PROSPEKT FOR VERDIPAPIRFONDET HEIMDAL VIDDE

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

Besøksadresse: Knud Holms gate 8, 4005 Stavanger
Telefon: +47 51 11 55 80

Forvaltningsselskapet ble stiftet 15. mars 2006. Selskapet ble gitt tillatelse av Finanstilsynet til å drive verdipapirfondsforvaltning den 25. juni 2013 og tillatelse til å forvalte alternative investeringsfond den 1. desember 2025.

Forvaltningsselskapets aksjonærer

Eiere med 10 % eller mer av selskapets aksjer er: Gjallar Invest AS (78,4%).

Forvaltningsselskapets styre

Styret i Forvaltningsselskapet består av følgende medlemmer:

Christian Holm Nilsen – Styreleder (Eiervalgt)
Rune Ramsvik (Eiervalgt)
Knut Harald Nilsson (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 2025 samlet NOK 570.000.

Daglig leder i Forvaltningsselskapet

Guro Tørneng Wik er fungerende daglig leder i Forvaltningsselskapet fra mars 2026.

Samlet godtgjørelse til daglig leder i 2025 utgjorde til sammen NOK 1.717.765. Beløpet omfatter lønn og annen godtgjørelse inkludert bonus.

Forvaltningsselskapets revisor

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

Avtale om utkontraktering

Heimdal Forvaltning AS har inngått avtale om utkontraktering med følgende selskaper innenfor nærmere angitte tjenesteområde:

Leverandør	Tjenesteområde
Centevo AB	Programvare og drift av porteføljesystem og andelseierregister
Verdipapirsentralen ASA	Tjenester knyttet til investortjenester, andelseierregister og skatterapportering for aksjesparekonto
EMP Secure AS	IKT-tjenester
Aider Konsern AS	Økonomi og regnskap
Veiby AS	Fondsregnskap

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

Øvrige verdipapirfond

Forvaltningsselskapet forvalter i tillegg: Verdipapirfondet Heimdal Jorde, Heimdal Høyrente, Heimdal Høyrente Pluss, Heimdal

Utbytte, Heimdal Norden Utbytte og Heimdal Likviditet.

2. Opplysninger om verdipapirfondet

Navn og stiftelsesdato
Verdipapirfondet Heimdal Vidde org. nr 918757295 ble stiftet 24.03.2017. Oppstart: 15.05.2017.

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

Verdipapirfondets revisor
Verdipapirfondets revisor er PriceWaterhouse Coopers AS, Dronning Eufemias gate 71, 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
Verdipapirfondet må inntektsføre 1 prosent av mottatte utbytter. I inntekten gis det fradrag for fondets forvaltningskostnader. Et eventuelt positivt skattepliktig resultat beskattes med gjeldende skattesats for alminnelig inntekt. Underskudd kan fremføres i maksimalt 5 år. Verdipapirfond er fritatt for formuesskatt.

Fondet utbetaler ikke utbytte.

Skatt for andelseiere med skatteplikt til Norge

Privatpersoner
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 skattelegges som renteinntekter med 22 prosent. Eierforholdet mellom aksjer og andre verdipapirer beregnes ut ifra aksjeandelen ved inntektsårets start. Tap gir tilsvarende fradrag.

Privatpersoner har krav på et skjermingsfradrag i skattepliktige aksjeinntekter. Skjermingsfradraget 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 formuesberegning.

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 fradragsføres, verken i inntektsåret eller ved fremføring til senere år. Gevinst ved realisasjon av fondsandeler som gjenspeiler andre verdipapirer enn aksjer skattlegges 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.

PROSPEKT FOR VERDIPAPIRFONDET HEIMDAL VIDDE

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 verdipapirfondsandelenes viktigste karakteristika

Hver andelseier har en ideell eierandel i verdipapirfondet, tilsvarende vedkommendes andel av det totale antall fondsandeler som er utstedt. Hver andel i verdipapirfondet gir lik rett i fondet. En andelseier har ikke rett 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. Finanstlsynet 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 valgmøte. Forvaltningsselskapets styre består av 6 medlemmer, hvorav 2 er andelseiervalgte, samt 3 varamedlemmer. Andelseiervalgte styremedlemmer velges på valgmøtet som innkalles og gjennomføres eier 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

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.

Andelseier har rett til å få sine andeler innløst mot kontant oppgjør. 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 inntreffer, samt ved særlige tilfeller utfra hensynet til andelseierne, kan forvaltningsselskapet med samtykke fra Finanstilsynet helt eller delvis utsette verdiberegningen og utbetaling av innløsningskrav.

PROSPEKT FOR VERDIPAPIRFONDET HEIMDAL VIDDE

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 50 prosent og en renteandel på 50 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 40-60 prosent av fondets totale verdi. Investeringsuniverset er begrenset av eksklusjonskriteriene gitt i selskapets retningslinjer for bærekraft.

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.

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 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 månedlig, 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 Vidde henvises det til fondets nøkkelinformasjon som er tilgjengelig på www.heimdalfondene.no Nøkkelinformasjon kan også bestilles vederlagsfritt hos Forvaltningsselskapet.

PROSPEKT FOR VERDIPAPIRFONDET HEIMDAL VIDDE

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
☐ Bærekraftsrisiko 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 verneting.

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

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 05.05.2026

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

Produktnavn:
Verdipapirfondet Heimdal Vidde

LEI-nummer:
213800KL2EC3SEV7VC24

Med **bærekraftig investering** menes en investering i en økonomisk aktivitet som bidrar til et miljømål eller et sosialt mål, forutsatt at investeringen ikke gjør betydelig skade på et miljømål eller et sosialt mål, og at foretakene som det er investert i, følger god styringspraksis.

EUs taksonomi er et klassifiseringssystem som er fastsatt i forordning (EU) 2020/852, og som fastsetter en liste over **økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige**. Den nevnte forordningen fastsetter ikke en liste over økonomiske aktiviteter som er sosialt bærekraftige. Bærekraftige investeringer med et miljømål kan være i samsvar med taksonomien eller ikke.

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

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 fremmesav 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 utvinning av termisk kull.
  - Baserer vesentlige deler av sin virksomhet på termisk kull.

Ved vurdering av hvorvidt vesentlige deler av virksomheten er basert på termisk kull, skal det også legges vekt på konkrete planer for å redusere andel basert på termisk kull, eller planer for økning av andelen inntekter fra fornybar energi.

Fondet fremmer følgende sosiale egenskaper gjennom eksklusjonskriteriene:

- Motvirke bruken av tobakk ved å ekskluderere 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 om produserer cannabis til rusformål.

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

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

- 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 krimialitet.
- Andre særlige grove brudd på grunnleggende etiske normer.

Gjennom aktiv eierskapsutøvelse fremmer fondet omstillingen til et lavutslippssamfunn ved å oppfordre alle porteføljeselskaper til å etablere og offentliggjøre mål om netto nullutslipp av klimagasser innen 2050 i tråd med Parisavtalen.

- **Hvilke bærekraftsindikatorer brukes til 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, eller baserer vesentlige deler av sin virksomhet på 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.
- Prosent av portefølje med mål om netto nullutslipp innen 2050.
- Antall oppfordringer til å etablere og offentliggjøre mål om netto nullutslipp innen 2050.

- **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 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 miljømessig eller sosialt bærekraftige investeringsmålene?

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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.

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 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 investeringsstrategi følger dette finansielle produktet?

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

Fondet er aktivt forvaltet med målsetting om å gi andelseierne best mulig avkastning på lang sikt for den risikoen fondet påtar seg. Fondet investerer hovedsakelig i rentebærende verdipapirer (High Yield) utstedt av norske selskaper, myndigheter og institusjoner. Verdipapirene inkluderer i hovedsak foretaksobligasjoner, finansobligasjoner, ansvarlige lån og obligasjoner med fortrinnsrett.

Bærekraftsrisiko er en naturlig del fondets investeringsbeslutninger, både gjennom forvalters analyse, diskusjoner og avgjørelser. Dette innebærer en vurdering av ulike bærekraftsfaktorer som kan ha negativ innvirkning på fremtidig avkastning. Forvalter kan blant annet vurdere hvorvidt selskapet har en klimapolicy, utslipp i forhold til andre i samme sektor, arbeid med likestilling, policy for avlønning, kontroverser ift. lokale eller nasjonale myndigheter, m.m.

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

Fondets investeringer følges løpende opp gjennom dialog, stemmegivning og samarbeid med andre investorer i henhold til Heimdal Forvaltnings retningslinjer for aktiv eierskapsutøvelse. Som en aktiv forvalter, har fondet mål om å påvirke investeringene i riktig retning. Forvalter vil hensynta bærekraft og god foretakssyting i beslutningsgrunnlag knyttet til eierskapsutøvelse. I dialog med selskaper kan forvalter ta opp bærekraftsrelaterte tema, rapportering av bærekraft, bærekraftsmål og bærekraftsrisiko. Inspirert av Statens Pensjonsfond Utland, vil fondet ved aktiv eierskapsutøvelse forplikte seg til å årlig oppfordre porteføljeselskaper uten mål for netto nullutslipp innen 2050, til å etablere og offentliggjøre mål for dette i tråd med Parisavtalen.

- **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 bindene for fondet. I tillegg vil fondet forplikte seg til å årlig oppfordre porteføljeselskap uten mål om netto nullutslipp av klimagasser innen 2050 til å etablere og offentliggjøre dette.

- **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.

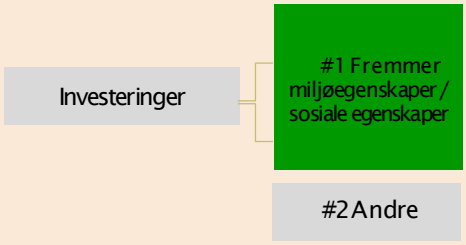
- **Hvilke retningslinjer gjelder for vurdering av god styringspraksis i de foretakene som det er investert i?**

Fondet investerer kun i selskaper hvor foretaksstyringen er å anse som god. Viktige faktorer i forvalters vurderingsgrunnlag vil være styresammensetning, overholdelse av skatteregler, antikorrupsjon, aksjonærrettigheter, selskapsrapportering, arbeidsforhold og godtgjørelser til ansatte. Fondet er for øvrig underlagt Heimdal Forvaltnings retningslinjer for aktiv eierskapsutøvelse og vil fremme god foretaksstyring gjennom selskapsdialoger og stemmegivning.

Hvilken kapitalallokering er planlagt for dette finansielle produktet?

Kapitalallokering beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.

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).



#1 Fremmer 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.

Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av:

-omsetning som gjenspeiler andelen av inntektene fra grønn virksomhet i foretak som det er investert i.

- investeringsutgifter (Capex) som viser grønne investeringer foretatt av foretak som det er investert i, for eksempel i forbindelse med omstillingen til en grønn økonomi.

- driftsutgifter (Opex) som gjenspeiler grønn 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 i samsvar med EUs taksonomi?

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 EUs taksonomi[1]?**

☐ Ja

☐ I fossilgass ☐ I kjernekraft

☒ Nei

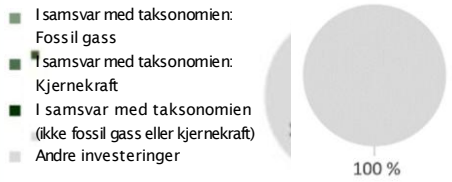
For å være i samsvar med EUs taksonomi inkluderer kriteriene for **fossil gass** begrensninger på utslipp og overgang til fullstendig fornybar energi eller lavkarbon-brensel innen utgangen av 2035. For **kjernekraft** inkluderer kriteriene omfattende sikkerhets- og avfallshåndterings regler.

Muliggjørende aktiviteter gjør det direkte mulig for andre aktiviteter å bidra vesentlig til et miljømål.

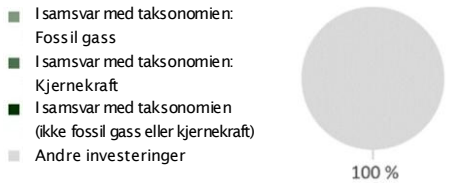
Omstillingsaktiviteter er aktiviteter der lavutslippsalternativer ennå ikke er tilgjengelige, og som blant annet har utslippsnivåer for klimagasser som tilsvarer de beste prestasjonene.

De to diagrammene nedenfor viser med grønt den lavest tillatte andelen av investeringer som er i samsvar med EUs taksonomi. 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-samsvaret bare for investeringene til det finansielle produktet eksklusiv statsobligasjoner.

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



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



*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 EUs taksonomi?

Ikke relevant.

Hva er minsteandelen sosialt bærekraftige investeringer?

Ikke relevant.

Hvilke investeringer er inkludert under "#2 Andre", hva er deres hensikt og finnes det noen miljømessige eller samfunnsmessige minstegarantier?

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 egenskapene som de fremmer.

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

Ikke relevant.

Hvor finner jeg mer produktspesifikk informasjon på nettet?

Produktspesifikkinformasjon finnes på:

www.heimdalfondene.no