

PROSPEKT FOR VERDIPAPIRFONDET HEIMDAL Utbytte



Dette prospektet er utarbeidet etter forskrift til verdipapirfondloven av 21. desember 2011 nr. 1467, med hjemmel i lov om verdipapirfond av 25. november 2011 nr. 44. Prospektets formål er å gi den informasjon som kreves for å kunne foreta en velbegrunnet bedømmelse av verdipapirfondet og risikoen forbundet ved investering i verdipapirfondet. Øvrige opplysninger om risiko, investeringsområde og investeringsmål samt kostnader er tilgjengelig i verdipapirfondets vedtekter og i nøkkelinformasjonen. Prospektet, vedtekter og nøkkelinformasjon bør leses i sammenheng for å få et komplett bilde av verdipapirfondets risiko- og investeringsprofil.

1. Opplysninger om forvaltningsselskapet

Kontaktinformasjon mv.

Verdipapirfondet Heimdal Utbytte forvaltes av Heimdal Forvaltning AS ("Forvaltningsselskapet") (org. nr. 989 774 697). Foretaket har følgende kontaktinformasjon:

Besøksadresse: Løkkeveien 107, 4004 Stavanger
Telefon: +47 – 51 11 55 80

Forvaltningsselskapet ble stiftet 15. mars 2006, og har hatt tillatelse av Finanstilsynet til å drive verdipapirfondsförvaltning siden 25. juni 2013.

Forvaltningsselskapets aksjonærer

Eiere med 10 % eller mer av selskapets aksjer er: Gjallar Invest AS (84,8%).

Forvaltningsselskapets styre

Styret i Forvaltningsselskapet består av følgende medlemmer:

Torgeir Terjesen - Styreleder (Eiervalgt)
Rune Ramsvik (Eiervalgt)
Ola Sjöstrand (Eiervalgt)
Sten Stenersen (Eiervalgt)
Thomas Norheim (Andelseiervalgt)
Charlotte Knutsen (Andelseiervalgt)
Odd Petter Birkeland (Andelseiervalgt - vara)
Arnt Eilertsen (Eiervalgt -Vara)
Marius Richter (Eiervalgt -Vara)

Godtgjørelsen til styrets medlemmer var i 2023 samlet NOK 295 000,-.

Daglig leder i Forvaltningsselskapet

Henriette H. Sandvaag er daglig leder i Forvaltningsselskapet.
Daglig leder mottar opp til kroner 1 200 000 i fastlønn og bonuser.

Forvaltningsselskapets revisor

Forvaltningsselskapets revisor er PriceWaterhouseCoopers AS (org. nr. 987 009 713).

Avtale om utkontraktering

Selskapet har avtaler om distribusjon av fondsandeler med Nordnet, MFEX, Allfunds og Clearstream.

Øvrige verdipapirfond

Forvaltningsselskapet forvalter i tillegg: Verdipapirfondet Heimdal Jorde, Heimdal Vidde, Heimdal Tinde og Heimdal Høyrente.

PROSPEKT FOR VERDIPAPIRFONDET HEIMDAL Utbytte



2. Opplysninger om verdipapirfondet

Navn og stiftelsesdato

Verdipapirfondet Heimdal Utbytte org. nr. 929 826 566 ble stiftet 15.08.2022. Oppstart: 05.12.2022

Verdipapirfondet forvaltes i henhold til norsk lov om verdipapirfond og fondets individuelle vedtekter. Fondet er et UCITS fond.

Verdipapirfondets revisor

Verdipapirfondets revisor er PriceWaterhouse Coopers AS, Dronning Eufemias gate 8, 0191 Oslo.

Opplysninger om verdipapirfondets depotmottaker

Fondets depotmottaker er Skandinaviske Enskilda Banken AB, Oslo-filialen

Postadresse: Postboks 1843 Vika, 0123 Oslo

Kontoradresse: Filipstad Brygge 1, 0252 Oslo

Telefon: 22 82 70 45

Depotmottaker er en filial av en utenlandsk kredittinstitusjon som tilbyr bank- og andre finansielle tjenester. Depotmottakers organisasjonsnummer er 971 049 944. Hovedkontor: Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ). 106 40 Stockholm org nr: 502032-9081.

Skatteregler for Verdipapirfondet og andelseiere

Her gjengis kun grunnleggende skatteregler og informasjonen innebærer ingen skatterådgivning. Skattereglene er under stadig utvikling og vil være gjenstand for endringer i fremtiden. Vi oppfordrer andelseiere og potensielle andelseiere å konsultere skatterådgiver for mer informasjon. Investorer som er skattepliktige til andre land enn Norge bør undersøke gjeldende skatteregler i de respektive land.

Forvaltningsselskapet kan være forpliktet til å oppgi opplysninger om andelseiernes innehav i fondet til Norske og utenlandske myndigheter uten hinder av lovbestemt taushetsplikt.

Skatteregler for verdipapirfondet

Utgangspunktet er at fondet er fritatt for skatteplikt på gevinster og har ikke fradragsrett for tap ved realisasjon av investeringer som er omfattet av fritaksmetoden. Utbytte fra og gevinst på investeringer som faller inn under fritaksmetoden er også skattefrie. Imidlertid må tre prosent av skattefrie utbytter anses som skattepliktig for fondet. Netto renteinntekter, valutagevinster, utbytter fra investeringer utenfor fritaksmetoden samt kursgevinster på rentebærende verdipapirer, inngår i skattepliktig inntekt for fondet (skattesats 22 prosent). Til fradrag i fondets skattepliktige inntekt kommer fradragsberettigede kostnader, hvor fondets forvaltningshonorar normalt er den vesentligste posten.

Fondet er fritatt for formuesskatt.

Fondet utbetaler ikke utbytte.

Skatt for andelseiere med skatteplikt i Norge

Private investorer

Gevinst i forbindelse med salg av aksjefondsandeler inngår i alminnelig inntekt og beskattes med 37,84%. Tap gir tilsvarende fradrag. Private investorer har krav på et skjermingsfradrag i skattepliktige gevinster. Skjermingsfradraget beregnes basert på inngangsverdien på den enkelte fondsandel og en årlig fastsatt skjermingsrente, som skal reflektere en risikofri rente etter skatt. Skjermingsfradraget er ment å sikre at normalavkastningen av investeringen er skattefri på aksjonærens hånd.

Fondsandeler inngår i skattemessig formues-beregning. Andel i verdipapirfond verdsettes til andelsverdien per 31.12. Aksjeandel i verdipapirfond verdsettes i skattemessig formues-beregning til 80 prosent av aksjeandelens verdi.

PROSPEKT FOR VERDIPAPIRFONDET HEIMDAL Utbytte



Selskapsinvestorer (juridiske personer)

Selskaper som omfattes av fritaksmetoden er ikke skattepliktig for gevinst ved realisasjon av andeler i fond med aksjeandel høyere enn 80 prosent. Tilsvarende tap er ikke fradragsberettiget. Netto tap kan ikke fradragsføres, verken i inntektsåret eller ved fremføring til senere år.

Regler for Verdipapirfondets regnskap mv.

Dato for regnskapsavslutning er 31. desember. Årsrapport og halvårsrapport tilsendes andelseierne og er vederlagsfritt tilgjengelig for investor ved forespørsel til Forvaltningsselskapet.

Andelseierregister

Andelseierregisteret føres av Verdipapirsentralen ASA, postboks 4, 0051 Oslo.

Det utstedes ingen andelsbevis da andelene registreres på andelseierens VPS-konto i andelseiers navn i Verdipapirsentralen. For andelseiere som ikke har VPS konto vil forvaltningsselskapet opprette konto.

Nærmere om verdipapirfondens andelenes viktigste karakteristika

Hver andelseier har en ideell eierandel i verdipapirfondet, tilsvarende vedkommendes andel av det totale antall fondsandeler som er utstedt. En andelseier har ikke rett til å forlange deling eller oppløsning av verdipapirfondet.

Forvaltningen av Verdipapirfondet utøves av forvaltningsselskapet Heimdal Forvaltning AS som treffer alle beslutninger og disposisjoner på vegne av fondet. Utover andelsinnskuddet er andelseierne ikke ansvarlige for fondets forpliktelser. Finanstilsynet kan gi tillatelse til at forvaltningsselskapet overfører forvaltningen av verdipapirfondet til et annet forvaltningsselskap.

Finanstilsynet kan stille vilkår om gjennomføringstidspunkt, og hvordan overføringen skal offentliggjøres. Forvaltningsselskapet kan søke om å avvikle et verdipapirfond. Avviklingen krever tillatelse fra Finanstilsynet i henhold til bestemmelser i verdipapirfondloven. Alle andelseierne skal gis informasjon om avviklingen etter at Finanstilsynet har gitt tillatelse. Informasjonen skal minst omfatte en begrunnelse for avviklingen, konsekvenser for andelseierne, kostnader, planlagt dato for når avviklingen skal være gjennomført, herunder tidspunktet for når andelseierne skal få utbetalt verdien av sine andeler.

Alle andelseiere eller deres oppnevnte fullmektig har stemmerett på andelseiermøte og valg møte.

Forvaltningsselskapets styre består av 6 medlemmer, hvorav 2 er andelseiervalgte, samt 3 varamedlemmer. Andelseiervalgte styremedlemmer velges på valgmøtet som innkalles og gjennomføres etter regler fastsatt i forvaltningsselskapets vedtekter.

Opplysninger om regulerte markeder hvor andelene omsettes

Andelene er ikke opptatt til notering ved regulert marked.

Regler for verdsettelse av Verdipapirfondets aktiva, samt hvor og hvordan tegnings- og innløsningskurser blir kunngjort

Hver andel i fondet er pålydende norske kroner 100.

Grunnlaget for beregning av verdien av andelene skal være markedsverdien av verdipapirporteføljen med tillegg av fondets likvider og fordringer, påløpte ikke forfalte inntekter fratrukket fondets gjeld, herunder gjeld på påløpte ikke forfalte kostnader og latent skatteansvar. Andelsverdien beregnes og kvoteres i norske kroner. Andelsverdien beregnes på daglig basis alle norske bankdager og kunngjøres gjennom VPS og Forvaltningsselskapets internettside www.heimdalfondene.no

Prosedyrer for tegning- og innløsning

Andeler i Verdipapirfondet kan tegnes og innløses gjennom Forvaltningsselskapet eller en av selskapets distributører. Tegnings- og innløsningskrav kan fremsettes alle norske bankdager. Dersom det faller på en helligdag, kan tegnings- og innløsningskrav fremsettes påfølgende bankdag.

Registrering av andelseiere skjer ved innføring i andelseierregisteret. Det utstedes ikke andelseierbrev. Andelseiere skal få skriftlig bekreftelse på at deres andelsrett i verdipapirfondet er registrert via VPS.

PROSPEKT FOR VERDIPAPIRFONDET HEIMDAL Utbytte



Andelseier har rett til å få sine andeler innløst i kontanter. Krav om innløsning må fremsettes skriftlig eller ved hjelp av elektroniske tjeneste godkjent av Forvaltningsselskapet.

Tegnings- og innløsningskrav må være mottatt innen kl. 10:30 norsk tid for at første kursberegning etter tegningstidspunktet skal bli lagt til grunn. Tegning og innløsning av andeler vil dermed skje til fremtidig ukjent kurs, og investor har selv risikoen ved eventuelle kurssvingninger fra tegnings- og innløsningskravet fremsettes til beregningen av andelsverdien skjer. Innløsning av andeler i fond skal gjennomføres snarest mulig og senest innen to uker etter at Heimdal Forvaltning AS mottok kundens melding om innløsning.

Prinsipper for suspensjon av innløsningsrett

Dersom stengning av børs eller andre ekstraordinære forhold, samt særlige tilfeller utfra hensynet til andelseierne kan forvaltningsselskapet med samtykke fra Finanstilsynet helt eller delvis utsette verdiberegningen og utbetaling av innløsningskrav.

Investeringsmål

Fondets mål er å oppnå høyest mulig avkastning på fondets investeringer sammenlignet i forhold til den risikoen fondet påtar seg. Fondet passer for andelseiere som ønsker en langsiktig eksponering mot hovedsakelig nasjonale aksjemarkeder.

Heimdal Utbytte investerer hovedsakelig i utbyttebetalende norske aksjer og egenkapitalbevis. Tilgjengelig kapital vil fortrinnsvis bli investert i selskaper som har sterke markedsposisjoner, god inntjeningsevne og solid finansiering som muliggjør en utbyttepolitikk som sikrer aksjonærene best mulig egenkapitalavkastning. Fondet investerer primært i selskaper som er notert på Oslo Børs og er indekssuavhengig – det legges ikke vekt på selskapenes størrelse eller vekt i markedsindeksene. Investeringsuniverset er begrenset av eksklusjonskriteriene gitt i selskapets retningslinjer for bærekraft. Investeringsbeslutninger foretas på bakgrunn av egne selskapsanalyser, som baseres på en rekke forskjellige kilder.

Minste tegningsbeløp

Dette fondet har andelsklasser.

Andelsklasse A

Minste tegningsbeløp for engangskjøp: NOK 1000.

Minste tegningsbeløp for månedlig spareavtale er NOK 500.

Andelsklasse B

Minste tegningsbeløp for engangskjøp: NOK 10 mill.

Andelsklasse C

Minste tegningsbeløp for engangskjøp: NOK 50 mill.

Andelsklasse D

Minste tegningsbeløp for engangskjøp: NOK 100 mill.

Andelsklasse N

Minste tegningsbeløp: NOK 1000. Til bruk for andelseiere som tegner seg gjennom distributør som ikke mottar distribusjonsgodtgjørelse eller annet honorar fra forvaltningsselskapet.

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.

Eksempler på slike teknikker som er angitt i verdipapirfondforskriften er utlån av finansielle instrumenter og gjenkjøpsavtaler. Fondet benytter ikke slike teknikker.

Derivater

Fondet har ikke adgang til å inngå avtaler om derivater. Fondet kan imidlertid investere i verdipapirfond som

PROSPEKT FOR VERDIPAPIRFONDET HEIMDAL Utbytte



har slik adgang.

Referanseindeks

Fondet har ikke referanseindeks.

Kostnader tegning og innløsning

Heimdal Forvaltning 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 fondet transaksjonskostnader. 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. Fondet tar normalt ikke tegnings- eller innløsningsgebyr fordi svingprising benyttes. Ved tegning av andeler kan det unntaksvis påløpe et tegningsgebyr på inntil 0,5 prosent av tegningsbeløpet. Ved innløsning av andeler kan det unntaksvis påløpe et innløsningsgebyr på inntil 0,5 prosent av innløsningsbeløpet. Slike gebyr vil ytterst sjelden komme til anvendelse, og vil kun være aktuelt dersom det er i sittende andelseieres interesse. Et eksempel på dette kan være dersom forvaltningsselskapet identifiserer uønsket andelseieratferd. Svingprising og tegnings/innløsnings gebyr vil ikke bli benyttet samtidig.

Forvaltningskostnader

Forvaltningsgodtgjørelse er Forvaltningsselskapets inntekter for forvaltning av fondet. Forvaltningsgodtgjørelsen er basert på fondets daglige verdi, beregnet i samsvar med vedtektenes § 5. Forvaltningsgodtgjørelsen beregnes daglig og belastes kvartalsvis og fordeles likt på hver andel innenfor den enkelte andelsklasse i fondet.

Andelsklasse A

Årlig forvaltningshonorar i fondet og eventuelle underfond utgjør 1,25 prosent.

Andelsklasse B

Årlig forvaltningshonorar i fondet og eventuelle underfond utgjør 0,75 prosent.

Andelsklasse C

Årlig forvaltningshonorar i fondet og eventuelle underfond utgjør 0,65 prosent.

Andelsklasse D

Årlig forvaltningshonorar i fondet og eventuelle underfond utgjør 0,50 prosent.

Andelsklasse N

Årlig forvaltningshonorar i fondet og eventuelle underfond utgjør 1,00 prosent

Andre kostnader

Forvaltningshonoraret dekker kostnader til forvaltning av fondet, administrasjon, distribusjon og faste depotkostnader. I tillegg kan fondet belastes med transaksjonsrelaterte kostnader ved fondets plasseringer (kurtasje, variable depot- og bankgebyrer), eventuelle skatter fondet ilegges, renter på låneopptak som nevnt i vpfl § 6-10, samt ekstraordinære kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseiernes interesser, jf vpfl § 4-6 annet ledd.

Informasjon om historisk avkastning

Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning og Verdipapirfondets avkastning avhenger av den generelle utviklingen i verdipapirmarkedet, Verdipapirfondets risikoprofil, provisjoner og forvaltningen av

PROSPEKT FOR VERDIPAPIRFONDET HEIMDAL Utbytte



Verdipapirfondet. Det forventes at avkastningen av Verdipapirfondet kan variere betydelig innenfor et år. Avkastning vil derfor avhenge av de eksakte tidspunktene for tegning og innløsning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap. For mer informasjon om avkastning vises det til fondets Nøkkelinformasjon.

Risiko

For informasjon om risikoen i Heimdal Utbytte henvises det til fondets nøkkelinformasjon som er tilgjengelig på www.heimdalfondene.no. Nøkkelinformasjon kan også bestilles vederlagsfritt hos Forvaltningsselskapet.

Åpenhet om integrering av bærekraftsrisiko, markedsføring av miljømessige eller sosiale egenskaper og bærekraftige investeringer:

- Fondet har bærekraftig investering som formål (Art. 9)
- Fondet fremmer blant annet miljømessige eller sosiale egenskaper (Art. 8)
- Bærekraftsrisiko blir tatt i betraktning i investeringsbeslutninger, uten at fondet fremmer miljømessige eller sosiale egenskaper eller har bærekraftig investering som mål
- Bærekrafts risiko er ikke relevant

En nærmere beskrivelse om bærekraftig finans finner du på våre hjemmesider www.heimdalfondene.no. Det er risiko knyttet til bærekraften i alle selskapers forretningsmodeller. Fondet vil slik sett være eksponert mot bærekraftsrisiko i form av miljømessige, sosiale og styringsrelaterte hendelser eller omstendigheter, som kan ha innvirkning på fondets avkastning dersom de skulle inntreffe.

Klagebehandling

Enhver tvist som oppstår mellom andelseier og Forvaltningsselskapet skal søkes løst etter norsk rett og med Stavanger tingrett som rett verneeting.

Enhver klage må fremlegges skriftlig til Heimdal Forvaltning AS ved daglig leder. For mer informasjon om klagebehandling vises det til selskapets rutiner for klagebehandling som er tilgjengelig på www.heimdalfondene.no

Øvrige forhold

Dette prospektet er utelukkende beregnet på investorer i jurisdiksjoner der verdipapirfondet er godkjent for salg og markedsføring, eller der ingen slik godkjenning kreves.

Fondet er et UCITS-fond som følger plasseringsreglene i verdipapirfondlovens kapittel 6.

Verdipapirfondet er ikke registrert i henhold til United States Securities Act eller U. S. Investment Companies Act eller annen gjeldende amerikansk lov. På bakgrunn av dette kan Verdipapirfondet ikke markedsføres, formidles eller på annen måte distribueres til investorer underlagt amerikansk jurisdiksjon, herunder investorer bosatt i eller skattepliktig til USA som definert under regulation S.

Fondets vedtekter er vedlagt som **Bilag 1**.

STYRETS ERKLÆRING

Opplysningene i dette prospektet er så langt vi kjenner til i samsvar med de faktiske forhold, og det forekommer ikke utelatelse som er av en slik art at det kan endre prospektets betydningsinnhold.

Godkjent av Styret i Heimdal Forvaltning AS den 15.02.2024