

Borea Rente ("Fondet") er et norsk verdipapirfond etablert i henhold til lov om verdipapirfond av 25. november 2011 nr. 44. Fondet er godkjent av Finanstilsynet, og Fondets startdato er 01.02.2010. Fondet skiftet forvalter fra Danske Invest Asset Management AS til Borea Asset Management AS 19. juni 2025, og skiftet same dato navn fra SPV Rente til Borea Rente.

Dette prospektet ("Prospektet") inneholder de viktigste vilkårene for investering i Fondet. Prospektet er utarbeidet iht. verdipapirfondlovens § 8-2 med formål å gi opplysninger som er nødvendige for at investorer skal kunne foreta en velbegrunnet bedømmelse av fondet og risikoen forbundet ved investering i Fondet.

Opplysninger om Fondet vil også fremgå av Fondets Nøkkelinformasjon og Vedtekter. Andelstegnere vil bli ansett for å ha lest og forstått den informasjon som fremgår av dette Prospektet ved tegning av andeler i Fondet, samt Fondets Nøkkelinformasjon og Vedtekter. Fondets Nøkkelinformasjon og Vedtekter, samt årsberetning og halvårsrapport (på de tidspunkt disse foreligger), kan på forespørsel til Forvaltningsselskapet bli kostnadsfritt tilsendt og finnes også tilgjengelig på www.borea.no.

En beslutning om å investere i Fondet må kun foretas på bakgrunn av opplysninger gitt i Fondets Prospekt, Fondets Nøkkelinformasjon og Vedtekter. Potensielle investorer bør vurdere å søke juridisk, finansiell og annen relevant profesjonell bistand forut for en beslutning om investering i Fondet.

1 FORVALTNINGSSSELKAPET

1.1 Juridiske forhold

Borea Asset Management AS ("Borea Asset Management" eller "Forvaltningsselskapet") ble stiftet 18.02.2005, og er registrert i Foretaksregisteret med organisasjonsnummer 987 909 889.

Forvaltningsselskapets adresse er Edvard Griegs vei 1, 5059 Bergen.

Borea Asset Management fikk den 7. juni 2011 tillatelse fra Finanstilsynet til å forvalte verdipapirfond og fikk 11. desember 2014 også tillatelse til å forvalte alternative investeringsfond.

Forvaltningsselskapet hadde en ansvarlig kapital ved utgangen av 2024 på NOK 16 millioner, mens kravet til ansvarlig kapital etter § 2-7 i lov om forvaltning av alternative investeringsfond var på NOK 13 millioner. Kapitalkravet inkluderer krav til egenkapital for å dekke mulig erstatningsansvar i forbindelse med forvaltningen av alternative investeringsfond.

Forvaltningsselskapet har tegnet styreforsikring og er tilknyttet Finansklagenemda og Verdipapirforetakenes sikringsfond.

Borea Rente er et nasjonalt fond som ikke trenger særskilt tillatelse for å markedsføres både til profesjonelle og ikke-profesjonelle investorer.

Forvaltningsselskapet forvalter også:

Spesialfondene:

Spesialfondet Borea Høyrente
Spesialfondet Borea Obligasjon
Spesialfondet Borea Kreditt
Spesialfondet Borea Utbytte

Verdipapirfondene (UCITS):

Borea Likviditet
Borea Norge

Borea Norden
Borea Nordisk Utbytte
Borea Nordic High Yield
Borea Fondsobligasjon
Borea Global Indeks
Borea Europa Indeks

Nasjonale fond:

Borea Aksje

1.2 Eierforhold

Eier av 10 % eller mer av aksjekapitalen i Forvaltningsselskapet er Frende Kapitalforvaltning AS, som eier 70 % av aksjene. Frende Kapitalforvaltning AS er et datterselskap av Sparebanken Norge, og Borea Asset Management AS er herigjennom et datterselskap av Sparebanken Norge.

1.3 Styret

Forvaltningsselskapet har følgende styremedlemmer:

- Jan Erik Kjerpeseth, Måseskjæret 28, 5035 Bergen, Kjerpeseth er Konsernsjef i Sparebanken Norge.
- Bjørg Beate Løvdaal Kristiansen, Sødal Terrasse 52, 4630 Kristiansand S. Kristiansen er Konserndirektør Compliance i Sparebanken Norge.
- Jermund Lien Molland, Rutlinslid 46, 6856 Sogndal. Molland er Banksjef i Luster Sparebank.
- Monica Galtung Døsvig, Tveiteråsvegen 8, 5232 Paradis. Døsvig er Advokat i Sparebanken Norge.
- Magni Haugland, Ørnefjellet 62, 5174 Mathopen. Haugland er CFO i Alin Invest AS og er andelseierrepresentant i styret.
- Pål Selvik, Ullsetåsen 38, 5119 Ulset. Selvik er en erfaren industriell leder med mer enn 20 års bakgrunn fra aksje- og kapitalmarkeder, herunder ledelse, investeringer og styrearbeid. Selvik er andelseierrepresentant i styret.

Samlet styrehonorar til styremedlemmene i Forvaltningsselskapet for 2024 var NOK 250.000.

1.4 Nøkkeltab

Administrerende direktør i Forvaltningsselskapet er Hilde Nødseth, Vestrepollsvegen 174, 5177 Bjørøyhamn. Administrerende direktør mottar en fastlønn på NOK 1.847.000. I tillegg inngår administrerende direktør i selskapets variable godtgjørelsesordning. Opplysninger om samlet godtgjørelse finnes i årsrapportens note 5. Administrerende direktør eier 2,4 % av aksjene i Forvaltningsselskapet gjennom selskapet Petrine AS.

Forvalterteamet i Borea Asset Management består av 6 personer, som til sammen besitter bred erfaring som forvaltere i egenkapitalinstrumenter og/eller renteinstrumenter:

Willy Helleland (faktisk leder) har siden 1995 arbeidet med verdipapirmarkedene og konsesjonspliktige investeringstjenester. Han har 3 års erfaring som porteføljeforvalter i Sparebanken Fonds AS, og som porteføljeforvalter i Borea Asset Management fra 2008. Han har i tillegg lang erfaring som aksjemegler i Pareto Securities ASA og Karl Johan Fonds/Gjensidige NOR Equities/DnB NOR Markets, og som aksjeanalytiker i Bergen Fonds AS. Helleland har hovedfag i sosialøkonomi, er Autorisert finansanalytiker (AFA) fra NHH/NFF, og har en MBA fra NHH/NFF i Porteføljeforvaltning

Peer Hastrup Thorsheim er utdannet siviløkonom fra NHH med mastergrad i finansiell økonomi og regnskap og revisjon. Han har

jobbet som porteføljeforvalter i Borea Asset Management siden september 2015.

Magnus Vie Sundal har en bachelorgrad fra Norges Handelshøyskole, mastergrad i finans fra Cass Business School (London), og er også en «CFA charterholder». I årene 2010 til 2019 jobbet Magnus i DNB og DNB Markets, sist som kredittstrateg. Han har jobbet i Borea Asset Management siden august 2019.

Iselin Ahmer Solberg har en bachelorgrad i økonomi og administrasjon fra Høgskolen på Vestlandet, mastergrad i økonomisk styring fra NHH og Executive master program i Sustainable financial analytics fra NHH. I årene 2018-2024 jobbet hun i DNB Corporate Banking som kredittanalytiker og kundeansvarlig. Hun har jobbet som selskapsanalytiker i Borea Asset Management siden februar 2024.

Audhild Asheim Aabø har en bachelorgrad i økonomi og administrasjon fra NHH og en mastergrad i finans fra NHH. I årene 2015 til 2024 jobbet hun i Nordea Investment Management AB som porteføljeforvalter aksjer. Hun har jobbet som porteføljeforvalter i Borea siden oktober 2024.

Jon Fredrik Hille-Walle har en bachelorgrad i Economics and finance fra Herriot Watt University og en mastergrad i International Finance fra Skema Business School. Han er i tillegg autorisert finansanalytiker AFA og har en Tech Upgrade fra NHH. I årene 2005 til 2024 jobbet han som porteføljeforvalter aksjer i Nordea Investment Management AB. Han har jobbet som porteføljeforvalter i Borea siden oktober 2024.

Calix Black Ndiaye er direktør marked.

Petter Mjell er økonomidirektør.

1.5 Godtgjørelsesordning

Styret i Borea Asset Management AS har etablert godtgjørelsesordning for de ansatte i selskapet. Godtgjørelsesordningen omfatter utvalgte ansatte i selskapet.

Godtgjørelsesordningen er i henhold til lov og forskrift om forvaltning av alternative investeringsfond og følger, så langt det passer, anbefalingen fra verdipapirfondenes forening om godtgjørelsesordninger. Nærmere informasjon om forvaltningsselskapets godtgjørelsesordning er tilgjengelig på selskapets hjemmeside.

1.6 Utkontraktering

Borea Asset Management har utkontraktert ulike IT-løsninger herunder drift og vedlikehold av porteføljesystemet hvor selskapet har en avtale med FA Solutions OY. Avtalen er en Software as a Service (SaaS) avtale.

Forvaltningsselskapet har avtale med Norne Securities AS, Sparebanken Norge, Industrifinans Kapitalforvaltning AS, Skandinaviska Enskilda Banken AB, Nordnet Bank AB, DNB ASA og MFEX Mutual Funds Exchange AB om distribusjon av andeler i Boreas fond.

2 REVISOR

Deloitte AS (org.nr 980 211 282), Lars Hilles gate 30, 5008 Bergen.

3 DEPOTMOTTAKER

DNB Bank ASA (org.nr. 984 851 006), Dronning Eufemias gate 30, 0191 Oslo.

4 FONDETS INVESTERINGSMÅL OG INVESTERINGSSTRATEGI

Borea Rente er et nasjonalt fond med særskilt plasseringsstrategi som har samtykke fra Finanstilsynet til å fravike følgende plasseringsregler i verdipapirfondlovens kapittel 6:

- § 6-2 for verdipapirfondsandeler. Dette innebærer at fondet kan plassere inntil 100 prosent av fondets midler i andre verdipapirfond som igjen kan plassere inntil 100 prosent av sine midler i andre verdipapirfondsandeler. I tillegg innebærer unntaket at 100 prosent av fondets midler kan plasseres i norske non-UCITS fond.
- § 6-5 ved at fondet, gjennom sin investering i underfond, kan plassere inntil 100 prosent av fondets eiendeler i unoterte norske rentebærende finansielle instrumenter.
- § 6-6 ved at fondet kan plassere inntil 100 prosent av fondets eiendeler i omsettelige verdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter som nevnt i vpfl. § 6-6 annet ledd nr. 3. Midlene skal plasseres i minst 6 ulike utstedelser og plasseringen i én og samme utstedelse kan ikke overstige 30 prosent av fondets samlede eiendeler. De omsettelige verdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter det investeres i skal være utstedt eller garantert av en stat som er part i EØS-avtalen, av lokale offentlige myndigheter i stater som er part i EØS-avtalen eller av internasjonale statlige organisasjoner der en eller flere stater som er part i EØS-avtalen deltar.
Fondet kan fravike vpfl. § 6-6 annet ledd ved at fondets midler kan plasseres 100 prosent i én utstedelse av omsettelige verdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter som er utstedt av den norske stat.
Fondet kan fravike vpfl. § 6-6 åttende ledd ved at plassering i verdipapirfondsandeler tilhørende ett og samme verdipapirfond kan utgjøre inntil 100 prosent for UCITS fond og for norske non-UCITS fond.
- § 6-9 første ledd ved at fondet kan eie inntil 100 prosent av andelene i ett og samme verdipapirfond. I tillegg kan fondets plasseringer overstige 10 prosent av obligasjonene eller 10 prosent av pengemarkedsinstrumentene fra én og samme utsteder, slik at fondet maksimalt kan eie 100 prosent av én og samme utstedeers pengemarkedsinstrumenter eller obligasjoner. Fondets plasseringer kan likevel ikke overstige 10 prosent av obligasjonene og pengemarkedsinstrumentene (samlet sett) fra én og samme utsteder.

Fondet har samtykke fra Finanstilsynet til å fravike verdipapirfondforskriften ved at fondet gjennom investering i underfond kan være eksponert mot underliggende omsettelige verdipapirer som ikke oppfyller vilkårene i verdipapirfondloven § 6-5 første ledd nr. 1 til 3 og vpfl. § 6-5 som innebærer at fondet kan plassere inntil 100 prosent av fondets eiendeler i unoterte rentebærende finansielle instrumenter.

Fondet er i henhold til Verdipapirfondenes forenings definisjoner klassifisert som et annet rentefond

Borea Rente er et rentefond som plasserer sine midler i verdipapirfondsandeler i underfond som i henhold til Verdipapirfondenes forenings definisjoner er klassifisert som rentefond, både pengemarkedsfond, likviditetsfond, obligasjonsfond, og andre rentefond. Fondet kan investere i både UCITS og non-UCITS underfond.

Underfondendes investeringer vil følge av prospektene for hvert enkelt underfond.

Fondet vil også investere i rentepapirer med både fast og flytende rente. Rentedurasjon vil også kunne styres med bruk av rentederivat.

Fondet kjennetegnes typisk av forholdsvis lav svingningsrisiko (volatilitet). Risikoprofilen er nærmere angitt i fondets Nøkkelinformasjon.

Fondet forvaltes i henhold til Borea Asset Managements prinsipper for bærekraft.

4.1 INVESTERINGSSTRATEGI

Fondets investeringer bygger på forvaltningsselskapets markedssyn, og rettes mot de markeder og som forvalter vurderer å kunne gi høyest mulig relativ avkastning over tid.

Forvaltningsselskapets investeringsprosess består av tre deler:

1. Etablering av markedssyn
2. Etablering av investeringsunivers
3. Porteføljesammensetning

Etablering av markedssyn

Borea Asset Management har utviklet en egen modell for overvåking av et bredt spekter av faktorer som kan påvirke utviklingen i de markeder hvor Borea sine forvaltede fond investerer.

Markedssynet dannes ved analyser av endringer og verdi til de faktorene som inngår i modellen. Faktorenes påvirkning på markedssynet vil naturlig endre seg over tid basert på hvordan de ulike investeringsprodukter og regioner vil utvikle seg.

Fondets geografiske allokering vil endre seg i takt med forvaltningsselskapets markedssyn.

Etablering av investeringsunivers

Det etableres et univers av underfond som er investerbar i forhold til fondets vedtekter.

Borea Asset Management har utviklet en egen screeningsmodell for fondsutvelgelse for å finne relevante underfond.

Porteføljesammensetning

Målsetningen er å sette sammen en portefølje av underfond med ulik risiko og markedseksponering som samlet oppnår høyest mulig relativ avkastning.

Endringer av fondets investeringsstrategi innenfor rammen av vedtektene kan vedtas av forvaltningsselskapets styre gjennom endring av prospektet. Endringer av fondets investeringsstrategi som innebærer endringer av fondets vedtekter reguleres av verdipapirfondlovens § 4-14, som bl.a. krever samtykke fra andelseiermøtet og godkjennelse fra Finanstilsynet.

5 TEKNIKKER FOR EFFEKTIV PORTEFØLJEFORVALTNING

Fondet kan benytte teknikker for effektiv porteføljeforvaltning i samsvar med vpfl. § 6-11 og verdipapirfondsforskriften § 6-8. Før dette iverksettes, vil det tas inn i opplysninger i prospektet. Alle inntekter fra utlån skal tilfalle fondet. Teknikkene er nærmere angitt i fondets prospekt.

6 DERIVATER

Derivatene kan benyttes for å effektivisere forvaltningen. Bruken av derivatene skal være innenfor Verdipapirfondenes forenings veiledning for ikke-risikøkende strategier for bruk av derivater i forvaltning av rentefond. Fondets totale eksponering i derivater beregnes ved å summere markedsverdien av de underliggende eksponeringene. Forventet risiko og forventet avkastning på fondets underliggende verdipapirportefølje forblir uendret som følge av derivatinvesteringer.

7 INFORMASJON OM BÆREKRAFT

For informasjon om hvordan fondet hensyntar bærekraft, se vedlegg til dette prospektet.

8 REALISASJONGEVINSTER OG UTBYTTE

Realisasjongsgevinster på Fondets hånd vil bli reinvestert i Fondet. Renteinntekter og utbytter fondet mottar fra sine investeringer reinvesteres løpende og inngår dermed i andelsverdien.

9 KOSTNADER OG VEDERLAG

Det påløper ikke kostnader ved tegning eller innløsning.

Fondet har ikke andelsklasser.

Forvaltningsselskapet kan belaste fondet med en fast forvaltningsgodtgjørelse.

Forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig. I tillegg kan fondet belastes med transaksjonskostnader ved fondets plassering, betaling av eventuelle skatter fondet legges, renter på låneopptak og ekstraordinære kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseiernes interesser.

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

Samlet forvaltningsgodtgjørelse i fondet og eventuelle underfond utgjør maksimalt 0,5 % pro anno. Gjeldende samlet forvaltningsgodtgjørelse er 0,4 % pro anno.

All godtgjørelse som mottas fra underfond skal tilfalle hovedfondet.

10 ANDELENS ART OG KARAKTERISTIKA

Hver andelseier har en ideell part i fondet som svarer til vedkommendes andel av det totale antall utstedte fondsandeler. Hver andel i verdipapirfondet gir lik rett i fondet. Andelene registreres på kunden. Det utstedes ikke omsettelige andelseierbevis.

Utover andelsinnskuddet er andelseier ikke ansvarlig for fondets forpliktelser. En andelseier har ikke rett til å forlange deling eller oppløsning av fondet.

Med samtykke fra Finanstilsynet 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 overensstemmelse 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.

11 VERDIFASTSETTELSE OG ANDELSVERDI

Fondets andelsverdi kalkuleres daglig. Grunnlaget for beregning av verdien av andelen er markedsverdien av porteføljen av finansielle instrumenter tillagt verdien av fondets likvider/fordringer, påløpte ikke-forfalte inntekter og verdien av eventuelt fremførbart underskudd, samt fratrullet gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar. Summen av fondets netto eiendeler deles på antall utstedte andeler for å komme frem til andelsverdien.

Ved manglende observerbare markedspriser skal det beregnes antatt markedspris i samsvar med anerkjente prinsipper for verdifastsettelse, herunder Verdipapirfondenes Forenings bransjebefaling om verddivurdering av lite likvide egenkapitalinstrumenter.

Fondene er stengt for kursfastsettelse, tegning og innløsning på norske helligdager og når børsene i en vesentlig del av fondenes investeringsunivers er stengt. Helligdagskalenderen er tilgjengelig på selskapets hjemmeside og viser hvilke dager de enkelte fond er stengt ut over norske helligdager. Helligdagskalenderen vil oppdateres ved inngangen til hvert nytt kalenderår.

12 KUNNGJØRING AV ANDELSVERDI

Fondenes andelsverdi kunngjøres via selskapets nettside og i selskapets kundeportal.

13 ANDELSEIERREGISTER

Føring av andelseierregister for Fondet blir ivarettatt av Forvaltningsselskapet. Andelseierne skal motta skriftlig bekreftelse på at deres andelsrett i Fondet er registrert.

Andeler i fondet tegnet gjennom godkjent forvalter (Nominee) føres i forvalterens navn i andelseierregisteret. Nominee fører eget underregister over andeler for sine kunder.

14 TEGNING OG INNLØSNING

Fondet er åpent for tegning og innløsning daglig. Anmodning om **tegnning** kan inngis hver bankdag, og skal inngis skriftlig til Forvaltningsselskapet ved utfylling og innsendelse av særskilt tegningsblankett som anvist av Forvaltningsselskapet. Tegning anses som gjennomført når anmodningen om tegning av andeler er mottatt av Forvaltningsselskapet, legitimasjonskontroll er foretatt og midler i samsvar med tegningen er mottatt. Tegningsblankett må være mottatt før kl. 12:00 (norsk tid) og tegningsbeløpet må være registrert mottatt på fondets konto samme virkedag for å få kursdato den dagen.

Anmodning om **innløsning** kan inngis hver bankdag (se likevel under om særskilt frist), og skal inngis skriftlig til Forvaltningsselskapet ved utfylling og innsendelse av særskilt innløsningsblankett som anvist av Forvaltningsselskapet. Innløsningsanmodning må fremsettes innen kl. 12:00 for å få kursdato den dagen.

Ved fondsbytter mellom fond forvaltet av Borea Asset Management AS med samme handelsdato er det tilstrekkelig at Borea Asset Management AS har rådighet over tegnings- og innløsningsbeløpet på handelsdato for at tegning skal anses være endelig gjennomført. Ved fondsbytter mellom fond forvaltet av Borea Asset

Management AS gjelder den samme varslingsfristen som i vedtektenes til fondene det byttes mellom.

Ved førstegangstegning må den enkelte andelseier tegne seg for minst 100 norske kroner.

15 SVINGPRISING

Borea praktiserer svingprising for å forhindre at eksisterende andelseiere blir skadelidende som følge av tegninger og innløsninger som andre andelseiere foretar i fondet. Dette innebærer at andelsverdien 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 andelsverdien er satt til det nivået der netto tegning eller innløsning forventes å innebære at fondet må gjøre porteføljetilpasninger som påfører transaksjonskostnader, spreadkostnader (forskjell mellom kjøps- og salgskurs på underliggende papirer) og ev. valutakostnader. Hvis fondet har hatt en netto tegning utover denne grensen, justeres andelsverdien opp, og motsatt dersom fondet har netto innløsning over denne grensen. Svingfaktoren er beregnet for å tilsvare gjennomsnittlige handelsomkostninger, og evalueres regelmessig.

16 LIKEBEHANDLING

Likebehandling av andelseiere er et sentralt prinsipp i verdipapirfondloven og den praksis forvaltningsselskapet følger. Selskapet har nærmere retningslinjer og rutiner for å sikre likebehandling og forsvarlig forebygging og håndtering av mulige interessekonflikter. Disse skal beskytte alle andelseiere i fondet. Nærmere informasjon om dette kan fås ved henvendelse til forvaltningsselskapet.

17 HISTORISK AVKASTNING OG RISIKO

Fondets oppstartsdato var 01.02.2010. Fondet skiftet forvalter 19. juni 2025.

Informasjon om fondets avkastningshistorikk finnes på borea.no. Informasjon om plassering på risikoskalaen og avkastningsscenarier er inkludert i fondets nøkkelinformasjon til investorer. Nøkkelinformasjon finnes tilgjengelig på borea.no.

Historisk avkastning vil ikke være noen garanti for fremtidig avkastning. Fondets avkastning vil blant annet bero på den generelle utviklingen i verdipapirmarkedet, Fondets risikoprofil, provisjoner og forvaltningen av Fondet. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

18 LIKVIDITETSSTYRING

Fondet har tillatelse til å fravike likviditetskravene etter verdipapirfondloven § 6-5. Dette innebærer at fondet kan investere inntil 100 % av fondets eiendeler i ett enkelt rentefond. Forvaltningsselskapet overvåker løpende fondets likviditetsbehov og oppfylting av kravet i verdipapirfondloven. Porteføljesystemet viser likviditetsutvikling i fondets plasseringer. I tillegg viser interne rapporter oversikt over innkomne tegninger og innløsninger i fondet. Informasjonen benyttes til å foreta salg av eiendeler for å fremskaffe likviditet, eller plassering av ledig likviditet i finansielle instrumenter.

Fondet benytter ut fra hensynet til andelseiernes interesse følgende likviditetsstyringsverktøy:

- Svingprising jf. pkt. 15

- 1 dags varslingsperiode for innløsninger benyttes som verktøy for å sikre god likviditetsstyring jf. pkt. 14 3. avsnitt.

Fondet kan i enkelte særskilte tilfeller iverksette suspensjon av innløsningsretten jf. pkt. 21

Dersom deler av fondets beholdning blir gjenstand for særlige ordninger på grunn av illikviditet eller det foretas endringer i forvaltningsselskapets systemer for likviditetsstyring, vil informasjon om dette bli inntatt i fondets hel- og halvårsrapporter som er tilgjengelige på www.borea.no.

19 SKATTEMESSIGE FORHOLD

Her gjengis kun grunnleggende skatteregler for investorer skattemessig hjemmehørende i Norge, samt kortfattet informasjon om beskatning av Fondet. Informasjonen innebærer ingen skatterådgivning. Den enkelte investor anmodes om å kontakte vedkommendes skatterådgiver for mer informasjon om skatterettslige forhold knyttet til en potensiell eller aktuell investering i Fondet.

Fondet

Fra og med 1. januar 2026 er verdipapirfond fritatt fra løpende beskatning av renteinntekter og andre løpende avkastningsformer, jf. forslag til endringer i skatteloven fremmet av Finansdepartementet i statsbudsjettet for 2026. Fond som mottar renteinntekter, kommer dermed ikke lenger i skatteposisjon på fondsnivå. Realisasjonsgvinster og utbytte på aksjer er også fritatt fra beskatning på fondsnivå, jf. fritaksmetoden.

Verdpapirfondet 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.

Verdpapirfond er fritatt for formuesskatt.

Øvrig beskatning skjer hos andelseier.

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.

20 REGNSKAP OG RAPPORTERING

Regnskapsavslutning er 31.12 hvert år. Forvaltningsselskapet utarbeider årsrapport og årsberetning for fondet innen fire måneder fra regnskapsårets utgang. Halvårsrapport utarbeides innen 2 måneder regnet fra 30.06. Rapportene offentliggjøres på borea.no. Rapporter, tegnings- og innløsningsmateriell samt informasjon for øvrig kan fås ved henvendelse til Borea Asset Management på tlf. 53 00 29 00 eller e-post post@borea.as.

21 SUSPENSJON AV INNLØSNINGSRETTE

Under stenging av børs eller andre ekstraordinære forhold, samt i særlige tilfeller der det er berettiget ut fra hensynet til andelseierens interesser, kan forvaltningsselskapet med samtykke fra Finanstilsynet helt eller delvis utsette verdiberegningen og utbetalingen av innløsningskrav. Ved vurderingen av om slike tiltak skal iverksettes vil forvaltningsselskapet særlig legge vekt på hensynet til likebehandling av fondets andelseiere.

Dersom andelseierens eller allmennhetens interesser tilsier det, kan Finanstilsynet også pålegge forvaltningsselskapet å suspendere innløsningsretten helt eller delvis.

22 VERNETING

Fondet forvaltes i henhold til norsk lov og følger norske verne-tingsregler.

23 ANDRE FORHOLD

Dette prospektet retter seg ikke til, og må heller ikke tas til følge av personer bosatt i eller skattepliktig til USA, og gjelder for øvrig bare personer som er bosatt i jurisdiksjoner hvor Fondet er godkjent for salg, eller der ingen slik godkjenning kreves.

Verdpapirfondene 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.

24 STYRETS ANSVAR

Forvaltningsselskapets styre er ansvarlig for at prospektet oppfyller kravene i lov om verdipapirfond av 25. november 2011 nr. 44 § 8-2.

Styret i Borea Asset Management erklærer herved at Prospektet så langt en kjenner til er i samsvar med de faktiske forhold og at det ikke forekommer utelatelser som er av en slik art at de kan endre Prospektets betydningsinnhold.

Bergen, 9. desember 2025

Jan Erik Kjerpeseth
(sign)

Björg Beate Kristiansen
(sign)

Jermund Lien Molland
(sign)

Monica Galtung Døsvig
(sign)

Magni Haugland
(sign)

Pål Selvik
(sign)

FONDETS VEDTEKTER

§ 1 Verdpapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdpapirfondet Borea Rente forvaltes av forvaltningsselskapet Borea Asset Management AS. Fondet er godkjent i Norge og reguleres av Finanstilsynet.

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

§ 2 UCITS-fond

Fondet er et nasjonalt fond med særskilt plasseringsstrategi som har samtykke fra Finanstilsynet til å fravike følgende plasseringsregler i vpfl kapittel 6:

- | | |
|---|-------------------------------------|
| § 6-2 for verdpapirfondsandeler | ☒ |
| § 6-3 for pengemarkedsinstrumenter | ☐ |
| § 6-5 krav til likviditet | ☒ |
| § 6-6 plasseringsbegrensninger | ☒ |
| § 6-7 unntak fra plasseringsbegrensningen | ☐ |
| § 6-9 eierandel hos utsteder | ☒ |

Fondet har i medhold av verdpapirfondforskriften § 7-1 samtykke til å fravike følgende bestemmelser i verdpapirfondforskriften:

- § 6-9 tredje led (krav til underliggende når dette er omsettelige verdpapirer eller pengemarkedsinstrumenter) ☒

§ 3 Regler for plassering av verdpapirfondets midler

3.1 Fondets investeringsområde og risikoprofil

Fondet er et rentefond i henhold til Verdpapirfondenes forenings definisjoner, som hovedsakelig investerer i verdpapirfondsandeler i underfond som er klassifisert som rentefond (pengemarkedsfond, likviditetsfond, obligasjonsfond eller andre rentefond). Fondets investeringsmandat er nærmere angitt i prospektet.

Fondet kjennetegnet typisk av forholdsvis lav 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 verdpapirer | ☒ ja | • nei |
| verdpapirfondsandeler | ☒ ja | • nei |
| pengemarkedsinstrumenter | ☒ ja | • nei |
| derivater | ☒ ja | • nei |
| innskudd i kredittinstitusjon | ☒ ja | • nei |

Fondet kan, uavhengig av investeringsalternativene i dette punkt, besitte likvide midler.

Fondets plassering i verdpapirfondsandeler skal sammen med fondets øvrige plasseringer være i samsvar med disse vedtektene.

Plassering i andre verdpapirfond utgjør maksimalt 10 prosent av fondets eiendeler:

- ja ☒ nei

Fondet har samtykke til å fravike vpfl. § 6-2 første ledd på den måte at fondet har unntak fra 10-prosentregelen slik at 100 prosent av fondets midler kan plasseres i andre verdpapirfond som igjen kan plassere inntil 100 prosent av sine midler i andre verdpapirfondsandeler.

Plassering i verdpapirfond som ikke er UCITS oppfyller betingelsene i vpfl. § 6-2 annet ledd og utgjør samlet ikke mer enn 30 prosent av fondets eiendeler:

- ja ☒ nei

Fondet har samtykke til å fravike vpfl. § 6-2 andre ledd andre punktum på den måte at fondet har unntak fra 30 prosentregelen og kan plassere inntil 100 prosent av fondets midler i norske verdpapirfond som ikke er UCITS.

Fondets midler kan plasseres i underfond som igjen kan plassere inntil 100 % av sine midler i underfond.

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

- ☒ ja • nei

Verdpapirfondet kan anvende følgende derivatinstrumenter: opsjoner, terminer og bytteavtaler. Underliggende til derivatene vil være finansielle instrumenter som angitt over med indekser med finansielle instrumenter som angitt over som underliggende. Fondet kan videre inngå opsjoner, terminer og bytteavtaler med rente, valuta eller vekslingskurs som underliggende.

Forventet risiko og forventet avkastning på fondets underliggende verdpapirportefølje forblir uendret som følge av derivatplasseringene. Fondets totale eksponering knyttet til derivater skal sammen med øvrige plasseringer i finansielle instrumenter ikke overstige verdien av fondets forvaltningskapital.

3.3 Krav til likviditet

Fondets midler kan plasseres i finansielle instrumenter som:

- er opptatt til offisiell notering eller omsettes på et regulert marked i en EØS-stat, herunder et norsk regulert marked som definert i direktiv 2014/65/EU art. 4 nr. 1 punkt 21 og verdpapirhandelloven § 2-7 fjerde ledd.

☒ ja ☐ nei

- omsettes på et annet regulert marked som fungerer regelmessig og er åpent for allmennheten i en stat som er part i EØS-avtalen

☒ ja ☐ nei

- er opptatt til offisiell notering på en børs i et land utenfor EØS-området eller som omsettes i slikt land på et annet

regulert marked som fungerer regelmessig og er åpent for allmennheten.

☐ ja ☒ nei

4. er nyutstedte dersom et vilkår for utstedelse er at det søkes om opptak til handel på børser eller marked som avkrysses 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.

Fondets midler kan plasseres i verdipapirfondsandeler som omsettes på et annet marked enn angitt i punktene 1-4 over.

Fondets midler kan i samsvar med verdipapirfondforskriften plasseres i derivater som omsettes på et annet marked enn angitt i punktene 1-4 over

☒ ja ☐ nei

Fondets midler kan plasseres i derivater som omsettes på et annet marked enn angitt i punktene 1-4 over slik at fondet har unntak fra verdipapirfondforskriften § 6-9 tredje ledd og kan plassere i derivater med:

underliggende omsettelige verdipapirer som ikke oppfyller vilkårene i vpfl. § 6-5 første ledd nr. 1 til 3

☒ ja ☐ nei

underliggende pengemarkedsinstrumenter som ikke oppfyller kravene i vpfl. § 6-5 annet ledd om pengemarkedsinstrumenter omsett på andre markeder

☒ ja ☐ nei

Fondet har samtykke til å fravike vpfl. § 6-5 tredje ledd. Samtykket innebærer at fondet kan plassere inntil 100 prosent av fondets eiendeler i uoterte rentebærende finansielle instrumenter.

3.4 Plasseringsbegrensninger - fondets midler

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

Fondet kan plassere inntil 100 prosent av fondets eiendeler i omsettelige verdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter som nevnt i vpfl. § 6-6 annet ledd nr. 3. Midlene skal plasseres i minst 6 ulike utstedelser og plasseringen i én og samme utstedelse kan ikke overstige 30 prosent av fondets samlede eiendeler. De omsettelige verdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter det investeres i skal være utstedt eller garantert av en stat som er part i EØS-avtalen, av lokale offentlige myndigheter i stater som er part i EØS-avtalen eller av internasjonale statlige organisasjoner der en eller flere stater som er part i EØS-avtalen deltar.

Fondet har samtykke fra Finanstilsynet til å fravike plasseringsbegrensningene etter vpfl. § 6-6 annet ledd ved at fondets midler kan plasseres 100 prosent i én utstedelse av omsettelige verdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter som er utstedt av den norske stat.

Fondet har samtykke fra Finanstilsynet til å fravike vpfl. § 6-6 tredje ledd ved at plassering i verdipapirfondsandeler tilhørende ett og samme verdipapirfond kan utgjøre inntil 100 prosent for UCITS fond og for norske verdipapirfond som ikke er UCITS.

3.5 Plasseringsbegrensninger – eierandel hos utsteder

Fondet har samtykke fra Finanstilsynet til å fravike vpfl. § 6-9 første ledd nr. 3 ved at fondet kan eie inntil 100 prosent av andelene i ett og samme verdipapirfond.

Fondet har samtykke fra Finanstilsynet til å fravike vpfl. § 6-9 første ledd nr. 2 ved at fondets plasseringer kan overstige 10 prosent av obligasjonene eller 10 prosent av pengemarkedsinstrumentene fra én og samme utsteder, slik at fondet maksimalt kan eie 100 prosent av én og samme utstaders pengemarkedsinstrumenter eller obligasjoner. Fondets plasseringer kan likevel ikke overstige 10 prosent av obligasjonene og pengemarkedsinstrumentene (samlet sett) fra én og samme utsteder.

3.6 Teknikker for effektiv porteføljeforvaltning

Verdpapirfondet kan i samsvar med vpfl. § 6-11 og verdipapirfondforskriften § 6-8 benytte teknikker for å oppnå en effektiv porteføljeforvaltning. Alle inntekter fra utlån skal tilfalle fondet. Teknikkene er nærmere angitt i fondets prospekt.

§ 4 Fondets behandling av realisasjonsgevinster og utbytte

Realisasjonsgevinster, mottatt aksjeutbytte og renteinntekter reinvesteres i fondet.

Utbytte utdeles ikke til andelseiere.

§ 5 Kostnader

Forvaltningsgodtgjørelse er forvaltningsselskapets inntekter for forvaltning av fondet. Grunnlaget for beregningen av forvaltningsgodtgjørelsen er fondets løpende verdi. Ved beregningen 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 (hvis aktuelt) og verdien av eventuelt fremførbart underskudd, fratrasket gjeld og påløpte-ikke forfalte kostnader, herunder 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. Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel i fondet.

Samlet forvaltningsgodtgjørelse i fondet og eventuelle underfond utgjør maksimalt 0,5 prosent pro anno.

All godtgjørelse som mottas fra underfond skal tilfalle hovedfondet.

§ 6 Tegning og innløsning av andeler

Fondet er normalt åpent for tegning daglig.

Fondet er normalt åpent for innløsning daglig.

Ved førstegangstegning må den enkelte andelseier tegne seg for minst kroner 100,-.

Det benyttes svingprising ved fastsettelse av andelsverdien i fondet. Se fondets prospekt for nærmere informasjon om svingprising.

Borea Asset Management AS skal gjennomføre innløsningen snarest mulig og senest innen 2 uker.

Borea Asset Management AS kan bestemme at innløsende andelseier skal motta en oppgjørsrente fra beregningstidspunktet for innløsningskursen til utbetalingstidspunktet.

Opgjørrentens størrelse fastsettes av Borea Asset Management AS.

§ 7 Andelsklasser

Fondet har ikke andelsklasser.

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

Product name: Borea Rente Legal entity: 254900QYOMVVEKBQ2N45

MILJØGENSKAPER OG/ELLER SOSIALE EGENSKAPER

Har dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?	
☒ ☐ Ja	☒ ☐ Nei
☐ Det vil foreta en minimum av bærekraftige investeringer med et miljømål : ____%	☐ Det fremmer miljøegenskaper/ sosiale egenskaper, og selv om det ikke har bærekraftig investering som mål, vil det ha en minsteandel ____% med bærekraftige investeringer
☐ I økonomiske aktiviteter som miljømessig i samsvar med EUs taksonomi	☐ 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	☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi
☐ Det vil fore et minimum av bærekraftige investeringer med et sosialt mål: ____%	☐ med et sosialt mål
	☒ Det fremmer miljøegenskaper / sosiale egenskaper, men vil ikke ha noen bærekraftige investeringer



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

Borea Rente er klassifisert som et annet rentefond etter Verdipapirfondenes forenings definisjon. Borea Rente vil i hovedsak gjøre investeringer i andre fond med globale og norsk/nordisk mandat. Fondet kan gjøre investeringer i både UCITS og non-UCITS underfond.

Borea Rente fremmer miljøegenskaper/ og eller sosiale egenskaper ved at underliggende fond som Borea Rente investerer i som et minimum må følge Borea Asset Management sine retningslinjer for Bærekraftige Investeringer. Disse kan du finne her: <https://borea.no/samfunnsansvar-baerekraft/>

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

- Bærekraftsindikatorer som brukes til å måle oppnåelsen av hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene er følgende: Selskaper med inntekt fra produkter/bransjer som er ekskludert i henhold til Borea sine retningslinjer
- Selskaper som bryter med internasjonale normer som beskrevet i Borea sine retningslinjer

● ***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?***

Ikke relevant ettersom fondet ikke forplikter seg til å ha en minsteandel med bærekraftige investeringer.

● ***Hva gjøres for å forhindre at de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis har til hensikt å foreta, ikke forårsaker betydelig skade på miljømessig eller sosialt bærekraftige investeringsmål?***

Ikke relevant ettersom fondet ikke forplikter seg til å ha en minsteandel med bærekraftige investeringer.

Hvordan er det tatt hensyn til indikatorene for negative påvirkningen (PAI-indikatorer) på bærekraftsfaktorer?

Borea Asset Management har på foretaksnivå valgt å foreløpig ikke hensynta eller rapportere negative effekter av investeringsbeslutninger på bærekraftsfaktorer (PAI). Vi har vurdert at datatilgjengelighet er en stor utfordring, og derfor vil heller ikke dette produktet hensynta PAI.

På hvilken måte er de bærekraftige investeringene i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter? Beskrivelse:

Ikke relevant ettersom fondet ikke forplikter seg til å ha en minsteandel med bærekraftige investeringer.



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

☐ Ja, _____

☒ Nei,

Borea Asset Management har på foretaksnivå valgt å foreløpig ikke hensynta eller rapportere negative effekter av investeringsbeslutninger på bærekraftsfaktorer (PAI). Vi har vurdert at datatilgjengelighet er en stor utfordring, og derfor vil heller ikke dette produktet hensynta PAI.



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produktet?

Fondets investeringer baseres på forvaltningsselskapets markedssyn og gjøres i de markeder, rentefond og finansielle instrumenter forvalter mener over tid vil gi høyest mulig relativ avkastning ift. fondets referanseindeks.

Forvaltningsselskapets investeringsprosess består av tre deler:

1. Etablering av markedssyn
2. Etablering av investeringsunivers
3. Porteføljesammensetning

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?

Porteføljeforvalter er forpliktet til å følge Borea Asset sine retningslinjer for bærekraftige investeringer.

Med hvor stor minsteandel har man forpliktet seg til å redusere omfanget av investeringene som ble vurdert før investeringsstrategien ble tatt i bruk?

Fondet forplikter seg ikke til en minimumsandel bærekraftige investeringer.

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

Borea har retningslinjer for vurdering av god styringspraksis. Dette inkluderer, men er ikke begrenset til vurdering av følgende:

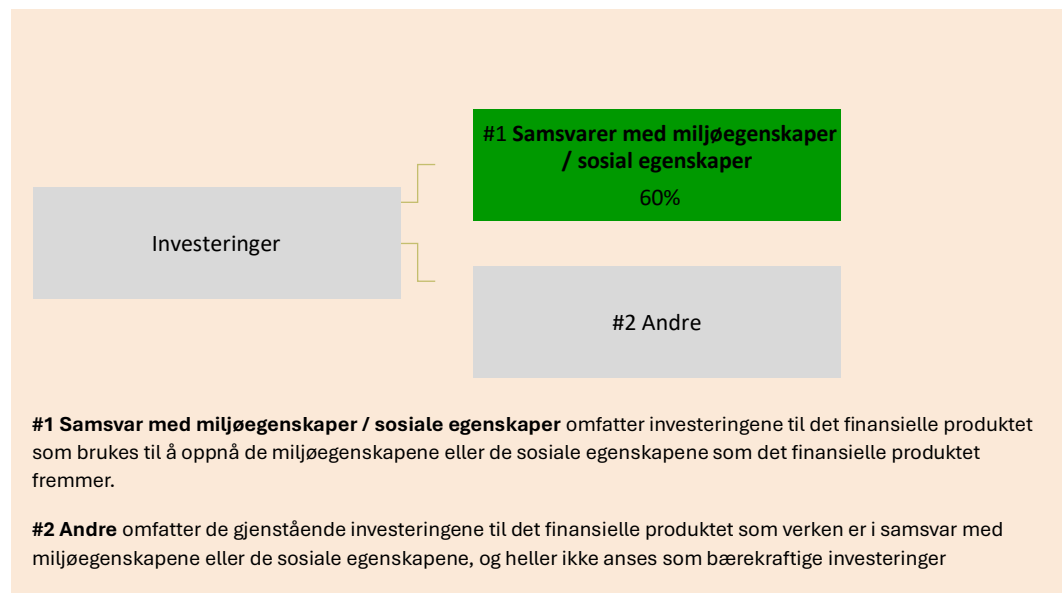
- Ledelsesstruktur

- Ansatte forhold
- Styresammensetning
- Overholdelse av skatteregler
- Maktfordeling
- Uavhengighet i styre og sentrale komiteer
- Gode interne retningslinjer
- Historisk negative ledelses relaterte hendelser

Når det gjelder god styringspraksis forventer Borea at styret og ledelsen i de selskapene fondet har plassert midler i skal ha høy grad av etikk og integritet og en tydelig definert ansvars- og rollefordeling. Vi forventer at selskapene styres i tråd med krav til god eierstyring og selskapsledelse som forankret i anerkjente internasjonale retningslinjer.



Hvilken fordeling av eiendeler er planlagt for dette finansielle produktet?



Hvordan kan bruk av derivater bidra til å oppnå miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer?

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



I hvilket minsteomfang er fondets bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EU's taksonomi?

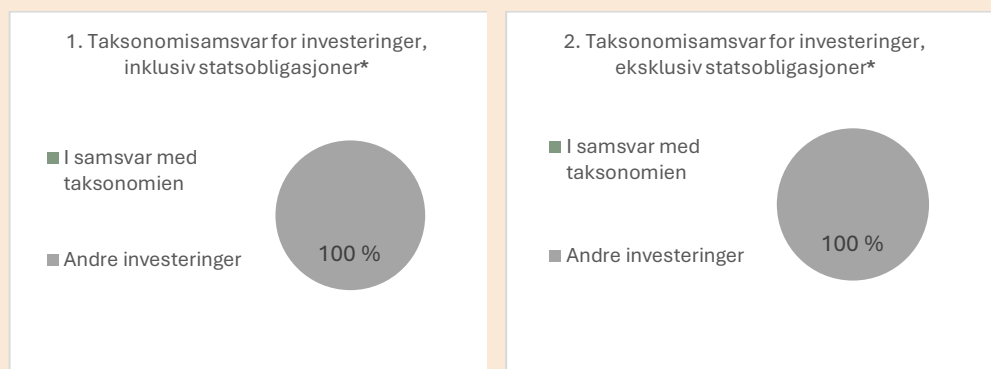
Ikke relevant. Fondet er ikke forpliktet til å gjøre investeringer i tråd med EU's taksonomi.



Investerer det finansielle produktet i fossil gass og/eller atomrelaterte aktiviteter som er i samsvar med EUs taksonomi?

Nei

De to diagrammene nedenfor viser med grønt den laveste 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 i det finansielle produktet inklusiv statsobligasjoner, men det andre diagrammet viser taksonomi-samsvaret bare for investeringene til det finansielle produktet eksklusive statsobligasjoner.*



* I disse diagrammene omfatter "statsobligasjoner" all eksponering mot stater.

● **Hvilken minsteandel utgjorde investeringer i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter?**

Fondet har ikke en strategi for minsteandel i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter.



Hvilken minsteandel utgjør bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke er i samsvar med EUs taksonomi?

Fondet har ikke forpliktet seg til en minsteandel av bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke er i samsvar med taksonomiens krav. Dette er likevel ikke til hinder for at slike investeringer kan være en del av fondet.



Hvilken minsteandel utgjør sosialt bærekraftige investeringer?

Fondet har ikke forpliktet seg til en minsteandel sosialt bærekraftige investeringer, men det er ikke til hinder for at slike investeringer kan være en del av fondet.



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

Fondet har investeringer for å sikre likviditet og effektiv porteføljeforvaltning som ikke fremmer miljømessige eller sosiale egenskaper. Disse inkluderer normalt kontanter og derivater. Det skal ikke handles med finansielle instrumenter utstedt av ekskluderte selskaper eller med ekskluderte selskaper som underliggende, inkludert short-salg av selskapets verdipapirer. Fondet kan benytte derivater som indirekte gir eksponering mot ekskluderte selskaper. Det tillates kun derivater der ekskluderte selskaper og sektorer ikke er dominerende.



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?

Det er ikke utpekt en egen indeks for å måle oppfyllelse av fondets bærekraftige investeringsmål. Fondet benytter kun referanseindeks for å måle oppnåelse av fondets finansielle resultater.

- ***Hvordan blir det sikret at referanseverdien løpende er i samsvar med hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer?***

Ikke relevant

- ***Hvordan blir det sikret at investeringsstrategien løpende er i samsvar med indeksens metode?***

Ikke relevant

- ***Hvordan avviker den utpekte indeksen fra en relevant bred markedsindeks?***

Ikke relevant

- ***Hvor finnes metoden som brukes til å beregne den utpekte indeksen?***

Ikke relevant



Hvor finner jeg mer produktspesifikk informasjon på nettet? Mer produktspesifikk informasjon er tilgjengelig under produktet på nettstedet:

Mer informasjon om fondets bærekraftsarbeid finnes på fondets hjemmesider

<https://www2.spv.no/dbank/sparing/fond/fondstorget/NO0010572779>.