsselskapet er tilsluttet Finansklagenemnda.

19. Andre forhold

Ette prospektet retter seg kun mot investorer i jurisdiksjoner hvor de aktuelle fondene er godkjent for distribusjon. Andeler i fondet skal ikke distribueres eller selges i USA eller til fysisk eller juridisk person som faller inn under definisjonen av «US Person» i henhold til Regulation S under U.S Securities Act of 1933. Dette inkluderer blant annet enhver fysisk person bosatt i USA og et ethvert selskap, partnerskap eller annen enhet som er organisert eller inkorporert under amerikansk lovgivning.

Storebrand Asset Management AS er en del av Storebrandkonsernet og har utkontraktert oppgaver til SKAGEN AS. Utkontraktingen omfatter forvaltning av SKAGEN Vekst, SKAGEN Global, SKAGEN Global II, SKAGEN Global III, SKAGEN Kon-Tiki, SKAGEN M2, SKAGEN Focus, SKAGEN Select 15, SKAGEN Select 30, SKAGEN Select 60, SKAGEN Select 80 og SKAGEN Select 100.

Forvaltningsselskapet har ikke inngått konsulentavtaler utenom Storebrandkonsernet som i vesentlig grad vil påvirke driften.

Storebrand Asset Management AS har utkontraktert enkelte oppgaver til Storebrands strategiske samarbeidspartner Cognizant. Denne utkontraktingen omfatter et utvalg av operasjonelle oppgaver, og Cognizant leverer disse utkontrakterte oppgavene fra sitt kontor i Vilnius, Litauen.

Det er likeledes inngått konserninterne avtaler om utkontrakting av IT-, økonomi-, markedsføringsfunksjoner etc. med andre selskaper i Storebrandkonsernet.

Selskaper i Storebrandkonsernet står fritt til å tegne og innløse andeler i verdipapirfond forvaltet av Storebrand Asset Management AS.

20. Styret

Forvaltningsselskapets styre skal bestå av minst seks medlemmer og minst to varamedlemmer. En tredel av styrets medlemmer velges av andelseiere i de verdipapirfond selskapet forvalter. Minst to styremedlemmer velges av forvaltningsselskapets generalforsamling. For begge grupper styremedlemmer, henholdsvis valgt av andelseiere og generalforsamlingen, velges minst halvparten så mange varamedlemmer. Varamedlemmer skal ha møterett, men ikke stemmerett når styret for øvrig er fulltallig. To av styrets medlemmer velges av og blant de ansatte.

Forvaltningsselskapet utpeker en valgkomite, som overfor valgmøtet nominerer andelseiervalgte representanter til styret. De andelseiervalgte styremedlemmene og varamedlemmene velges på valgmøtet etter innstilling fra valgkomiteen. Valgmøtet innkalles ved offentlig kunngjøring med minst 2 ukers varsel. Valgmøtet avholdes hvert år innen utgangen av juni.

21. Styrets ansvar

Forvaltningsselskapets styre er ansvarlig for at prospektet fyller kravene etter forskrift fastsatt av Finansdepartementet 21. desember 2011 nr. 1467 med hjemmel i lov 25. november 2011 nr. 44 om verdipapirfond.

Styret i Storebrand Asset Management AS erklærer herved at prospektet så langt en 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.

22. Endring av vedtektene

Fondets vedtekter kan bare endres dersom flertallet av de andelseiervalgte styremedlemmene i forvaltningsselskapet har stemt for endringene. Beslutning om endring må ha samtykke fra andelseiermøte og Finanstilsynet.

Finanstilsynet skal godkjenne vedtektsendringene dersom lovens krav til innhold i vedtekter og prosedyrene for vedtektsendringer er oppfylt.

Godkjent av styret i Storebrand Asset Management AS 24. november 2023

Oppdatert 7. mars 2024

VEDLEGG II

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: SKAGEN Likviditet Lei-nummer: 549300QS3AUPYKUXWO47

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.

EU-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 finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

☒ ☒ ☐ 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 foreta et minimum av **bærekraftige investeringer med et sosialt mål: __ %**

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

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

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

☐ med et sosialt mål

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



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

Fondet fremmer miljømessige og sosiale egenskaper ved å integrere ESG-aspekter (miljømessige, sosiale og selskapsstyringsaspekter) i alle sine investeringer. Disse aspektene inkluderer både ESG-risiko og begrensning av klimaendringer.

Bærekraftsrisikoer som kan være relevante for fondets investeringer inkluderer, men er ikke begrenset til:

- Miljørisiko: selskapers evne til å redusere og tilpasse seg klimaendringer, potensialet for høyere karbonpriser, eksponering for økende vannmangel, avfallshåndteringsutfordringer og innvirkning på globale og lokale økosystemer, inkludert biologisk mangfold.
- Sosial risiko: menneskerettigheter, rettigheter i krig og konflikt, ansattes rettigheter i egen virksomhet og i leverandørkjeder, produktsikkerhet og data og personvern.
- Styringsrisiko: styrets sammensetning og effektivitet, ledelsesinsentiver, ledelseskvalitet og tilpasning til interessenter.

Fondet fremmer en overgang til en verden med lave karbondioksidutslipp (klimagasser) ved å ekskludere enheter som får en stor del av nettoalget fra produksjon og/eller distribusjon av fossile brenslere eller enheter med store fossile brenselreserver.

Fondet anvender også en generell produkt- og normbasert utelukkelsesstrategi, som inkluderer en vurdering av om foretaket som det er investert i, påvirker visse miljømessige eller sosiale mål negativt.

Det er ikke utpekt noen referanseindeks med sikte på å oppnå de miljømessige og sosiale egenskapene som fondet fremmer.

Bærekraftsindikatorer måler hvordan de miljømessige eller sosiale egenskapene som fremmes av det finansielle produktet oppnås.

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

- **Karbonintensitet** fond vs indeks (scope 1 og 2)
- **Storebrand ESG Score** fond vs indeks
- **PAI 4** Eksponering mot selskaper som er aktive i sektoren for fossilt brensel
- **PAI 10** Brudd på FNs Global Compact-prinsipper og Organisasjonen for økonomisk samarbeid og utvikling (OECD) retningslinjer for flernasjonale selskaper
- **PAI 14** Eksponering for kontroversielle våpen (antipersonellminer, klaseammunisjon, kjemiske våpen og biologiske våpen)
- **Inntekter fra forretningsaktiviteter knyttet til produksjon og distribusjon av produkt- og normbaserte utelukkelse** (gruppe 1 screening): tobakk, cannabis, kull, oljesand, arktisk boring, dyphavsgruvedrift, deponering av avgangsmasser til marine områder/elver, avskoging, klimalobbyvirksomhet, adferdsbaserte brudd, statskontrollerte selskaper og statsobligasjoner med tilsvarende aktiviteter.

• **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?**

Fondet forplikter seg ikke til en minimumsandel av bærekraftige investeringer, som sådan.

Fondet fremmer bærekraftsrelaterte egenskaper ved å integrere produkt- og normbaserte utelukkelse i investeringsprosessen. Produktbaserte utelukkelse omfatter blant annet tobakk, cannabis, kull, oljesand, ikke-bærekraftig palmeoljeproduksjon og kontroversielle våpen. Normbaserte utelukkelse omfatter alvorlig klima- og miljøskade, lobbyvirksomhet mot Parisavtalen, korrupsjon og brudd på folkeretten og menneskerettighetene.

I tillegg fremmer fondet bærekraftsrelaterte egenskaper gjennom forvaltningsselskapets påvirkningsarbeid, aktive eierskap og/eller stemmegivning.

• **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 miljømessige eller sosialt bærekraftige investeringsmålene?**

I Ikke relevant da det fondet ikke har noen forpliktelse til bærekraftige investeringer.

I – **Hvordan er det tatt hensyn til indikatorene for negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer?**

I Ikke relevant da det fondet ikke har noen forpliktelse til bærekraftige investeringer.

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

I Ikke relevant da det fondet ikke har noen forpliktelse til bærekraftige investeringer.

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 ledsages 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 de finansielle produktets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter.



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

Vurderer dette finansielle produktet de viktigste negative virkningene på bærekraftsfaktorer?

- ☐ **Nei** Ja, fondet's screening- og ekskluderingsprosess som er beskrevet ovenfor, dekker flere av de viktigste uønskede virkningene (de såkalte "PAI-ene") på bærekraftsfaktorer.
- ☒ **Ja**

Forvaltningsselskapet har arbeidet med å redusere uønsket påvirkning i porteføljene sine siden århundreskiftet, og har identifisert følgende hovedkategorier for uønsket bærekraftspåvirkning som gjelder for alle aksje- og gjeldsporteføljer:

- Uønsket påvirkning på miljøet og klimaet, som for eksempel alvorlig miljøskade, utslipp av klimagasser, tap av biologisk mangfold og avskoging.
- Uønsket påvirkning på arbeidstakere, lokalsamfunn og samfunnet generelt, som brudd på grunnleggende arbeidstakerrettigheter, tvangsarbeid, kjønns-/mangfoldsdiskriminering eller brudd på urfolksrettigheter.
- Uønsket påvirkning knyttet til grov korrupsjon og hvitvasking av penger.
- Uønsket påvirkning knyttet til kontroversielle våpen (landminer, klaseammunisjon og kjernevåpen).
- Uønsket påvirkning knyttet til tobakksprodukter.

Forvaltningsselskapet har også identifisert noen uønskede virkninger som den har som mål å unngå, for eksempel kull eller oljesand, samt andre produkter som alkohol, pengespill og konvensjonelle våpen. Disse produktene er forbundet med betydelige risikoer og ansvar overfor samfunnet, miljøet eller helsen.

Forvaltningsselskapets metodikk er å identifisere PAI-laggards (røde), PAI-mellomprestasjoner (gule) og PAI-ledere (grønne), slik at risiko kan unngås, og mer kapital kan allokere til mer bærekraftige selskaper og løsningsorienterte selskaper.

RØD: Selskaper som er identifisert som PAI-laggards, vil bli ytterligere analysert av Risiko- og aktivt eierskapsteamet og kan føre til eksklusjon avhengig av risiko og alvorlighetsgraden av den negative påvirkningen som er identifisert, samt den totale kumulative negative påvirkningen som er identifisert på tvers av alle PAI-indikatorer.

GUL: PAI-mellomprestasjoner vil også bli ytterligere analysert med sikte på å redusere uønsket påvirkning gjennom engasjement. Vennligst se avsnitt 3.3 om håndtering av PAI-er og tiltak.

GRØNN: I tillegg vil de analyserte PAI-dataene bli ytterligere integrert i finansielle beslutninger med mål om å allokere mer kapital til PAI-ledere, og dermed øke bærekraftsverdien til fondet. Vennligst se avsnitt 3.3 om håndtering av PAI-er og tiltak.

Informasjon om de viktigste uønskede virkningene som vurderes av fondet, vil være tilgjengelig i forvaltningsselskapets årsrapport.



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produktet?

For å fremme miljø- og sosiale egenskaper er følgende metoder sentrale i fondets investeringsstrategi:

- **Ekskludering av produkter og tjenester:** Dette handler om å unngå investeringer i selskaper eller produkter som har negativ påvirkning på miljøet eller samfunnet. Dette kan inkludere selskaper som er involvert i kontroversielle aktiviteter eller har dårlige bærekraftsvurderinger.
- **Påvirkning:** Forvaltningsselskapet jobber aktivt med selskaper for å påvirke dem i bærekraftsspørsmål. Dette kan gjøres gjennom dialog, stemmegivning på generalforsamlinger og andre former for engasjement.

Investeringsstrategien styrer investeringsbeslutninger basert på faktorer som

Velger bort

Fondet investerer ikke i selskaper som er underlagt norm- og produktbaserte eksklusjonskriterier fastsatt av Storebrand-gruppen. Eksklusjonsprosessen er systematisk og omfattende, og inkluderer både intern og ekstern data og vurderinger. **Normbaserte** eksklusjoner omfatter selskaper som:

- Bidrar til alvorlige og systematiske brudd på folkeretten og menneskerettighetene.
- Er involvert i alvorlig miljøforringelse, inkludert klima og biologisk mangfold.
- Er involvert i systematisk korrupsjon og økonomisk kriminalitet.
- Produserer eller selger kontroversielle våpen, som kjernevåpen, landminer, klaseammunisjon, biologiske og kjemiske våpen.

Produktbaserte eksklusjoner omfatter selskaper:

- Med mer enn 5 prosent av inntektene fra kullrelaterte aktiviteter, oljesand, tobakksproduksjon og distribusjon, rekreasjonell cannabis.
- Som er involvert i avskoging eller omforming av naturlige økosystemer gjennom alvorlig og/eller systematisk usunn produksjon av palmeolje, soyabønner, storfe, tømmer, kakao, kaffe, gummi og mineraler.
- Involverte i lobbyvirksomhet som bevisst og systematisk arbeider mot internasjonale normer og konvensjoner, som målene og målene nedfelt i Parisavtalen eller det globale biodiversitetsrammeverket.
- Med virksomhet i områder med sensitiv biologisk mangfold.
- Involverte i dypvannsgruvedrift.
- Med gruveoperasjoner som utfører direkte utslipp av avfall i havet eller elver.

Vi påvirker

Forvaltningsselskapet bruker sin eierinteresse i selskaper til å påvirke bærekraftsrelaterte spørsmål, og det er i hovedsak to tilnærminger for dette arbeidet: stemmegivning på generalforsamlinger eller direkte selskapsengasjement ved å uttrykke våre synspunkter, skriftlig eller gjennom dialog med selskapets ledelse, rådgivere eller styremedlemmer.

Begge metoder kan effektivt håndtere ESG-bekymringer og gi komplementære signaler til selskaper om hvor Forvaltningsselskapet står i viktige spørsmål. Påvirkning baseres på vår vurdering av betydningen av en bestemt sak, størrelse på investeringen, muligheten til å oppnå endring og muligheter for samarbeid med andre investorer.

Forvaltningsselskapet vil typisk gjøre påvirkning i tilfeller knyttet til alvorlige eller systematiske brudd på menneskerettigheter, korrupsjon og bestikkelser, alvorlig miljø- og klimaskade, selskaper med lav bærekraftsvurdering i høyrisikoindustrier, selskapets strategi eller ytelse som avviker vesentlig fra det som tidligere er kommunisert, styringsproblemer som: utskifting av direktører, egenkapitalutstedelse og utbyttepolitikk, godtgjørelse til nøkkelpersonell, transaksjoner mellom relaterte parter, mangfoldsspørsmål, forbedre ESG-rapportering, m.m.

- **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?**

- De norm- og produktbaserte eksklusjonene (se listen ovenfor) er et sentralt bindende element for investeringsstrategien.

- **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 ikke en forpliktet minimumsrate for å redusere omfanget av investeringer, men bærekraftskravene gir grunnlag for det finansielle produktets eksklusjon av potensielle investeringer. Eksklusjonsstrategien reduserer det potensielle investeringsuniverset med omtrent 15-20 prosent, men dette vil variere over tid

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

Fondet har implementert en normbasert eksklusjonsscreeningsprosess for å vurdere om selskaper som er investert i, følger god styringspraksis. Formålet med denne screeningen er å ekskludere alle selskaper som ikke følger det forvaltningsselskapet anser som god styringspraksis fra fondets investeringsunivers.

overholdelse av skattereglene.

Fondet har definert kriterier for hva som anses som god styringspraksis. For å vurdere om et selskap følger disse kriteriene, bruker fondet flere ulike styringsindikatorer for å vurdere om et selskap som er investert i følger det forvaltningsselskapet har definert som god styringspraksis eller ikke. I vurderingen vurderes spesifikke indikatorer på:

- styre- og ledelseskvalitet og integritet,
- styrestruktur,
- eierskap og aksjonærrettigheter,
- godtgjørelsespakker,
- revisjon og finansiell rapportering,
- interessentstyring.

Listen inkluderer imidlertid ikke alle indikatorer som forvaltningsselskapet bruker for å måle god styringspraksis, og en fullstendig liste kan finnes på selskapets nettside. Vurderingsprosessen består av to trinn:

1) En datadrevet analyse hvor forvaltningsselskapets dataleverandører gir en poengsum som gir en indikasjon på hvordan selskapene det er investert i presterer i forhold til god styringspraksis, målt ved de spesifikke indikatorene. Fondet vil ikke investere i noe selskap som vurderes å være i strid med prinsippene for godt styresett.

2) Intern kvalitativ vurdering hvor et internt team vurderer alvoret i bruddet som enten har eller kan finne sted. Denne vurderingen er basert på en kvalitativ vurdering hvor faktorer som geografi, sektor og den enkelte hendelse vurderes. Fondet vil ikke ekskludere selskaper basert på virksomhet i bestemte land, men vil vurdere måten de driver sin virksomhet på i landene der de opererer. Forvaltningsselskapet gjennomgår alle sine investeringer i en normbasert eksklusjonsvurdering, noe som betyr at det ikke vil investere dersom selskapene det er investert i har bidratt med eller er involvert i brudd på kriteriene for god styringspraksis.



Fordelingen av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.

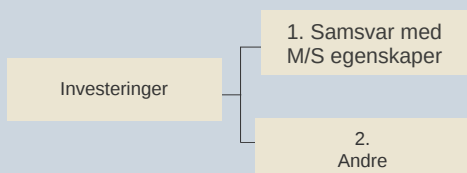
Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av

- **omsetning** gjenspeiler «grønnheten» til foretak som det er investert i, i dag.

- **investeringsutgifter** (CapEx) viser grønne investeringer foretatt av foretak som det er investert i, og som er relevante i forbindelse med omstillingen til en grønn økonomi.

- **driftsutgifter**, (OpEx) gjenspeiler den grønne driftsvirksomheten til foretak som det er investert i.

Hvilken fordeling av eiendeler er planlagt for dette finansielle produktet?



#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.

Kategori Nr. 1 Tilpasset miljømessige eller sosiale egenskaper inkluderer:

- Underkategorien **Nr. 1 A Bærekraftig** inkluderer bærekraftige investeringer med miljømessige eller sosiale mål.
- Underkategorien **Nr. 1B Andre miljømessige eller sosiale egenskaper** omfatter investeringer tilpasset de miljømessige eller sosiale egenskapene som ikke anses som bærekraftige investeringer.

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

Fondet bruker ikke derivater for å oppnå miljømessige eller sosiale egenskaper.

For å samsvare med EUs taksonomi inkluderer kriteriene for fossil gass begrensninger på utslipp og overgang til fornybar energi eller lavkarbon drivstoff innen utgangen av 2035. For kjernekraft inkluderer kriteriene omfattende krav til sikkerhet og avfallskontroll.

Muliggjørende aktiviteter r 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.



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

Fondet forplikter seg ikke til å ha en minimumsandel av taksonomijusterte investeringer. Taksonomiforordningen (EU) 2020/852 («EU-taksonomien») er et klassifiseringssystem som tar sikte på å etablere felles kriterier for miljømessig bærekraftig virksomhet. Fondet skal rapportere andelen av investeringene som er i samsvar med EUs taksonomi, men selskapene som fondet investerer i, har ennå ikke tilstrekkelig rapportering på hvorvidt deres aktiviteter er i samsvar med EUs taksonomi. Derfor er det foreløpig ikke mulig å gi pålitelig informasjon om andelen investeringer som er i samsvar med EUs taksonomi.

• Investerer det finansielle produktet i aktiviteter knyttet til fossil gass og/eller kjernekraft som er i samsvar med EUs taksonomi¹?

☐ Ja

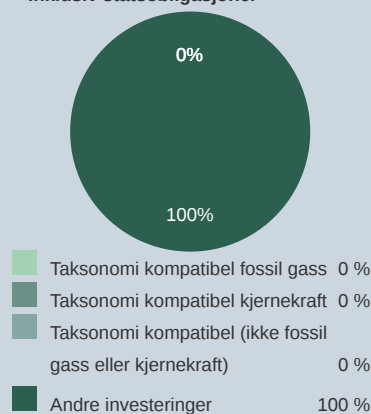
☐ I fossil gass

☐ I kjernekraft

☒ Nei

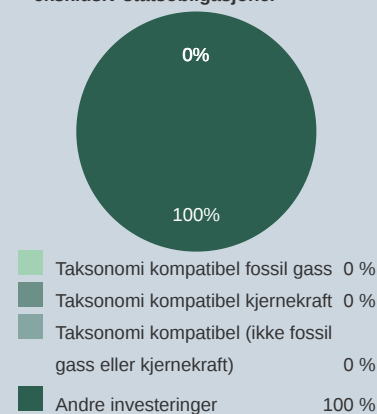
Diagrammene nedenfor viser med grønt prosentdelen av investeringer som var i samsvar med EUs taksonomi. Ettersom det ikke finnes noen hensiktsmessig metode for å fastsette taksonomi-samsvaret for statsobligasjoner^{*}, viser det første diagrammet taksonomi-samsvaret for alle investeringene til det finansielle produktet inklusiv statsobligasjoner, mens det andre diagrammet viser taksonomi-samsvaret bare for investeringene til det finansielle produktet eksklusiv statsobligasjoner.

1. Taksonomisamsvar for investeringer, inklusiv statsobligasjoner*



*I disse diagrammene omfatter «statsobligasjoner» alle eksponeringer mot stater.

2. Taksonomisamsvar for investeringer, eksklusiv statsobligasjoner*



er bærekraftige investeringer med et miljømål som **ikke er i tråd** med miljømessig bærekraftige aktiviteter slik de er definert i reguleringen (EU) 2020/852.



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

Ikke relevant ettersom fondet ikke har noen forpliktelse til bærekraftige investeringer.



Hvilken minsteandel utgjorde sosialt bærekraftige investeringer?

Ikke relevant ettersom fondet ikke har noen forpliktelse til bærekraftige investeringer.



Hvilke investeringer er tatt med under "#2 Andre", hva er formålet med dem, og finnes det noen miljømessige eller samfunnsmessige minstegarantier?

¹ Fossil gass og/eller kjernekraft relaterte aktiviteter kan kun samsvare med EUs taksonomi der de bidrar til å begrense klimaendringer («begrensning av klimaendringer») og ikke gjøre vesentlig skade på de andre miljømålene i EUs taksonomi – se forklarende note i marginen til venstre. Fullstendig kriteriesett for fossil gass og kjernekraft som samsvarer med EUs taksonomi er nedtegnet i den delegerte rettsakten EU 2022/1214.

Som "Annet" kan fondet inneholde kontanter for likviditetsstyringsformål og derivater for effektiv forvaltning. Ingen minimum miljømessige eller sosiale sikkerhetstiltak er brukt.

Fondet kan også inneholde, som «Annet», investeringer der det ikke finnes tilstrekkelige data til å bestemme investeringenes samsvar med de promoterte egenskapene.

Det er også mulig at det finansielle produktet kan inneholde investeringer som ikke er i tråd med de promoterte egenskapene, for eksempel som følge av en fusjon eller annen selskaphendelse. I slike tilfeller vil forvalter generelt søke å avhende disse investeringene så snart som mulig, og i andelseiers interesse.

Ingen minimum miljømessige eller sosiale sikkerhetstiltak brukes på investeringer under "annet".



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?

Nei, fondet bruker ikke noen referanseindeks for å bestemme samsvar med miljømessige og/eller sosiale mål.

Referanseverdier er indekser som benyttes for å måle om det finansielle produktet oppnår de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som de fremmer.

- **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 ettersom fondet ikke bruker referanseindeks for å bestemme miljømessige eller sosiale mål.

- **Hvordan blir det sikret at investeringsstrategien løpende er i samsvar med indeksens metode?**
Ikke relevant ettersom fondet ikke bruker referanseindeks for å bestemme miljømessige eller sosiale mål.

- **Hvordan skiller den utpekte indeksen seg fra en relevant bred markedsindeks?**
Ikke relevant ettersom fondet ikke bruker referanseindeks for å bestemme miljømessige eller sosiale mål.

- **Hvor finnes metoden som brukes til å beregne den utpekte indeksen?**
Ikke relevant ettersom fondet ikke bruker referanseindeks for å bestemme miljømessige eller sosiale mål.

Hvor kan jeg finne mer produktspesifikk informasjon på nettet?

Mer produktspesifikk informasjon finner du på nettstedet www.skagenfondene.no.

