

# PROSPEKT FOR VERDIPAPIRFONDET HEIMDAL JORDE



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

Besøksadresse: Løkkeveien 109, 4004 Stavanger  
Telefon: +47 – 51 11 55 80

Forvaltningsselskapet ble stiftet 15. mars 2006, og har hatt tillatelse av Finanstilsynet til å drive verdipapirfondsforvaltning 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 Tinde, Heimdal Vidde, Heimdal Høyrente og Heimdal Utbytte.

# PROSPEKT FOR VERDIPAPIRFONDET HEIMDAL JORDE



## 2. Opplysninger om verdipapirfondet

### Navn og stiftelsesdato

Verdipapirfondet Heimdal Jorde org. nr. 918757309 ble stiftet 24.3.2017. Oppstart: 15.5.2017.

Verdipapirfondet forvaltes i henhold til norsk lov om verdipapirfond og fondets individuelle vedtekter.

### 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 ved realisasjon av fondsandeler inngår i alminnelig inntekt. Skattleggingen ved realisasjon av andelene splittes i én del som beskattes som aksjeinntekter med 37,84% og én del som skattlegges som renteinntekter med 22 prosent. Eierforholdet mellom aksjer og andre verdipapirer beregnes ut ifra aksjeandelen ved inntektsårets start. Tap gir tilsvarende fradrag.

Private investorer har krav på et skjermingsfradrag i skattepliktige aksjeinntekter. Skjermingsfradraget

# PROSPEKT FOR VERDIPAPIRFONDET HEIMDAL JORDE



beregnes basert på inngangsverdien på den enkelte fondsandel og en årlig fastsatt skjermingsrente, som skal reflektere en risikofri rente etter skatt. Skjermingsfradraget kommer kun til anvendelse på den forholdsmessige andelen som har tilknytning til aksjer.

Fondsandelen som omhandler aksjer inngår med 80 prosent av andelsverdien per 31.12 og renteandelen med 100 prosent i skattemessig formues-beregning.

## **Selskapsinvestorer (juridiske personer)**

Selskaper som omfattes av fritaksmetoden er ikke skattepliktig for gevinst ved realisasjon av andeler for delen som gjenspeiler andelen aksjer. Tilsvarende tap er ikke fradragsberettiget. Netto tap kan ikke fradragføres, verken i inntektsåret eller ved fremføring til senere år. Gevinst ved realisasjon av fondsandeler som gjenspeiler andre verdipapirer enn aksjer skatlegges med 22 prosent. Tilsvarende tap er fradragsberettiget.

## **Skatt for andelseiere med skatteplikt utenfor Norge**

Andelseiere som er skattepliktige til andre land enn Norge, bør undersøke skatteregler i sine respektive land.

## **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 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.

# PROSPEKT FOR VERDIPAPIRFONDET HEIMDAL JORDE



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

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](http://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.

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.

## **Prinsipper for suspensjon av innløsningsrett**

Dersom stengning av børser eller andre ekstraordinære forhold inntreffer, samt ved 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. Fondet passer for andelseiere som ønsker en kombinasjon av aksjer og renter, og som søker en høyere forventet avkastning enn hva man normalt får i bank eller rentefond.

## **Fondets investeringsmandat**

Fondet er et indeksuavhengig kombinasjonsfond og kan investere i norske og utenlandske UCITS og non-UCITS verdipapirfond samt andre finansielle instrumenter. Fondet har normalt en aksjeandel på 30 prosent og en rente-andel på 70 prosent. Investeringene består i hovedsak av aksje- og rentefond, for tiden fond som i hovedsak er forvaltet av Heimdal Forvaltning AS. Fondet kan også investere i andre noterte og unoterte verdipapirfond og andre finansielle instrumenter. Aksjeandelen skal normalt ligge innenfor 25-35 prosent av fondets totale verdi. Investeringsuniverset er begrenset av eksklusjonskriteriene gitt i selskapets retningslinjer for integrering av bærekraftsrisiko.

## **Utlån**

Fondet har anledning til å låne ut verdipapirer i en tidsbegrenset periode mot vederlag fra låntager. Utlån av verdipapirer vil normalt ikke bli benyttet, men kan under omstendigheter med gode økonomiske insentiver benyttes av fondet. Alle inntekter ved utlån tilfaller fondet.

## **Derivater**

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

## **Referanseindeks**

Fondet har ikke referanseindeks.

# PROSPEKT FOR VERDIPAPIRFONDET HEIMDAL JORDE



## **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](http://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 i fondet. Forvaltningsgodtgjørelsen utgjør inntil 1,1 % pro anno. Alle kostnader forvaltningsselskapet kan belaste fondet er inkludert i ovennevnte prosentsats, bortsett fra transaksjonsdrevne kostnader.

## **Andre kostnader**

Andre transaksjonsdrevne kostnader, herunder kostnader i forbindelse med kjøp og salg av verdipapirer, samt depotkostnader som påløper ved utføring av transaksjoner for fondet, belastes fondet direkte.

## **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 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 Jorde henvises det til fondets nøkkelinformasjon som er tilgjengelig på [www.heimdalfondene.no](http://www.heimdalfondene.no) Nøkkelinformasjon kan også bestilles vederlagsfritt hos Forvaltningsselskapet.

## **Åpenhet om integrering av bærekrafts risiko, 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)
- Bærekrafts risiko 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](http://www.heimdalfondene.no)

# PROSPEKT FOR VERDIPAPIRFONDET HEIMDAL JORDE



Det er risiko knyttet til bærekraften i alle selskapers forretningsmodeller. Fondet vil slik sett være eksponert mot bærekrafts risiko 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 verneing.

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](http://www.heimdalfondene.no)

## **Markedsføring og distribusjon**

Fondet er et nasjonalt fond, og kan kun markedsføres og distribueres i Norge. Informasjonen i dette prospekt er utelukkende beregnet på investorer som er hjemmehørende i Norge. Fondet kan ikke markedsføres eller distribueres direkte eller indirekte til investorer som er underlagt USAs jurisdiksjon. Dette gjelder blant annet investorer som er bosatt i eller er skattepliktig til USA. Anmodning om tegning fra slike investorer vil bli avvist.

## **STYRETS ERKLÆRING**

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

Godkjent av Styret i Heimdal Forvaltning AS 15.02.2024

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:

Verdipapirfondet Heimdal Jorde

LEI-nummer:

213800W3POY44DUVC710

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.

## Miljøegenskaper og/eller sosialeegenskaper

Har dette finansielle produktet bærekraftige investeringer som overordnet mål?

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 **miljømessige / sosiale egenskaper**, og selv om det ikke har bærekraftige investeringer 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 miljømessige / sosiale egenskaper, men **vil ikke foreta noen bærekraftige investeringer**



Hvilke miljøegenskaper og/eller sosialeegenskaper fremmes av dette finansielle produktet?

Fondet investerer i tråd med Heimdal Forvaltnings retningslinjer for bærekraft og fremmer miljøegenskaper (f.eks. selskapets innvirkning på miljø og klima) og sosiale egenskaper (f.eks. menneskerettigheter og antikorrupsjon) gjennom å avstå fra å investere i selskaper ansett som kontroversielle basert på produkt- og atferdsbaserte kriterier.

Fondet fremmer følgende miljøegenskaper gjennom eksklusjonskriteriene:

- Motvirke produksjon og bruk av kullbasert energi ved å ekskludere selskaper som:
  - Får 30% eller mer av sine inntekter fra termisk kull.
  - Baserer 30% eller mer av sin virksomhet på termisk kull.
  - Utvinner mer enn 20 millioner tonn termisk kull per år.
  - Har en kraftkapasitet på mer enn 10 000 MW fra termisk kull.

Fondet fremmer følgende sosiale egenskaper gjennom eksklusjonskriteriene:

- Motvirke bruken av tobakk ved å ekskludere selskaper som produserer tobakk eller tobakksvarer.
- Motvirke bruk og produksjon av kontroversielle våpen ved å ekskludere selskaper som utvikler eller produserer våpen eller sentrale komponenter til våpen som ved normal anvendelse bryter med grunnleggende humanitære prinsipper, herunder biologiske våpen, kjemiske våpen, kjernevåpen, ikke-detektbare fragmenter, brannvåpen, blindende laservåpen, antipersonellminer og klaseammunisjon.
- Motvirke bruken av cannabis til rusformål ved å ekskludere selskaper som produserer cannabis til rusformål.

I tillegg skal forvalter etter beste evne ekskludere selskaper hvor det er en uakseptabel risiko for medvirkning til:

- Grove eller systematiske krenkelser av menneskerettighetene.
- Alvorlige krenkelser av individers rettigheter i krig eller konfliktsituasjoner.
- Salg av våpen til stater i væpnede konflikter som benytter våpnene på måter som utgjør alvorlige og systematiske brudd på folkerettens regler for stridighetene.
- Salg av våpen eller militært materiell til stater som er omfattet av ordningen for statsobligasjonsunntak.
- Alvorlig miljøskade.
- Handlinger eller unnlatelser som på et aggregert selskapsnivå i uakseptabel grad fører til utslipp av klimagasser.
- Grov korrupsjon eller annen grov økonomisk kriminalitet.
- Andre særlige grove brudd på grunnleggende etiske normer.

Fondet vil normalt være investert i fond kategorisert som artikkel 8 i henhold til EUs Offentliggjøringsforordning og således fremme miljøegenskaper og sosiale egenskaper gjennom underliggende fond.

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

For å måle oppnåelsen av de miljømessige og sosiale egenskapene fondet fremmer vil forvalter bruke data på følgende indikatorer:

- Andel investert i selskaper som får 30% eller mer av sine inntekter fra termisk kull, baserer 30% eller mer av sin virksomhet på termisk kull, utvinner mer enn 20 millioner tonn termisk kull per år, eller har en kraftkapasitet på mer enn 10 000 MW fra termisk kull.
- Andel investert i selskaper som produserer tobakk eller tobakksvarer.
- Andel investert i selskaper knyttet til utvikling og produksjon av kontroversielle våpen.
- Andel investert i selskaper som produserer cannabis til rusformål.
- Andel investert i selskaper der forvalter ser uakseptabel risiko for medvirkning til atferdsbaserte hendelser som beskrevet i eksklusjonskriteriene.
- Andel av portefølje investert i artikkel 8 eller artikkel 9 fond.

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

Fondet forplikter seg ikke til å gjøre bærekraftige investeringer.

**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?**

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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



– 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:

Ikke relevant.

EU-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 det 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.



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

- Ja
- Nei



**Hvilken investeringsstrategifølger dette finansielle produktet?**

Fondet er et indeksuavhengig kombinasjonsfond og kan investere i norske og utenlandske UCITS og non-UCITS verdipapirfond samt andre finansielle instrumenter. Fondet har normalt en aksje-andel på 30 prosent og en rente-andel på 70 prosent. Investeringene består i hovedsak av aksje- og rentefond, for tiden fond som er forvaltet av Heimdal Forvaltning AS. Fondet kan også investere i andre noterte og unoterte verdipapirfond og andre finansielle instrumenter. Aksjeandelen skal normalt ligge innenfor 25-35 prosent av fondets totale verdi.

Gjennom fondets bindende eksklusjonskriterier basert på retningslinjene for ekskludering vedtatt av etikkrådet i Statens Pensjonsfond Utland, velges selskaper/fond knyttet til bransjer som påvirker miljø og sosiale forhold særs negativt bort.

Fondet investerer kun i selskaper hvor foretaksstyringen er å anse som god. Ettersom fondet for tiden er investert i artikkel 8 fond forvaltet av Heimdal Forvaltning AS er god foretakssyting ivaretatt gjennom forvalters vurderinger i underliggende fond.

- **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?**

Fondet følger Heimdal Forvaltnings retningslinjer for bærekraft og er bundet til disse. Dette innebærer at eksklusjonskriteriene brukt for å fremme miljøegenskaper og sosiale egenskaper er bindende for fondet. Fondet er for tiden og vil normalt være investert i artikkel 8 fond forvaltet av Heimdal Forvaltning AS.

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

- 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 forpliktet seg til å redusere omfanget av de investeringene som ble vurdert før investeringsstrategien ble tatt i bruk.

#### God styringspraksis

omfatter forsvarlige forvaltningsstrukturer, forholdet til de ansatte, godtgjøring til medarbeidere og overholdelse av skattereglene.

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

Fondet investerer kun i selskaper hvor foretaksstyringen er å anse som god. Ettersom fondet for tiden er investert i artikkel 8 fond forvaltet av Heimdal Forvaltning AS er god foretaksstyring ivare tatt gjennom forvalters vurderinger i underliggende fond.

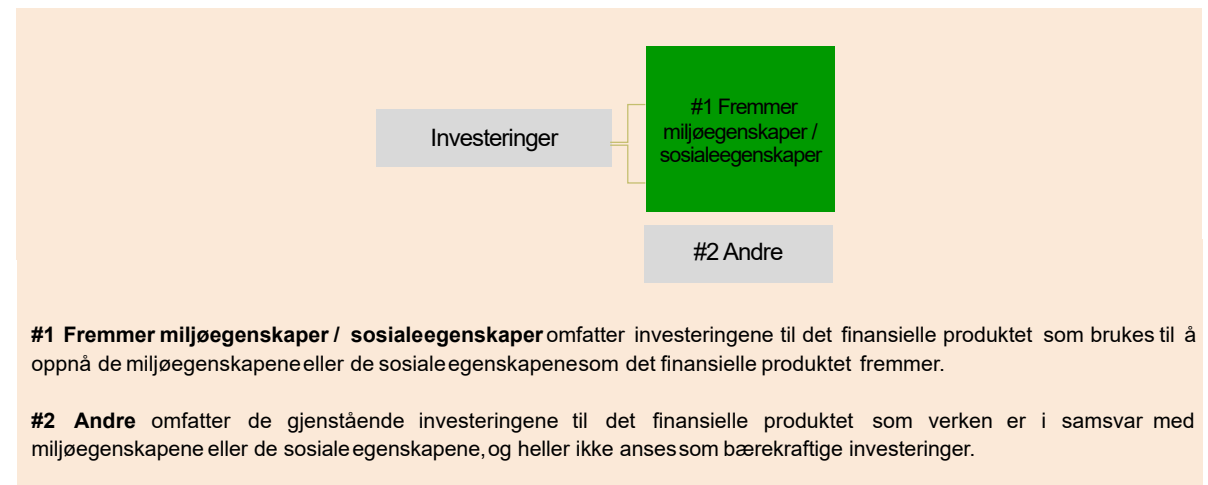


#### Hvilken kapitalallokering planlagt for dette finansielle produktet?

Fondet vil ha en minsteandel på 80% av investeringer som brukes til å oppnå de miljømessige og sosiale egenskapene som fremmes av fondet (#1 Fremmer miljøegenskaper / sosiale egenskaper). Resten av fondet (#2 Andre) vil bli investert i likvide midler (kontanter og derivater).

#### Kapitalallokering

beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.



Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av:

- **omsetning** som gjenspeiler andelen av inntektene fra grønn virksomhet i foretak som det er investert i.
- **investerginsutgifter** (Capex) som viser grønne investeringer foretatt av foretak som det er investert i, for eksempel i forbindelse med omstillingen til en grønn økonomi.
- **driftsutgifter** (Opex) som gjenspeiler grønn driftsvirksomhet i foretak som det er investert i.

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

Fondet bruker ikke derivater til å oppnå de miljøegenskapene eller sosiale egenskapene fondet fremmer.



## I hvilket minsteomfang er fondets bærekraftige investeringer med et miljømål isamsvar med EUstaksonomi?

Fondet har ikke en strategi for investeringer i tråd med taksonomien og foretar i utgangspunktet ingen bærekraftige investeringer som definert av EU.

### - Investerer fondet i aktiviteter relatert fossil gass og/eller kjernekraft som er i samsvar med EUstaksonomi<sup>1</sup>?

Ja

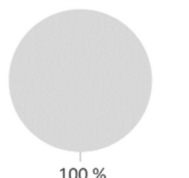
I fossilgass  I kjernekraft

Nei

De to diagrammene nedenfor viser med grønt den lavest tillatte andelen av investeringer som er i samsvar med EUstaksonomi. Ettersom det ikke finnes noen hensiktsmessig metode for å fastsette taksonomisamsvaret for statsobligasjoner\*, viser det første diagrammet taksonomisamsvaret for alle investeringene til det finansielle produktet inklusiv statsobligasjoner, mens det andre diagrammet viser taksonomi-samsvaretbare for investeringene til det finansielle produktet eksklusiv statsobligasjoner.

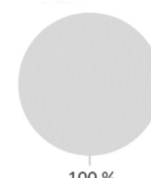
#### 2. Taksonomisamsvar for investeringer, inklusiv statsobligasjoner\*

- I samsvar med taksonomien: Fossil gass
- I samsvar med taksonomien: Kjernekraft
- I samsvar med taksonomien (ikke fossil gass eller kjernekraft)
- Andre investeringer



#### 1. Taksonomisamsvar for investeringer, eksklusiv statsobligasjoner\*

- I samsvar med taksonomien: Fossil gass
- I samsvar med taksonomien: Kjernekraft
- I samsvar med taksonomien (ikke fossil gass eller kjernekraft)
- Andre investeringer



\* I disse diagrammene omfatter «statsobligasjoner» all eksponering mot stater.

### - Hva er minsteandelen investeringer i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter?

Ikke relevant.



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



### Hva er minsteandelen bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke er i samsvar med EUstaksonomi?

Ikke relevant.



**Hva er minsteandelen sosialtbærekraftige investeringer?**

Ikke relevant.



**Hvilke investeringer er inkludert under “#2 Andre”, hva er deres hensikt og finnes det noen miljømessige eller samfunnsmessigeminstegarantier?**

Kategorien “#2 Andre” inkluderer kontanter og derivater. Kontanter og derivater kan inkluderes av likviditets- og sikringshensyn.

**Referanseverdi** er indekser som benyttes for å måle om det finansielle produktet oppnår de miljø-egenskapene eller de sosiale egenskapenesom de fremmer.



**Er en bestemt indeks utpekt som referanseverdifor å avgjøre om dette finansielle produktet er i samsvar med de miljøegenskapene og/eller de sosialeegenskapenesom det fremmer?**

Ikke relevant.



**Hvor finner jeg mer produktspesifikkinformasjon på nettet?**

Produktspesifikkinformasjon finnes på:

[www.heimdalfondene.no](http://www.heimdalfondene.no)