Dette prospektet er utarbeidet i henhold til bestemmelsene i lov om verdipapirfond av 25. november 2011 nr. 44 § 8-2 jfr. Forskrift til verdipapirfondloven fastsatt av Finansdepartementet 21. desember 2011 §8-1. Prospektets formål er å gi den informasjon som kreves for å kunne foreta en velbegrunnet bedømmelse av fondet og risikoen ved å investere i fondet

VERDIPAPIRFONDET

Fondets navn: Verdipapirfondet Fondsfinans Global Utbytte

Org.nr.: 933028283

Klassifisering: Globalt fond

UCITS: Ja

Startdato: 25. april 2024.

Revisor: Crowe Norway, postboks 1942 Vika, 0125 Oslo.

Forvaltningsselskap: Fondsfinans Kapitalforvaltning AS (Se eget punkt «Opplysninger om forvaltningsselskapet»)

Regnskap: Regnskapet avsluttes den 31.12 hvert år. Verdipapirfondets årsrapport og halvårsrapport finnes tilgjengelig på selskapets hjemmesider www.fondsfinans.no og er vederlagsfritt tilgjengelig ved å kontakte forvaltningsselskapet.

Andelseierregister: Euronext VPS, postboks 1174 Sentrum, 0107 Oslo fører andelseierregisteret. Andelene er registrert på andelseiers verdipapirkonto. Andeler i fondet tegnet gjennom godkjent forvalter (nominee) føres i forvalterens navn i andelseierregisteret. Forvalteren fører eget underregister over andeler for sine kunder.

Depotmottager: Danske Bank AS, Depositary Services, Custody & Fund Services, Bryggetorget 4, P.O Box 1170, Sentrum, 0107 Oslo, Norway. Foretaksnummer 977 074 010. Hovedvirksomheten er bank og andre finansielle tjenester.

Ansvarlig forvalter: Preben Bang. Teamet består for øvrig av investeringsdirektør Ivar Qvist og forvalterne Christoffer Callesen, Tor Henrik Thorsen, Erlend Lødemel, Melanie Brooks, Julianne Mjelde Grimsrud, Joachim Trandum Terjesen, Peter Rohn og Fredrik Aarum.

Fondets investeringsmål:

Fondsfinans Global Utbytte er et aksjefond med mål om å gi god langsiktig avkastning innenfor fondets investeringsrammer. Fondets referanseindeks er Morningstar Developed Markets Large-Mid Cap NR NOK. Indeksen er utbyttejustert. Fondet passer bedrifter og enkeltpersoner som ønsker å investere i det globale aksjemarkedet. Investor må forvente relativt høy risiko for kurssvingninger og en aktiv forvaltning. Fondsfinans Kapitalforvaltning AS anbefaler en sparehorisont på fem år eller mer.

Fondets investeringsstrategi:

Fondsfinans Global Utbytte er et aksjefond som hovedsakelig investerer i aksjer som er notert eller omsatt i utviklede markeder eller selskaper hjemmehørende i utviklede markeder. Fondet er et aktivt forvaltet fond. Dette betyr at forvalter fritt kan investere i selskaper i tråd med investeringsstrategien uten å ta hensyn til referanseindeksens sammensetning, dog innenfor de grenser som følger av vedtektene. Minimum 80 prosent av fondets eiendeler skal være plassert i aksjer (egenkapitalinstrumenter). Normalt vil denne andelen utgjøre 95 % eller mer.

Fondsfinans Global Utbytte vil i stor grad investere i selskaper som etter forvalters syn kjennetegnes ved høy kapitalavkastning og solid balanse. Fondsfinans Global Utbytte har normalt en langsiktig investeringshorisont, men porteføljen tilpasses endrede kurser, markedsforhold og fremtidsutsikter. En bevisst holdning til risiko er et sentralt element i investeringsstrategien.

Fondets investeringer i utenlandske selskaper handles i utenlandsk valuta og valutasikres ikke. Valutasvingninger mot norske kroner vil derfor påvirke verdien i fondet.

Fondets avkastning

Avkastningen i Fondsfinans Global Utbytte vil kunne svinge betydelig. Den enkelte andelseiers gevinst eller tap vil derfor avhenge av tidspunktene for tegning og innløsning av andeler i fondet.

For oppdatert informasjon knyttet til fondets historiske avkastning og risiko henvises det til informasjon om fondet på forvaltningsselskapets hjemmeside. Informasjon om avkastning og risiko er også tilgjengelig gjennom offisielle informasjonsleverandører slik som Oslo Børs, Morningstar, Finansportalen og Fondsdata hos Verdipapirfondenes forening.

Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

Fondets risikoprofil

En investering i Fondsfinans Global Utbytte kan både stige og falle i verdi. Når man som andelseier innløser sine andeler i fondet, kan verdien på andelene være lavere enn det man betalte for dem.

Fondet er aktivt forvaltet og vil kunne ha avvik fra referanseindeksens selskaps- og bransjesammensetning. Fondet plasserer midlene i forskjellige aksjer i ulike bransjer, hovedsakelig i utviklede markeder. En slik spredning av fondets midler vil normalt gi mindre svingninger i fondets verdi enn ved plasseringer i ett eller noen få enkeltpapirer. Gjennom denne diversifiseringen oppnår fondet risikospredning.

For oppdatert informasjon knyttet til risiko henviser vi til fondets nøkkelinformasjon.

Aktive andelsklasser

Klasse	Valuta	ISIN	Forvaltningsgodtgjørelse
A	NOK	NO 0013172932	Inntil 1,2% fast årlig
B	NOK	NO 0013172940	Inntil 0,9% fast årlig

Fondets bruk av derivater

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

Informasjon om ESG og bærekraft

Fondsfinans Kapitalforvaltning AS er opptatt av sunne eierstyringsprinsipper ("corporate governance") og bærekraftig verdiskaping. Vi ønsker at selskapene det investeres i skal ha en reflektert aksjonærpolitikk, likebehandle aksjonærene, være opptatt av ESG (miljø, sosiale forhold og god selskapsstyring), være åpne og vise samfunnsansvar. Vi mener at selskaper som gjør dette vil ha et viktig konkurransefortrinn og være morgendagens vinnere. Som en del av investeringsprosessen vurderer vi derfor alltid virksomhetens samfunnspåvirkning og forhold til ESG.

Åpenhet om fondets formål når det gjelder bærekraft

Fondsfinans Global Utbytte fremmer blant annet miljømessige og sosiale egenskaper (Art. 8 i offentliggjøringsforordning).

Bærekraftrelaterte egenskaper som fremmes i forvaltningen av fondet, eller som er inkludert i fondets formål:

- Miljøegenskaper (f.eks. Bedriftens innvirkning på miljø og klima).
- Sosiale egenskaper (f.eks. Menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter og likebehandling).
- God selskapsstyring (f.eks. Aksjonærers rettigheter, utstedelse av godtgjørelse til ledende ansatte og antikorrupsjon).

Fondets referanseindeks er Morningstar Developed Markets Large-Mid Cap NR NOK, men fondet har ingen referanseindeks som hensyntar miljøegenskapene og de sosiale egenskapene.

Bærekraftsrisiko

Vi integrerer bærekraftsrisiko (ESG-relaterte risikoer og muligheter) på like linje med andre relevante risikofaktorer i våre investeringsanalyser og -beslutninger. Det innebærer at vi analyserer miljømessige, sosiale og styringsrelaterte aspekter og hendelser som kan ha en vesentlig negativ innvirkning på investeringens verdi. Vi baserer våre analyser på informasjon fra blant annet selskapenes offentlige rapporter og presentasjoner, medieomtaler og leverandører av finansiell og ESG-relatert informasjon. Basert på våre analyser kan vi justere for eksempel våre anslag for fremtidig inntjening, fremtidig nedskrivning av eiendelenes verdier og/eller endrer den risikopremien som vi bruker i våre investeringskalkyler.

I tillegg kan vi inngå dialog med selskaper som vi mener burde redusere sin bærekraftsrisiko, både for å hjelpe selskapene og for å redusere risikoen i våre investeringer. Dersom bærekraftrisikoen anses å være for stor, eller selskapene ikke er villige til å gjøre noe med risikoen, unnlater vi å investere i disse selskapene.

Utelukkelser

Vi unngår å investere i selskaper som medvirker til krenkelse av menneskerettigheter eller arbeidstakeres rettigheter, korrupsjon, alvorlig miljøskade og grove brudd på grunnleggende etiske normer. For de utenlandske investeringene følger vi minimum tilrådningene fra Etikkrådet for Statens pensjonsfond – Utland. Forvalter vil før en investering foretas kontrollere om investeringsobjektet kan være i strid med våre retningslinjer. For mer utfyllende informasjon om hva vi utelukker se www.fondsfinans.no.

ANDELSEIERE

Hver andelseier (kunde i fondet) har en ideell part i fondet svarende til vedkommendes andel av samlede utstedte fondsandeler. Fondsandelene er ikke omsettelige. En andelseier har ikke rett til å forlange deling eller oppløsning av fondet. Utover andelsinnskuddet er ikke andelseierne ansvarlig for fondets forpliktelser.

Dersom andelseier ikke lenger oppfyller vilkår og forutsetninger for å være investert i en andelsklasse, kan forvaltningsselskapet flytte andelene til en andelsklasse der vilkårene er oppfylt. Flytting mellom andelsklasser anses ikke som realisasjon. Fondsfinans Kapitalforvaltning AS er ikke ansvarlig for tap eller ulempe som andelseier eller andre lider som følge av flyttingen.

Andelene registreres i andelseierregisteret til Euronext VPS.

Tegning og innløsning av fondsandeler

Andeler i Fondsfinans Global Utbytte kan tegnes og innløses gjennom Fondsfinans Kapitalforvaltning AS eller gjennom forvaltningsselskapets utvalgte distributører. Tegning og innløsning skjer til ukjent, fremtidig kurs.

Normalt er tidsfristen for å få kurs basert på sluttkurs tegnings- eller innløsningsdagen:

Tegning på nett	13:00
Tegningsblankett (kunde overfører selv)	13:00
Tegningblankett (Fondsfinans trekker)	13:00
Innløsning (elektronisk/blankett)	13:00
Bytte av fond	13:00

Dette forutsetter at det ved tegning er dekning på konto og at tilfredsstillende legitimering er til stede. Når kunde overfører selv, må pengene være registrert mottatt på fondets konto før tegningen er gyldig.

Korrekt adresse for mottak av tegnings- og innløsningsordre er:
-Via vår elektroniske kjøpsløsning

-Scannet og sendt per e-post til: fond@fondsfinans.no
-Per faks: + 47 23 11 30 85
-Sendt per post til: Fondsfinans Kapitalforvaltning AS, Postboks 1205, Vika, 0110 Oslo

Fondets bankkontonummer er: 8101.60.58882

For andelsklasse A gjelder følgende:
Ved første gangs tegning må den enkelte andelseier tegne seg for minst NOK 10.000. Senere tegninger må være på minimum NOK 1.000. Avvikende minstetegningsbeløp kan avtales.

Det kan opprettes spareavtale med regelmessige tegninger i fondet. Antall tegnede andeler beregnes til den tegningskurs som fastsettes den dagen pengene valuteres fondets bankkonto. Minste sparebeløp ved spareavtale er NOK 1.000

For andelsklasse B gjelder følgende:
Andelsklassen er åpen for investorer som tegner direkte hos forvaltningsselskapet og har andeler i fondet til en kostpris på minst NOK 10.000.000. Andelsklassen er også åpen for investorer som tegner i norske kroner gjennom distributører som gjennom avtale med forvaltningsselskapet ikke mottar vederlag fra forvaltningsselskapet.

Ved utfylling av tegningsblanketten kan tegner velge å gi Fondsfinans Global Utbytte ved Fondsfinans Kapitalforvaltning AS en éngangsfullmakt til å belaste tegnerens bankkonto. Belastningen vil skje snarest mulig. Engangsfullmakten er gyldig i syv virkedager etter at den er gitt. Engangsfullmakten kan ikke overstige NOK 5 mill., så ved større tegning må det gis flere engangsfullmakter, se eget punkt på tegningsblanketten. Tegninger vil bli utført ved første verdivurdering etter at forvaltningsselskapet har mottatt valutering på de midler andelseier innbetaler, forutsatt at tegningsblankett er mottatt innen kl. 13:00 samme dag.

Innløsninger vil bli effektuert slik at andelseier mottar kurs basert på den påfølgende verdiberegningen. Utbetaling fra Fondsfinans Global Utbytte finner normalt sted to virkedager etter innløsningsdato.

Andelseier har rett til å få sine andeler innløst i kontanter. Krav om innløsning skal fremsettes overfor forvaltningsselskapet. Krav om innløsning må fremsettes skriftlig eller elektronisk og tilfredsstille krav om gyldig signatur.

Forvaltningsselskapet tar ikke ansvar for eventuelle tap, herunder avvikende kurs, som følge av at innsendte ordre av tekniske eller andre årsaker utenfor selskapets kontroll, ikke mottas til rett tid eller på forståelig måte.

Alle fondsforvaltningsselskaper er pålagt å kreve legitimasjon av nye andelseiere. Tegning fra førstegangs tegnere kan ikke utføres før legitimasjonskontroll er foretatt. Nye andelseiere kan legitimeres elektronisk via BankID eller etter nærmere beskrivelse på tegningsblankett.

Tegning av andeler bekreftes i form av endringsmelding fra Euronext VPS.

Reglene i angrerettloven gjelder ikke for ordre om tegning eller innløsning av andeler i verdipapirfond.

Fondets andeler kan tilbys i annen stat som er part i EØS-avtalen. Verdipapirfondet kan ikke markedsføres i andre land enn de landene hvor fondet har slik godkjennelse. Prospektet retter seg ikke til, og må heller ikke tas til følge av, personer bosatt i eller skattepliktig til USA, Canada og Japan eller ethvert land hvor slik distribusjon er ulovlig. Verdipapirfondene som forvaltes av selskapet er ikke registrert i henhold til United States Securities Act av 1933 og vil heller ikke bli det. Fondsandelene kan derfor ikke tilbys, selges, overføres eller leveres direkte eller indirekte til, eller på vegne av eller fordel for, en amerikansk person som definert i Regulation S under 1933-loven.

For investeringer i verdipapirfond er det ingen garanti for det investerte beløpet tilsvarende den innskuddsgaranti i norske banker som gjelder for bankinnskudd på inntil NOK to millioner.

Fondets kostnader
Fondsfinans Global Utbytte belastes med en fast forvaltningsgodtgjørelse på 1,20% p.a. i andelsklasse A og 0,9% p.a. i andelsklasse B, som beregnes og avsettes daglig. Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel innenfor den enkelte andelsklasse i fondet.

I tillegg til forvaltningsprovisjon vil fondet belastes transaksjonskostnader, eventuelle skatter, renter på lån og ekstraordinære kostnader. Ekstraordinære kostnader er kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseiernes interesser, jf. vpfl § 4-6 annet ledd. Dette er juridiske og/eller administrative kostnader som måtte oppstå i forbindelse med at forvaltningsselskapet på fondets vegne

1. Inndriver tilbakeholdt kildeskatt som fondet måtte ha krav på
2. Deltar i et gruppesøksmål, eller på fondets vegne saksøker utsteder eller andre i forbindelse med krav fondet måtte ha
3. Søker å avverge kostnader som en følge av søksmål mot fondet som ikke skyldes handlinger gjort av forvaltningsselskapet.
4. Ivaretar verdien av fondets investeringer gjennom å delta i prosesser knyttet til restruktureringer o.l. i forbindelse med utsatte engasjementer

Kostnadene i fondet er ytterligere beskrevet i vedtektenes § 7.

Tegnings- og innløsningshonorar
Det påløper ikke gebyr for andelseier verken ved tegning eller innløsning av andeler i Fondsfinans Global Utbytte.

Fondet benytter svingprising. Se eget punkt om verdiberegning.

Begrensninger i innløsningsretten
Forvaltningsselskapet kan beslutte å helt eller delvis utsette verdiberegningen og utbetalingen av innløsningskrav fra andelseierne, dersom det foreligger ekstraordinære omstendigheter (for eksempel stengning av markedsplasser). Ved vurderingen av om slike tiltak skal iverksettes vil Fondsfinans Kapitalforvaltning AS legge avgjørende vekt på hensynet til likebehandling av andelseierne i fondet.
Der fastsettelsen av verdien på hele eller deler av fondets portefølje er beheftet med stor usikkerhet vil verdiberegning og utbetaling av innløsningskrav kunne medføre en ikke uvesentlig risiko for usaklig forskjellsbehandling av andelseierne. Momenter i vurderingen vil være hvor stor del av fondets beholdning som er berørt, graden av usikkerhet knyttet til verdivurderingen og antall andelseiere i fondet. Dersom forvaltningsselskapet vurderer det som nødvendig å suspendere innløsningsretten i fondet må godkjennelse for dette innhentes hos Finanstilsynet.

Skattemessige forhold
Informasjonen nedenfor innebærer ingen skatterådgivning, og gjengir kun de generelle og grunnleggende skattereglene for fondet og de andelseiere som er skattepliktige til Norge i henhold til dagens skatteregler.

Skatteregler for fondet
Verdipapirfond beskattes etter fritaksmetoden. Dette innebærer fritak for skatt på gevinster på aksjer (og aksjederivater) innenfor EØS. Tilsvarende er tap ved realisasjon av aksjer ikke fradragsberettiget.

Aksjeutbytte (og gevinst på aksjederivat) innvunnet utenfor EØS inngår i skattemessig inntekt sammen med 3 prosent av aksjeutbytte innenfor EØS.

En spesialregel for verdipapirfond innebærer videre fritak for skatt på realiserte gevinster fra aksjer utenfor EØS-området. Tilsvarende er tap ikke fradragsberettiget.

Renteinntekter og gevinster fra rentebærende verdipapirer, samt gevinster på valuta og sikringsforretninger inngår i skattemessig inntekt.

Verdipapirfond kan kreve fradrag for eventuelle utdelinger til andelseierne i den utstrekning utdelingen skattlegges som renteinntekt hos andelseierne.

Netto skattemessig inntekt i fondet beskattes med gjeldende skattesats for alminnelig inntekt.

Verdipapirfond er fritatt for formuesskatt.

Skatteregler for andelseiere
Utdeling og realisasjon fra verdipapirfond, som har en aksjeandel på mer enn 80 prosent aksjer (aksjefond) skattlegges som aksjeinntekt. For fond med aksjeandel på mindre enn 20 prosent (rentefond) skattlegges utdeling og realisasjon som renteinntekt. Ved aksjeandel mellom 20 og 80 prosent (kombinasjonsfond) foretas det en fordeling mellom aksjeinntekt og renteinntekt basert på aksjeandelen i fondet. Ved realisasjon av fondsandel skal gjennomsnittet av aksjeandelen i ervervs- og salgsåret legges til grunn ved beregning av gevinst/tap.
Flytting mellom fond anses som en realisasjon. Gevinster eller tap skal føres etter "først inn – først ut"- prinsippet (FIFU), som innebærer at de først tegnede andelene innløses først.

Skatteregler for personlige andelseiere med skatteplikt til Norge
Personlige andelseiere i verdipapirfond beskattes etter aksjonærmodellen for aksjeinntekter etter fratrekk for et skjermingsfradrag. Netto aksjeinntekt oppjusteres med gjeldende faktor for aksjeinntekter. Deretter beregnes skatt med gjeldende skattesats for alminnelig inntekt.

Skjermingsfradraget er den andel av utbytte og aksjegevinster skattytere kan motta skattefritt.

Realiserte kursgevinster og utdeling fra rentedelen av fondsandeler beskattes med gjeldende skattesats for alminnelig inntekt.

Andeler i verdipapirfond er skattepliktig formue, men skattegrunnlaget som anvendes er lavere enn fondets markedsverdi ved årsskiftet.

Skatteregler for selskap med skatteplikt til Norge
Andelseiere som er selskap beskattes etter fritaksmetoden for aksjeandelen i fondet slik det er beskrevet under skatteregler for fondet.

Med selskap menes aksjeselskap og selskap som er likestilt med aksjeselskap. I tillegg er foreninger, stiftelser, kommuner, fylkeskommuner, interkommunale selskap og visse konkurs- og administrasjonsbo omfattet av fritaksmetoden.

Realiserte gevinster og utdeling fra rentedelen i fondet beskattes med gjeldende skattesats for alminnelig inntekt.

Skatteregler for andelseiere med skatteplikt til utlandet
Utenlandske andelseiere svarer kildeskatt på utbytte fra Norge etter den sats som følger av det enkelte lands skatteavtale. Investorer som er skattepliktig til andre land enn Norge, bør undersøke gjeldende skatteregler i de respektive land.

Skatteregler – endring
Dersom skattereglene endres i Norge eller andelseierens hjemland og det inngås nye skatteavtaler, kan reglene ovenfor bli endret. Fondet må til enhver tid innrette seg etter gjeldende bestemmelser.

Innberetning av skatteopplysninger
Verdipapirfond og forvaltningsselskap er pålagt å innberette opplysninger til Skattedirektoratet om finansielle forhold for

andelseiere og reelle rettighetshavere. Hvis disse er skattemessig bosatt eller hjemmehørende i andre stater enn Norge, vil Skattedirektoratet videreformidle opplysningene til de respektive stater etter reglene i FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act), CRS (Common Reporting Standard) og bilaterale skatteavtaler. Andelseierne får gjenpart av det som innberettes via realisasjonsoppgaver og beholdningsoppgaver ved årsslutt.

Rapportering til norske ligningsmyndigheter
Andelseiere mottar årsrapport fra Euronext VPS for sine investeringer i fond forvaltet av Fondsfinans Kapitalforvaltning AS. Euronext VPS forestår også innrapportering til ligningsmyndighetene, noe som vil framgå av den forhåndsutfylte selvangivelsen som myndighetene sender ut hvert år. Som andelseier bør man uansett kontrollere tallene opp mot informasjon som mottas fra Euronext VPS.

Kursinformasjon
Kursinformasjon offentliggjøres daglig via Oslo Børs til flere aviser og andre informasjonskanaler. I tillegg oppdateres kursene daglig på www.fondsfinans.no. Hver måned offentliggjøres en markedsrapport som sendes andelseiere med kjent e-postadresse.

Rapporter, prospekt, nøkkelinformasjon, fakta-ark, tegnings- og innløsningsmateriell, samt annen informasjon kan hentes på www.fondsfinans.no eller fås ved henvendelse til Fondsfinans Kapitalforvaltning AS.

Euronext VPS utsteder endringsmeldinger (herunder melding om at nytegnet fondsandel er registrert) samt års- og halvårsoppgaver som sendes til andelseierne.

Verdiberegning
Netto andelsverdien (NAV) av Fondsfinans Global Utbytte beregnes normalt fem (5) dager i uken. Ved beregning av fondets verdier og avkastning legges markedsverdier til grunn. Grunnlaget for beregning av verdien av andelen er markedsverdien av verdipapirporteføljen tillagt verdien av fondets likvider/fordringer, påløpte ikke forfalte inntekter og verdien av evt. fremførbart underskudd, fratrukket gjeld og påløpte ikke forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar. Ved verdsettelse benyttes normalt sluttkurs ved de respektive børser. Ved manglende observerbare markedspriser skal det beregnes antatt markedspris i samsvar med anerkjente prinsipper for verdifastsettelse og forvaltningsselskapets skjønn, herunder VFFs bransjeanbefaling om verdivurdering av lite likvide egenkapitalinstrumenter. Fondets netto andelsverdi beregnes på alle norske bankdager, med mindre markeder hvor en vesentlig del av fondets portefølje er investert i er stengt. På selskapets hjemmeside ligger informasjon om hvilke dager de enkelte fond er stengt ut over norske helligdager.

Fondsfinans Kapitalforvaltning AS praktiserer svingprising for å forhindre at eksisterende andelseiere bærer kostnadene ved tegninger og innløsninger som andre andelseiere foretar i fondet. NAV justeres med en svingfaktor på dager der fondet har hatt netto tegning eller netto innløsning som overstiger en på forhånd fastsatt minimumsstørrelse eller andel av fondets forvaltningskapital. Denne terskelverdien er satt på et nivå hvor det forventes at fondet må gjøre porteføljetilpasninger som påfører fondet transaksjonskostnader. Ved netto tegning ut over terskelverdien justeres NAV opp, og ved netto innløsning ut over terskelverdien justeres NAV ned. Svingfaktoren evalueres regelmessig og er normalt basert på gjennomsnittlige historiske transaksjonskostnader. I markedssituasjoner med unormalt store kursutslag kan svingfaktoren ta hensyn til et estimat på de reelle transaksjonskostnadene. Svingprising gjennomføres for å likebehandle kunder, og representerer ingen inntjening for Fondsfinans Kapitalforvaltning AS.

Rutinene for svingprising utføres i henhold til Verdipapirfondenes Forenings bransjestandard om tegning og innløsning med tilhørende veiledning, se https://vff.no/bransjestandarder#rutiner-ved-tegning-og-innl%C3%B8sning-av-fondsandeler

Valgmøte
Alle andelseiere har stemmerett på valgmøtet for fond forvaltet av Fondsfinans Kapitalforvaltning AS. Hver andelseier har en ideell part i verdipapirfondet, som svarer til vedkommendes andel av samlede utstedte fondsandeler. Hver andel i verdipapirfondet gir lik rett i fondet. Andelseier kan stemme ved fullmektig. Valg skjer ved simpelt flertall av stemmer representert på møtet.

Overføring av forvaltning, avvikling
Med samtykke fra Finansdepartementet kan forvaltningsselskapet fatte vedtak om at verdipapirfondet skal overføres til et annet forvaltningsselskap eller avvikles.

Overføring til et annet forvaltningsselskap vil følge bestemmelsene om vedtektsendringer i lov om verdipapirfond § 4-14. Andelseierne vil bli informert om overføringen - herunder begrunnelsen for denne og når overføringen vil finne sted i god tid før gjennomføringen av overføringen og i overenstemmelse med eventuelle krav fra Finanstilsynet.

Ved avvikling av verdipapirfondet vil andelseierne bli informert om begrunnelsen for avviklingen, konsekvensene for den enkelte andelseier, kostnader samt planlagt dato for når avviklingen skal være gjennomført og andelseieren vil få utbetalt verdien av sine andeler.

Behandling av personopplysninger
Fondsfinans Kapitalforvaltning AS behandler personopplysninger i henhold til bestemmelsene i personopplysningsloven og verdipapirfondloven. Ansatte har taushetsplikt om det de under sin virksomhet får kjennskap til om andres forhold med mindre annet er særskilt bestemt i lov eller forskrift eller andelseier har gitt samtykke til utlevering av taushetsbelagte opplysninger. Andelseiere har rett til innsyn i selskapets rutiner for

behandling av personopplysninger og om hvilke opplysninger som er registrert. Andelseiere kan kreve at uriktige/unødvendige opplysninger blir korrigert eller slettet.

Klagesaker
Finansklagenemnda tar seg av verdipapirfondsrelaterte klagesaker. Nemnda er et uavhengig, offentlig finansiert organ med fast sekretariat bestående av jurister. Forutsetningen for at en klage skal tas opp til behandling i nemnda, er at klager på forhånd har tatt opp saken skriftlig med Fondsfinans Kapitalforvaltning AS uten å komme til enighet. I første omgang vil Finansklagenemnda prøve å finne frem til løsninger mellom fondsforvalter og andelshaver, men hvis ikke tvisten løses, vil saker bli lagt frem til behandling i selve nemnda. Klager til nemnda skal være skriftlige og saksbehandlingen er gratis.

Opplysninger om forvaltningsselskapet
Forvaltningsselskap: Fondsfinans Kapitalforvaltning AS

Postadresse: Postboks 1205 Vika, 0110 Oslo

Besøksadresse: Haakon VIIs gate 2, 6. etasje

Organisasjonsnummer: 981 635 647

Stiftelsesdato. 31. desember 1999

Aksjekapital: NOK 10,6 mill., fullt innbetalt

Bokført egenkapital: NOK 70,7 mill. pr 31.12.2024

Konsesjon: Selskapet har konsesjon fra Finanstilsynet av 16. mars 2000 til å drive forvaltningsselskap for verdipapirfond.

Eier: Fondsfinans Kapitalforvaltning AS er heleiet av Must AS. Pr 31.12.2023 har Must AS konsern en bokført egenkapital på NOK 9,96 mrd.

Styret: Forvaltningsselskapet skal ha et styre med fem medlemmer. Tre medlemmer og to varamedlemmer skal velges av generalforsamlingen. To medlemmer og ett varamedlem velges av andelseierne i de fond selskapet forvalter. Valgmøtet holdes innen seks måneder etter utløpet av hvert regnskapsår.

Aksjonærvalgte styremedlemmer: Erik Must, Jegeråsen 20B, 1362 Hosle (styreleder), Inger Ertvaag, Rolfsbuktalléen 17, 1364 Fornebu, Trond Alv Langeland, Ljabrubakken 32, 1165 Oslo.
Aksjonærvalgte varamedlemmer: Trine Must, Molinvägen 1, 16850 Bromma, Sverige,
Didrik Johannes Vigsnæs, Dalsveien 64, 0775 Oslo

Andelseiervalgte styremedlemmer: Richard Olav Aa, Ruglandveien 130, 1359 Eiksmarka,
Inger-Lise Larsen, Vestenga 7, 1413 Tårnåsen
Andelseiervalgt - varamedlem: Hans Peter Bøhn, Hoffsjef Løvenskioldsvei 36, 0382 Oslo

Styrehonorar: Samlet styrehonorar for 2024 var NOK 264.000.

Daglig leder: Ivar Qvist, Løvenskioldsvei 22, 1358 Jar, mottar en fast godtgjørelse på NOK 2.200.000 med tillegg av resultatavhengig bonus.

Godtgjørelsesordning: Godtgjørelsen til alle ansatte i selskapet består av en kombinasjon av fastlønn og variabel godtgjørelse, som skal sikre at de ansatte har sammenfallende interesser med fondenes andelseiere. Nærmere informasjon om godtgjørelsesordningen finnes på selskapets nettsider. Informasjonen sendes vederlagsfritt på forespørsel.

Utkontraktering: Fondsfinans Kapitalforvaltning AS har utkontraktert regnskapsføringen for selskapet til Fondsfinans AS, internrevisjon til Jan Egil Haga, drift av IKT-tjenester til Advania og porteføljesystem til Centevo. Selskapet har i tillegg inngått avtale om utkontraktering av salg og markedsføring av fond til fondsdistributører.

Revisor: Crowe Norway, postboks 1942 Vika, 0125 Oslo

Kundekontakt: Kundesenter, telefon 23 11 30 00, e-post fondsinvestor@fondsfinans.no

Fondsadministrasjon: Anne Lise Almeland, e-post: fond@fondsfinans.no

Fond til forvaltning:

- Fondsfinans Norge
- Fondsfinans Utbytte
- Fondsfinans Norden
- Fondsfinans Global Utbytte
- Fondsfinans Global Helse
- Fondsfinans Fornybar Energi
- Fondsfinans Aktiv 60/40
- Fondsfinans Obligasjon
- Fondsfinans Kreditt
- Fondsfinans High Yield

Vedtekter for verdipapirfondet Fondsfinans Global Utbytte

§ 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet Fondsfinans Global Utbytte forvaltes av forvaltningsselskapet Fondsfinans Kapitalforvaltning 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 følger plasseringsreglene i vpfl kapittel 6 og bestemmelsene om tegning og innløsning i vpfl § 4-9 første ledd og § 4-12 første ledd.

Fondet har andelsklasser som omtales nærmere i vedtektene § 7.

§ 3 Regler for plassering av verdipapirfondets midler

3.1 Fondets investeringsområde og risikoprofil
Fondet er et aksjefond i henhold til Verdipapirfondenes forenings definisjoner, som hovedsakelig investerer i det globale aksjemarkedet. Fondets investeringsmandat er nærmere angitt i prospektet. Fondet kjennetegnes typisk av

forholdsvis høy svingningsrisiko (volatilitet). Risikoprofilen er angitt nærmere i fondets Nøkkelinformasjon.

3.2 Generelt om investeringsområde
Fondets midler kan plasseres i følgende finansielle instrumenter og/eller innskudd 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.

Plassering i andre verdipapirfond utgjør maksimalt 10 prosent av fondets eiendeler: ☑ ja ☐ nei

Plassering i verdipapirfond som ikke er UCITS oppfyller betingelsene i vpfl § 6-2 annet ledd og utgjør samlet ikke mer enn 10 prosent av fondets eiendeler:
☑ ja ☐ nei

Verdipapirfond det plasseres i kan selv maksimalt investere 10 prosent av fondets midler i verdipapirfondsandeler:
☑ ja ☐ nei

Fondets midler plasseres i pengemarkedsinstrumenter som normalt handles på pengemarkedet, er likvide og kan verdifastsettes til enhver tid: ☑ ja ☐ nei

3.3 Krav til likviditet
Fondets midler kan plasseres i finansielle instrumenter som:

1. 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

2. 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

3. 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 regelmessig og er åpent for allmennheten. ☑ ja ☐ nei

Børser eller regulerte markeder i velutviklede markeder er aktuelle.

4. 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 utstederen av instrumentene er regulert med det formål å beskytte investorer og sparemidler, og instrumentene er omfattet av vpfl § 6-5 annet ledd.

Inntil 10 prosent av fondets midler kan plasseres i andre finansielle instrumenter enn de som er nevnt i dette punkt.

3.4 Plasseringsbegrensninger - fondets midler

Verdipapirfondets beholdning av finansielle instrumenter skal ha en sammensetting som gir en hensiktsmessig spredning av risikoen for tap.

Fondets plasseringer skal til enhver tid være i samsvar med plasseringsbegrensningene i vpfl § 6-6 og § 6-7 første, annet og fjerde ledd.

3.5 Plasseringsbegrensninger – eierandel hos utsteder

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

3.6 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.

§ 4 Realisasjonsgevinster og utbytte

Realisasjonsgevinster reinvesteres i fondet**.** Utbytte utdeles ikke til andelseierne.

Forvaltningsselskapets styre kan fastsette at det skal utdeles aksjeutbytte, renteinntekter eller annet 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, fratrukket 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 andelseiernes 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 innenfor den enkelte andelsklasse i fondet. Størrelsen på forvaltningsgodtgjørelsen fremgår av vedtektenes § 7.

All godtgjørelse som mottas fra underfond skal tilfalle hovedfondet.

§ 6 Tegning og innløsning av andeler

Fondet er normalt åpent for tegning og innløsning alle virkedager. Fondet har ikke tegnings- eller innløsningsgebyr fordi svingprising benyttes. Det vises til fondets prospekt for nærmere beskrivelse av dette.

§ 7 Andelsklasser

Fondets formuesmasse er delt inn i følgende andelsklasser:

Andelsklasse	Valuta	Forvaltningsgodtgjørelse
Andelsklasse A	NOK	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 1,2%
Andelsklasse B	NOK	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,9%

Det som kjennetegner de ulike andelsklasser er:

Andelsklasse A

Andelsklassen er åpen for investorer som har andeler i fondet til en kostpris på minst NOK 10.000 samt investorer med løpende spareavtale med minste sparebeløp på NOK 1.000.

Andelsklasse B

Andelsklassen er åpen for investorer som tegner direkte hos forvaltningsselskapet og har andeler i fondet til en kostpris på minst NOK 10.000.000 og for investorer som tegner i norske kroner gjennom distributører som gjennom avtale med forvaltningsselskapet ikke mottar vederlag fra forvaltningsselskapet.

Forvaltningsselskapet kan belaste én eller flere av fondets andelsklasser med en fast forvaltningsgodtgjørelse.

Forvaltningsgodtgjørelsen utgjør for andelsklasse A og Bhenholdsvis maksimalt 1,2 og 0,9 prosent pro anno.

Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes kvartalsvis.

Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel innenfor den enkelte andelsklasse i fondet.

Oslo, 12. februar 2025

Styret i Fondsfinans Kapitalforvaltning AS

Erik Must
Styrets leder

Inger Ertvaag
Styremedlem

Trond Langeland
Styremedlem

Richard Olav Aa
Andelseiervalgt styremedlem

Inger Lise Larsen
Andelseiervalgt styremedlem