

*Dette prospektet er utarbeidet i samsvar med bestemmelsene i verdipapirfondloven av 25.11.2011 nr 44 § 8-2, jf. forskrift til verdipapirfondloven gitt av Det kongelige finans- og tolldepartement av 21. desember 2011 § 8-1. Formålet med prospektet er å gi den informasjonen som er nødvendig for å gjøre en velbegrunnet vurdering av fondet og risikoen ved å investere i fondet.*

## 1 Verdipapirfondet DNB Teknologi

### 1.1 Mål og investeringsstrategi

Dette aktivt forvaltede aksjefondet har som mål å maksimere avkastningen på fondets investeringer på lang sikt, uten unødig risiko. Fondet er kanskje ikke egnet for investorer som planlegger å ta ut pengene sine innen minst fem år. Tegninger og innløsninger kan normalt gjennomføres hver virkedag.

Fondet investerer i aksjer i selskaper innenfor teknologi, media og telekommunikasjon, notert på børser og regulerte markeder over hele verden. Aksjer utstedt av selskaper som eventuelt ikke tilfredsstiller DNBs retningslinjer for ansvarlige investeringer vil holdes utenfor fondets investeringsområde..

### 1.2 Informasjon om bærekraft

EUs Offentliggjøringsforordning (SFDR) definerer bærekraftsrisiko som en miljømessig, sosial eller virksomhetsstyringshendelse eller -tilstand som, hvis den oppstår, kan forårsake en faktisk eller potensiell vesentlig negativ påvirkning på verdien av investeringen.

Forvaltningen i DNB Asset Management AS følger retningslinjer for ansvarlige investeringer. Retningslinjene skal sikre at DNB Asset Management, på vegne av fond vi forvalter, håndterer risikoen for at bærekraftsfaktorer, herunder klima og sosiale forhold, kan negativt påvirke verdien av fondenes investeringer.

Retningslinjene innebærer blant annet at selskaper med uakseptabel bærekraftsrisiko ekskluderes fra fondets investeringsunivers. Integrering av miljømessige, sosiale og virksomhetsstyrings risikofaktorer (bærekraftsrisiko) i investeringsbeslutninger er en del av vårt forvaltningsansvar overfor kunder og interessenter. Som en ansvarlig investor med et langsiktig perspektiv, har vi som mål å gi kundene våre god, langsiktig avkastning med et akseptabelt risikonivå. Vi tar hensyn til bærekraftsrisiko på flere måter:

- Integrering i policyer, prosedyrer og forventningsdokumenter, inkludert DNBs Konserninstruks for Ansvarlige Investeringer.
- Regelmessig screening for å avdekke brudd på våre produktkriterier, brudd på internasjonale normer og standarder.
- Standardsetting for å synliggjøre beste praksis for håndtering av bærekraftsrisiko, herunder utarbeiding av forventningsdokumenter.
- Aktivt eierskap gjennom dialoger og stemmegivning for å forhindre brudd på standarden for ansvarlige investeringer, redusere bærekraftsrisiko og påvirke selskaper til å utnytte bærekraftsrelaterte muligheter.
- Integrering av kvantitative og kvalitative ESG-data i systemer for porteføljeforvaltning for å sikre at analytikere og porteføljeforvaltere har tilgang til relevant informasjon om bærekraftsrisiko og tar hensyn til disse risikoene i investeringsbeslutninger.

Fondet fremmer miljømessige og sosiale egenskaper, blant andre egenskaper, og investerer i selskaper som følger god styringspraksis iht. artikkel 8 i SFDR. Se fondets SFDR-vedlegg for mer informasjon.

DNBs instruks for ansvarlige investeringer er tilgjengelig på

[https://s3.eu-north-1.amazonaws.com/dnb-asset-ledelse/ESG-SRI-pdf/Konserninstruks\\_ansvarlige\\_investeringer\\_2023.pdf](https://s3.eu-north-1.amazonaws.com/dnb-asset-ledelse/ESG-SRI-pdf/Konserninstruks_ansvarlige_investeringer_2023.pdf)

### 1.3 Derivater

I henhold til vedtektenes § 3 3.2 skal fondet ha mulighet til å benytte derivater, som skal ha til formål å redusere risiko. Den samlede eksponeringen mot derivater skal følge retningslinjer gitt i lov og forskrift og fondets investeringsinstruks. Forventet risiko og avkastning på fondets underliggende verdipapirportefølje forblir uendret som følge av derivatinvesteringene. Fondets totale eksponering i derivater beregnes ved å summere markedsverdien av de underliggende eksponeringene.

Fondet vil ikke inngå valutaterminkontrakter for å sikre fondets eiendeler mot valutasingninger.

#### 1.4 Teknikker for å oppnå effektiv porteføljeforvaltning

Fondet har mulighet til å låne ut fondets verdipapirer i samsvar med verdipapirforskriften § 6-8 i den hensikt å frembringe inntekter til fondet. Omfanget av utlån vil variere, men vil maksimalt utgjøre 20 prosent av fondets midler, og det er bare aksjer som kan lånes ut. Fondets finansielle risiko forventes ikke å bli påvirket vesentlig som følge av utlånsvirksomheten. Fondets verdipapirer kan kun lånes ut til kredittinstitusjon, forsikringselskap, verdipapirforetak eller oppgjørssentral, og låntager må stille sikkerhet overfor fondet.

Fondet benytter DNB Bank ASA som formidler av verdipapirlån. Formidler vil motta godtgjørelse for formidlingsvirksomheten. Alle nettoinntekter som følge av utlånene, vil tilfalle fondet. Hverken forvaltningsselskapet, eller andre selskaper i DNB-konsernet, mottar godtgjørelse fra fondet for administrasjon eller gjennomføring av utlån ut over den alminnelige forvaltningsgodtgjørelsen i fondene. Utlånene gjennomføres til markedsmessige betingelser. Utlånsvirksomheten anses ikke å medføre økt risiko for interessekonflikter.

#### 1.5 Referanseindeks

Fondets referanseindeks er MSCI World Communication Services & Information Technology Index, en referanseindeks utviklet av MSCI på oppdrag fra DNB Asset Management. Referanseindeksen benyttes som et referansepunkt for å sammenligne avkastningen i fondet. Indeksen kan også benyttes som kilde for valg av investeringer, men fondet vil ikke systematisk replikere indeksens sammensetning.

Fondets referanseindeks leveres av MSCI Limited, en administrator godkjent av og registrert hos ESMA i henhold til referanseindeksforordningen. DNB Asset Management AS har proaktivt utarbeidet en beredskapsplan dersom referanseindeksen avvikes eller endres vesentlig. Denne planen inkluderer å identifisere alternative referanseindekser. Enhver endring av referanseindeksen krever endring av fondets vedtekter, etterlevelse av prosedyrer i verdipapirfondloven og forskriften, og godkjenning fra Finanstilsynet.

#### 1.6 Historisk avkastning og risiko

Avkastningen i fondet vil kunne svinge innenfor et år. Den enkelte andelseiers gevinst eller tap vil derfor avhenge av tidspunktene for tegning (kjøp) og innløsning (salg) av andeler i fondet.

Historiske kurssvingninger gir ikke nødvendigvis et pålitelig bilde av hvordan fondets risikoprofil vil se ut fremover i tid. Fondets mål på risiko tar for eksempel ikke høyde for devalueringer, politiske inngrep eller plutselige svingninger i markedet.

Forvalter er ansvarlig for tilfredsstillende likviditetsstyring av fondets portefølje, for fortløpende overvåke risikoen i fondet og ved behov å sette inn nødvendige risikostyringstiltak i tråd med fondets investeringsmandat og investeringsrammer.

Verdien av andelene i et fond kan både stige og falle. Når man som andelseier innløser sine andeler i fondet, kan verdien på andelene være lavere enn det man betalte for dem.

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.

For oppdatert informasjon knyttet til fondets historiske avkastning og risiko, vises det til informasjon om fondet på DNB Asset Managements nettsider ([www.dnbam.com](http://www.dnbam.com)). Informasjon om avkastning og risiko er også tilgjengelig gjennom offisielle informasjonsleverandører slik som Oslo Børs, Morningstar, Finansportalen og Fondsdata hos Verdipapirfondenes forening.

#### 1.7 Risikoprofil

Fondets risikoprofil er sammensatt av en rekke faktorer, både knyttet til markedet som fondet investerer i, investeringene som fondet har foretatt og hvordan fondet administreres.

Fondet plasserer i verdipapirer med høy svingningsrisiko og er egnet for sparing med relativt langsiktig investeringshorisont. Du kan selge tidligere, men fondet passer ikke for investorer som planlegger å selge fondsandelene innen 5 år.

De viktigste risikofaktorene som angår fondet, er:

- Markedsrisiko: Fondets verdi kan påvirkes negativt av hendelser i enkeltelskaper.
- Konsentrasjonsrisiko: Fondets verdi kan påvirkes negativt av hendelse i en bestemt sektor/region.
- Systematisk risiko: Fondets verdi kan påvirkes negativt av skifte i markedskonjunkturer.

- Likviditetsrisiko: Fondets investeringer kan bli vanskelig å verdsette/selge på ønsket tidspunkt.
- Valutarisiko: Fondets verdi kan påvirkes negativt av kurssvingninger i valutamarkedet.
- Bærekraftsrisiko: Fondets verdi kan påvirkes negativt av en hendelse knyttet til miljø, sosiale faktorer eller virksomhetsstyring i selskapene som fondet investerer i.

På DNB Asset Managements og DNBs nettsider (henholdsvis [www.dnbam.com](http://www.dnbam.com) og [www.dnb.no/fond](http://www.dnb.no/fond)) presenteres oppdaterte mål på risikoen i fondet, beregnet med utgangspunkt i historiske kurssvingninger.

## 2 DNB Asset Management AS

### 2.1 Juridiske forhold

Fondet forvaltes av DNB Asset Management AS. Selskapet ble stiftet 25 august 1998 og er registrert i Foretaksregisteret med foretaksnummer 880 109 162.

DNB Asset Management AS har siden 1. juni 2004 hatt tillatelse fra Finanstilsynet til å forvalte verdipapirfond (UCITS). Selskapet fikk tillatelse til å forvalte alternative investeringsfond (AIF) 18. oktober 2014.

Selskapet forvalter følgende verdipapirfondskategorier, aksjefond, rentefond og kombinasjonsfond. Hvert fond forvaltes i henhold til et bestemt investeringsmandat og i tråd med sin fondskategori. For mer informasjon om hvilke fond som forvaltes av selskapet, se selskapets nettside ([www.dnbam.com](http://www.dnbam.com)) eller kontakt selskapet direkte.

Selskapets registrerte kontoradresse er Dronning Eufemias gate 30, 0191 Oslo. Selskapet har tillatelse til å markedsføre fondet i Norge og Sverige.

Endringer i markedsføringen av fondet eller opphør av markedsføringen av fondet i ovennevnte markeder kan ikke gjennomføres før DNB Asset Management AS har gitt skriftlig melding til finansmyndighetene i de aktuelle vertslandene. Aksjonærer vil bli informert via vår nettside.

### 2.2 Eierskap

Selskapet er et heleid datterselskap av DNB Asset Management Holding AS, som igjen er heleid av DNB Bank ASA.

### 2.3 Styret

Aksjonærvalgte representanter: Erlend Clod Molde Jensen (styreleder), Tor Arne Bruvold Hansen og Johanne Amundsen Wik-Rømteland (vara).

Aksjonærvalgte representanter: Ingebjørg Harto, Kristin Ellen Von Krogh Folge og Ole Fredrik Vartomten (vara).

Ansattes tillitsvalgte: Erik Hannestad, Daniel Berg, Preben Stray (varamedlem) og Eivind Stensløyken Brekke (vara).

I 2023 mottok styremedlemmene til sammen 607 000 kroner i godtgjørelse for stillingen.

### 2.4 Daglig leder

Ola Melgård. Godtgjørelsen til administrerende direktør utgjorde 2 960 000 kroner i 2023. Beløpet inkluderer lønn og annen godtgjørelse som utbetales, inkludert bonus.

### 2.5 Godtgjørelsesordning

Godtgjørelsesordningen i DNB Asset Management AS består av fastlønn og variabel godtgjørelse. Fastlønn fastsettes ut fra en markedsmessig vurdering, og den variable godtgjørelsen baseres dels på en helhetlig vurdering av den enkelte ansattes prestasjoner og dels på en matematisk beregning av oppnådd relativ avkastning for ansatte der dette er relevant. En nærmere beskrivelse av ordningen er tilgjengelig på <https://www.dnb.no/privat/sparing-oginvestering/fond/dette-er-kapitalforvaltning.html>. Papirkopi sendes kostnadsfritt på forespørsel.

### 3 Vedtekter for verdipapirfondet

#### § 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet DNB Teknologi forvaltes av forvaltningsselskapet DNB 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 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 som hovedsakelig investerer i aksjer (verdipapirer som representerer en eierandel i et selskap) innenfor sektorene teknologi, media, telekommunikasjon og annen relatert virksomhet, notert på børser og regulerte markeder over hele verden. Fondets investeringsmandat er nærmere beskrevet 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	<input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input type="checkbox"/> Nei
verdipapirfondsandeler	<input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input type="checkbox"/> Nei
pengemarkedsinstrumenter	<input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input type="checkbox"/> Nei
derivater	<input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input type="checkbox"/> Nei
innskudd i kredittinstitusjon	<input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input type="checkbox"/> Nei

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

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

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

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

Verdipapirfondet kan anvende følgende derivatinstrumenter: Opsjoner, terminer og bytteavtaler. Underliggende til derivatene vil være finansielle instrumenter som angitt ovenfor. I tillegg kan indekser, rente, valuta eller vekslingskurs benyttes som underliggende. Forventet risiko og forventet avkastning på fondets underliggende verdipapirportefølje forblir uendret som følge av derivatinvesteringene.

### 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 hele verden er aktuelle. Det plasseres i velutviklede markeder og utviklingsmarkeder.

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 skje 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 derivater som omsettes på et annet marked enn angitt i punktene 1 - 4 over.

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 porteføljevaltning

Verdipapirfondet kan i samsvar med vpfl. § 6-11 og verdipapirfondforskriften § 6-8 benytte teknikker for å oppnå en effektiv porteføljevaltning. Teknikkene er nærmere angitt i fondets prospekt.

#### § 4 Realisasjonsgevinster og utbytte

Realisasjonsgevinster, mottatt aksjeutbytte og renteinntekter reinvesteres i fondet. Utbytte utdeles ikke til andelseierne.

#### § 5 Kostnader

Forvaltningssselskapet kan belaste fondet med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig. Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel innenfor den enkelte andelsklasse i fondet. Størrelsen på forvaltningsgodtgjørelsen fremgår av vedtektenes § 7.

Forvaltningsgodtgjørelse er forvaltningssselskapets 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 og verdien av eventuelt fremførbart underskudd, 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.

All godtgjørelse som mottas fra underfond skal tilfalle hovedfondet. Forvaltningsgodtgjørelse som belastes eventuelle underfond vil ikke belastes hovedfondet.

#### § 6 Tegning og innløsning av andeler

Fondet er normalt åpent for tegning og innløsning alle virkedager.

Fondet benytter svingprising ved netto tegning eller innløsning over et forhåndsbestemt nivå. Svingprising er nærmere beskrevet i prospektet.

#### § 7 Andelsklasser

Fondets formuesmasse er delt inn i følgende andelsklasser:

Andelsklasse	Valuta	Fast forvaltningsgodtgjørelse
A NOK og A SEK	Henholdsvis NOK / SEK	Inntil 0,85 %
B	NOK	Inntil 0,80 %
C	NOK	Inntil 0,70 %
D NOK og D SEK	Henholdsvis NOK / SEK	Inntil 0,85 %
E	NOK	Inntil 0,80 %
F	NOK	Inntil 0,75 %
G	NOK	Inntil 0,65 %
L	NOK	Inntil 0,30 %
N	NOK	Inntil 0,85 %
R	NOK	Inntil 0,75 % + 10% resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse
S NOK og S SEK	Henholdsvis NOK / SEK	Inntil 1,20 %

Det som kjennetegner de ulike andelsklassene, er:

**Andelsklassene A NOK og A SEK**

Andelsklassene er åpne for investorer som investerer gjennom eksterne distributører som ikke mottar distribusjonsgodtgjørelse eller annet honorar fra forvaltningsselskapet. Andelsklassenes andelsverdi er denominert i henholdsvis NOK og SEK.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 0,85 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig. Den faste forvaltningsgodtgjørelsen er medregnet fast forvaltningsgodtgjørelse belastet i eventuelle underfond som fondet plasserer sine midler i.

**Andelsklasse B**

Andelsklassen er åpen for investorer som investerer gjennom eksterne distributører og som har andeler i fondet til en kostpris på minst NOK 10 000 000.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 0,80 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig. Den faste forvaltningsgodtgjørelsen er medregnet fast forvaltningsgodtgjørelse belastet i eventuelle underfond som fondet plasserer sine midler i.

**Andelsklasse C**

Andelsklassen er åpen for investorer som investerer gjennom eksterne distributører og som har andeler i fondet til en kostpris på minst NOK 100 000 000.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 0,70 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig. Den faste forvaltningsgodtgjørelsen er medregnet fast forvaltningsgodtgjørelse belastet i eventuelle underfond som fondet plasserer sine midler i.

**Andelsklassene D NOK og D SEK**

Andelsklassene er åpne for investorer som investerer direkte gjennom forvaltningsselskapet og som har andeler i fondet til en kostpris på minst NOK 10 000 000 eller tilsvarende beløp i andelsklassenes denomineringsvaluta. Andelsklassenes andelsverdi er denominert i henholdsvis NOK og SEK.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 0,85 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig. Den faste forvaltningsgodtgjørelsen er medregnet fast forvaltningsgodtgjørelse belastet i eventuelle underfond som fondet plasserer sine midler i.

**Andelsklasse E**

Andelsklassen er åpen for investorer som investerer direkte gjennom forvaltningsselskapet og som har andeler i fondet til en kostpris på minst NOK 50 000 000.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 0,80 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig. Den faste forvaltningsgodtgjørelsen er medregnet fast forvaltningsgodtgjørelse belastet i eventuelle underfond som fondet plasserer sine midler i.

**Andelsklasse F**

Andelsklassen er åpen for investorer som investerer direkte gjennom forvaltningsselskapet og som har andeler i fondet til en kostpris på minst NOK 100 000 000.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 0,75 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig. Den faste forvaltningsgodtgjørelsen er medregnet fast forvaltningsgodtgjørelse belastet i eventuelle underfond som fondet plasserer sine midler i.

**Andelsklasse G**

Andelsklassen er åpen for investorer som investerer direkte gjennom forvaltningsselskapet og som har andeler i fondet til en kostpris på minst NOK 500 000 000.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 0,65 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig. Den faste forvaltningsgodtgjørelsen er medregnet fast forvaltningsgodtgjørelse belastet i eventuelle underfond som fondet plasserer sine midler i.

#### **Andelsklasse L**

Andelsklassen er åpen for investorer som investerer direkte gjennom forvaltningsselskapet og som har andeler i forvaltningsselskapets fond til en samlet kostpris på minst NOK 200 000 000 000.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 0,30 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig. Den faste forvaltningsgodtgjørelsen er medregnet fast forvaltningsgodtgjørelse belastet i eventuelle underfond som fondet plasserer sine midler i.

#### **Andelsklasse N**

Andelsklassen er åpen for investorer som har andeler i fondet til en kostpris på minst NOK 100,-, og som tegner gjennom distributører som ikke mottar distribusjonsgodtgjørelse eller annet honorar fra forvaltningsselskapet.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 0,85 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig. Den faste forvaltningsgodtgjørelsen er medregnet fast forvaltningsgodtgjørelse belastet i eventuelle underfond som fondet plasserer sine midler i.

#### **Andelsklasse R**

Andelsklassen er åpen for investorer som har andeler i fondet til en kostpris på minst NOK 100,-.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 0,75 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig. Den faste forvaltningsgodtgjørelsen er medregnet fast forvaltningsgodtgjørelse belastet i eventuelle underfond som fondet plasserer sine midler i.

Forvaltningsselskapet kan også belaste andelsklassen med en resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse trekkes fra før resultatavhengig godtgjørelse beregnes.

Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes årlig. Samlet forvaltningsgodtgjørelse belastet årlig i Andelsklasse R kan ved siste virkedag i året ikke overstige 5 prosent av daglig beregnet årlig gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Ved en prosentvis bedre verdiutvikling i Andelsklasse R enn referanseindeksen MSCI (Morgan Stanley Capital International) World Communication Services and Information Technology Index målt i andelsklassens denomineringsvaluta fra foregående dag vil forvaltningsselskapet beregne seg 10 prosent godtgjørelse av denne differansen.

Ved en prosentvis dårligere verdiutvikling i Andelsklasse R enn referanseindeksen MSCI (Morgan Stanley Capital International) World Communication Services and Information Technology Index vil forvaltningsselskapet beregne negativ forvaltningsgodtgjørelse. Negativ forvaltningsgodtgjørelse vil ikke inngå i andelsverdien, men overføres til neste dags beregning. Dette innebærer at forvaltningsselskapet vil måtte innhente tapt verdiutvikling fra foregående dag før resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse inngår i beregningen av andelsverdien.

Samlet forvaltningsgodtgjørelse i Andelsklasse R kan ikke bli lavere enn 0,75 prosent av daglig beregnet forvaltningskapital. Dersom beregnet forvaltningsgodtgjørelse er lavere enn 0,75 prosent, vil differansen ikke inngå i andelsverdien, men overføres til neste dags beregning. Dette innebærer at forvaltningsselskapet vil måtte innhente tapt verdiutvikling fra foregående dag før resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse inngår i beregning av andelsverdien.

Daglig beregning av resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse per andel påvirkes av tegning og innløsning av andeler. Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse kan dermed i særlige tilfeller belastes selv om fondets verdiutvikling har vært negativ i forhold til referansen, og på samme måte ikke belastes dersom fondets verdi har vært positiv i forhold til referansen.

#### **Andelsklassene S NOK og S SEK**

Andelsklassene er åpne for investorer som investerer gjennom eksterne distributører. Andelsklassenes andelsverdi er denominert i henholdsvis NOK og SEK.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassene med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 1,20 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig. Den faste forvaltningsgodtgjørelsen er medregnet fast forvaltningsgodtgjørelse belastet i eventuelle underfond som fondet plasserer sine midler i.

## 4 Informasjon om andelsklasser

### 4.1 Andelseiere

Hver andelseier (kunde i fondet) har en ideell part i fondet som svarer til vedkommende andel av samlede utstedte fondsandeler. Hver andel i verdipapirfondet gir lik rett i fondet.

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

### 4.2 Tegnings- og innløsningsordrer

Tegning (kjøp) og innløsning (salg) av andeler i fondet kan gjøres ved henvendelse til DNB Asset Management AS, DNB Bank ASA eller andre distributører av fondet.

Tidsfrist for å få kurs (verdi per fondsandel) samme dag for tegning eller innløsning er kl. 12:00 på tegningsdag for alle fond med unntak av fond med særskilt eksponering mot asiatiske markeder, som har tidsfrist kl. 23:59.

Ved kjøp av finansielle tjenester og produkter via fjernsalg, som post, internett, telefon og nettbank, eller som finner sted utenfor selgers lokaler, har forbrukere i utgangspunktet angrerett. Angreretten gjelder imidlertid ikke for tjenester og produkter der prisen/kursen avhenger av svingninger i finansmarkedene som tjenesteyter ikke har innflytelse på. Kjøp av fondsandeler omfattes således ikke av angreretten.

Ved kjøp av andeler i et fond for over fem millioner kroner tillater ikke Nets (Bankenes Betalingssentral) at det benyttes engangsfullmakt for belastning av kundens bankkonto. Det innebærer at kunden selv må overføre penger, samt informere om at de er sendt. I praksis gjøres dette ved at kunden overfører kjøpesummen til klientkonto 1503 07 81470. I tillegg fylles «Tegningsblankett for beløp over 5 millioner» inn og sendes DNB Asset Management AS.

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

### 4.3 Begrensninger i innløsningsretten

Forvaltningsselskapet kan beslutte helt eller delvis å utsette verdiberegningen og utbetalingen av innløsningskrav fra andelseierne der det foreligger ekstraordinære omstendigheter (for eksempel stenging av markedsplasser) eller det for øvrig er berettiget av hensyn til andelseierne i fondet. Ved vurderingen av om slike tiltak skal iverksettes vil DNB Asset Management 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 verddivurderingen og antall andelseiere i fondet.

Suspensjon av innløsningsretten: Dersom forvaltningsselskapet vurderer det som nødvendig å suspendere innløsningsretten i fondet må først godkjenning for dette innhentes hos tilsynsmyndighetene (Finanstilsynet).

### 4.4 Amerikanske personer

Andelene skal ikke distribueres eller selges i USA eller til personer som faller inn under definisjonen av amerikanske innbyggere etter amerikansk rett. Amerikanske statsborgere samt personer med permanent opphold i USA faller inn under denne definisjonen. Likeledes gjelder forbudet selskaper og andre juridiske enheter etablert under amerikansk rett.

Verdipapirfondene som forvaltes av selskapet har ikke vært og vil ikke bli registrert i henhold til United States Securities Act av 1933. Følgelig kan fondets andeler ikke tilbys, selges, overføres eller leveres direkte eller indirekte til, eller på vegne av eller til fordel for, en amerikansk person som definert i Regulation S under 1933-loven.

#### 4.5 Andelseierregister

Fondets andelseierregister føres av DNB Asset Management AS. Andeler i fondet tegnet gjennom godkjent forvalter føres i forvalterens navn i andelseierregisteret. Forvalteren fører sitt eget underregister over andeler for sine kunder.

Andelene registreres på personnummer for privatkunder og foretaksnummer for bedriftskunder i distributørens andelseierregister. Det utstedes ikke omsettelige andelsbevis.

#### 4.6 Kostnader

Alle kostnader knyttet til forvaltningen av fondet er inkludert i forvaltningshonoraret, med unntak av; Transaksjonsdrevne kostnader, betaling av skatter, renter på kortsiktige lån, i henhold til Verdipapirfondloven § 6-10, kostnader knyttet til salg og innløsning av andeler og ekstraordinære kostnader.

Med transaksjonsdrevne kostnader menes meglerkostnader, samt bankgebyrer og depotkostnader som påløper ved gjennomføring av transaksjoner for fondet. Gebyrer og provisjoner til depotmottakeren avtales separat hvert år.

Ekstraordinære kostnader er kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseiernes interesser, i henhold til Verdipapirfondloven § 4-6 annet ledd. Disse er som følger: Juridiske og/eller administrative kostnader som måtte oppstå i forbindelse med at forvaltningsselskapet på fondets vegne, eksempelvis ved inndrivelse av tilbakeholdt kildeskatt som fondet måtte ha krav på, eller ved deltagelse i gruppesøksmål, eller på egne vegne, saksøker utstedere eller andre i forbindelse med krav fondet måtte ha. Søker å avverge kostnader som en følge av søksmål mot fondet som ikke skyldes handlinger gjort av forvaltningsselskapet.

Et fond kan tilby flere andelsklasser. Andelsklasse R vil være en andelsklasse som belaster resultatbasert honorar. Kostnadene i fondet er ytterligere beskrevet i § 5 (Kostnader) i kapittelet "Vedtekter for verdipapirfondet".

#### 4.7 Beregning og offentliggjøring av fondets verdi

Grunnlaget for beregning av fondets verdi (forvaltningskapitalen) er markedsværdien av porteføljen av finansielle instrumenter og innskudd i kredittinstitusjon, verdien av fondets likvider og øvrige fordringer, verdien av opptjente ikke-forfalte inntekter og verdien av eventuelt fremførbart underskudd, fratrukket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar. Prising av lite likvide verdipapirer gjøres i henhold til Verdipapirfondenes Forenings (VFF) bransje anbefaling: <http://vff.no/assets/Bransjenormer/Bransjeanbefalinger/Bransjeanbefaling-verdivurdering-lite-likvide.pdf>

Dersom det ikke foreligger observerbare markedspriser for ett eller flere av de finansielle instrumentene i fondets portefølje av eiendeler, skal en antatt markedskurs beregnes i henhold til anerkjente prinsipper for verdsettelse, herunder Fondsforeningens (VFF) bransje anbefaling om verdsettelse av lite likvide egenkapitalinstrumenter: <http://vff.no/assets/Bransjenormer/Bransjeanbefalinger/Bransjeanbefaling-verdivurdering-lite-likvide.pdf>.

Verdien av fondet beregnes normalt hver virkedag. Disse publiseres gjennom Oslo Børs. Fondet er stengt for verdsettelse, tegning og innløsning på norske helligdager og når markedet der en betydelig del av fondets portefølje er investert i stengt. En handelskalender er tilgjengelig på selskapets nettside ([www.dnbam.com](http://www.dnbam.com)).

For å forhindre at eksisterende andelseiere blir skadelidende som følge av tegninger og innløsninger som andre andelseiere foretar i fondet, kan DNB Asset Management AS benytte en metode som kalles svingprising. Dette innebærer at fondets kurs justeres med en svingfaktor på dager der fondet har netto tegning eller innløsning som overstiger en på forhånd fastsatt andel av fondets forvaltningskapital (terskelverdi). Netto tegning over fastsatt terskelverdi medfører at fondets kurs justeres opp, og motsatt ved netto innløsning. Fondet får dermed dekket kostnadene som følge av porteføljetilpasninger. Størrelsen på svingfaktoren (uttrykt som andel av fondets verdi) er basert på forhåndsdefinerte estimater av gjennomsnittlige historiske handelskostnader innenfor fondets investeringsmandat. Rutinen for svingprising utføres i henhold til VFFs bransjestandard om tegning og innløsning.

#### 4.8 Regnskapsår

Fondets regnskapsår avsluttes 31. desember.

Årsregnskap for fondet avlegges per 31. desember og offentliggjøres innen april måned hvert år. Halvårsrapport offentliggjøres innen august hvert år.

Årsrapport og halvårsrapport er vederlagsfritt tilgjengelig på selskapets nettsider ([www.dnbam.com](http://www.dnbam.com)) og i papirform ved henvendelse til DNB Asset Management AS, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

#### 4.9 Endringer i fondet

Med samtykke fra et flertall av andelseierne (75 prosent av andeler som stemmer på andelseiermøtet) - og etterfølgende godkjenning av tilsynsmyndighetene (Finanstilsynet) - kan forvaltningsselskapet foreta endringer i fondets vedtekter. Før forslag til vedtektsendringer kan fremlegges for andelseierne må forvaltningsselskapets styre og et flertall av de andelseiervalgte styremedlemmene ha stemt for endringen.

Endring av investeringsstrategi innenfor rammen av vedtektene kan vedtas av forvaltningsselskapets styre gjennom en endring av prospektet.

Med samtykke fra tilsynsmyndighetene (Finanstilsynet) kan et forvaltningsselskap overføre forvaltningen av et verdipapirfond til et annet forvaltningsselskap. Overføringen kan ikke gjennomføres før tre måneder etter at den er meddelt andelseierne ved brev, eller kunngjort i minst to alminnelig leste aviser.

Overføring til annet forvaltningsselskap vil følge reglene om vedtektsendringer i verdipapirfondloven § 4-14. Aksjonærer vil bli informert om overføringen - herunder begrunnelsen for dette og når overføringen vil finne sted - i god tid før overføringen og i samsvar med eventuelle krav fra Finanstilsynet.

Med samtykke fra Finanstilsynet kan et forvaltningsselskap gjøre vedtak om at et verdipapirfond som selskapet forvalter, skal avvikles.

Dersom fondet avvikles, vil aksjonærene bli informert om årsakene til avviklingen, konsekvensene for den enkelte aksjonær, kostnadene og planlagt dato for når avviklingen vil være gjennomført, og aksjonæren vil motta utbetaling av verdien av sine aksjer.

Alle endringer i fondet vil bli kunngjort på DNB Asset Managements nettsider ([www.dnbam.com](http://www.dnbam.com)).

## 5 Skattemessige spørsmål

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.

### 5.1 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.

### 5.2 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.

### 5.3 Skatteregler for personlige andelseiere med skatteplikt til Norge

Personlige andelseiere i verdipapirfond beskattes etter aksjonærmodellen for aksjeinntekter etter fratrukk 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 og verdsettes til andelsverdien 1. januar i ligningsåret. For 2017 verdsettes aksjeandelen i verdipapirfond til 90 % av aksjeandelens verdi.

### 5.4 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.

### **5.5 Skatteregler for andelseiere som er skattepliktige i 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.

### **5.6 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.

### **5.7 Rapportering 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.

## 6 Andre forhold

### 6.1 Sentrale ansvarsområder

DNB Asset Management AS, forvaltningsselskapet for fondet, er ansvarlig for forvaltningen av fondets portefølje og er ansvarlig for enhver forsømmelse i selskapets virksomhet.

Fondets depotmottaker (depotbank) skal oppbevare fondets eiendeler og kontrollere forvaltningsselskapets disposisjoner som nærmere beskrevet i verdipapirfondloven § 10. Depotmottakeren er ansvarlig overfor fondet og dets investorer for ethvert tap de måtte lide som følge av at forvalteren uaktsomt eller forsettlig bryter sine forpliktelser etter loven.

### 6.2 Kundesupport

DNB Asset Management AS yter kundeservice til investorer i henhold til relevant EU-lovgivning. Europeiske investorer får relevante juridiske dokumenter (fondsprospekter, SFDR-opplysninger, nøkkelinformasjonsdokumenter og periodiske rapporter), kundeintroduksjonsprosedyrer, tegnings- og innløsningsprosedyrer samt informasjon om ordninger knyttet til investorklager og utøvelse av investorrettigheter.

Ovennevnte støtte til investorer i fondet finnes på følgende steder:

- Norge: DNB Asset Management AS har hovedkontor i Oslo. Selskapets forretningsadresse er Dronning Eufemias gate 30, 0191 Oslo og postadressen er Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.
- Sverige: DNB Asset Management AS' svenske kundeserviceteam er lokalisert i Stockholm, Sverige, og selskapets adresse er Regeringsgatan 59, S-105 88 Stockholm.
- Luxembourg: DNB Asset Management AS' internasjonale kundeserviceteam er lokalisert i Luxembourg, og selskapets adresse er 13 Rue Goethe, L-1637 Luxembourg.

Selskapet har tillatelse til å markedsføre fond i Norge, Sverige, Finland og Spania. Informasjon om hvilke fond som er tilgjengelige for handel i respektive markeder presenteres på selskapets nettsider, [www.dnbam.com](http://www.dnbam.com).

### 6.3 Klager fra kunder

Finansklagenemnda ([www.finansklagenemnda.no](http://www.finansklagenemnda.no)) tar seg av verdipapirfondsrelaterte klagesaker. Nemnda er et uavhengig, offentlig finansiert organ med et 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 med DNB Asset Management AS uten å komme til enighet. I første omgang vil Finansklagenemnda prøve å finne fram til løsninger mellom fondsforvalter og andelshaver. Hvis tvisten ikke løses, vil saken bli lagt frem til behandling i selve nemnda. Klager til nemnda skal være skriftlige. Saksbehandlingen er gratis.

### 6.4 Leverandører av fondstjenester

DNB Asset Management AS har inngått avtaler om outsourcing av depottjenester (depotbank) med DNB Bank ASA.

Det er også inngått konserninterne avtaler om outsourcing av IT-, økonomi-, internrevisjons- og markedsfunksjoner med andre enheter i DNB-konsernet.

DNB Asset Management AS har også inngått avtale om utdeling av selskapets verdipapirfond med DNB Bank ASA. Det er også inngått slike avtaler med flere distributører utenfor DNB-konsernet.

### 6.5 Fondets revisor

Forvaltningsselskapets og verdipapirfondenes revisor: Ernst & Young, Chr. Fredriksplass 6, 0154 Oslo.

### 6.6 Styrets sammensetning og ansvar

Forvaltningsselskapets styre består av til sammen seks medlemmer. Andelseierne i fondene forvaltet av forvaltningsselskapet velger to styremedlemmer og ett varamedlem.

De andelseiervalgte styremedlemmer og varamedlem velges på valgmøte. Forvaltningsselskapet utpeker en valgkomité. Valgkomiteen skal overfor valgmøtet nominere andelseiervalgte representanter. Valgmøtet holdes innen seks måneder etter utløpet av hvert regnskapsår. Innkalling til valgmøtet skjer ved offentlig kunngjøring eller skriftlig henvendelse til andelseierne, med minst to ukers varsel. På valgmøtene justeres stemmeretten slik at andelseiere som eier lik verdi får likt antall stemmer. Beregningen skal gjøres på grunnlag av andelsverdi etter sist kunngjorte kurs. En andelseier kan stemme ved fullmektig.

Forvaltningsselskapets generalforsamling velger to styremedlemmer og ett varamedlem. De ansatte i forvaltningsselskapet velger to medlemmer og to varamedlemmer.

Varamedlemmer skal ha møterett, men ikke stemmerett i styremøtene.

## 6.7 Godtgjørelse

Godtgjørelsesordningen i DNB Asset Management AS består av fastlønn og variabel godtgjørelse. Fastlønn fastsettes på grunnlag av en markedsvurdering, og den variable godtgjørelsen baseres dels på en helhetlig vurdering av den enkelte ansattes prestasjoner, dels på en matematisk beregning av oppnådd relativ avkastning for ansatte der dette er relevant.

En nærmere beskrivelse av ordningen er tilgjengelig på <https://www.dnb.no/privat/sparing-oginvestering/fond/dette-er-kapitalforvaltning.html>.

En papirkopi sendes gratis på forespørsel.

---

*Forvaltningsselskapets styre er ansvarlig for at prospektet fyller de krav som følger av lov og forskrift.]*

*Styret i forvaltningsselskapet bekrefter at opplysningene som fremkommer i prospektet, så langt det kjenner til, er i samsvar med faktiske forhold, og at det ikke forekommer utelatelse som er av en slik art at de kan endre prospektets betydningsinnhold.*

*Godkjent av styret i DNB Asset Management AS 16. oktober 2025.*

*Oppdatert: 19. november 2025.*

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

**Produktnavn:**  
DNB Teknologi

**LEI-nummer:**  
549300YXXWTT2YR31565

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 sosiale egenskaper fremmes av dette finansielle produktet?**

Fondet fremmer følgende egenskaper:

- Miljøegenskaper som inkluderer reduksjon av klimagassutslipp og miljømessig ansvarlighet
- Sosiale egenskaper som inkluderer arbeidsrettigheter, menneskerettigheter, folkehelse, inkluderende sysselsetting, samfunnsengasjement og ansvarlighet i verdikjeden

Fondet fremmer miljømessige og sosiale egenskaper ved å investere i tråd med DNBS konserninstruks for ansvarlige investeringer (konserninstruks). Dette innebærer eksklusjoner av selskaper som bryter med våre produkt- og normbaserte kriterier, herunder menneskerettigheter eller arbeidstakerrettigheter, korrupsjon og vesentlig miljøskade. Fondet investerer ikke i selskaper

som er i brudd med FNs Global Compact og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper<sup>1</sup>, selskaper som har en stor del av inntekten sin fra utvinning av oljesand og/eller termisk kull eller baserer en stor del av sin virksomhet på termisk kull, eller selskaper med eksponering til kontroversielle våpen. Fondet utelukker selskaper som produserer cannabis til rusformål, tobakk og pornografi. I tillegg utøver DNB AM aktivt eierskap gjennom dialog og stemmegivning, med mål om å påvirke et selskap i ønsket retning.

Fondet bruker ikke en referanseindeks som er i tråd med de miljømessige og sosiale egenskapene som fremmes av fondet.

- **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:

- Selskaper med vitenskapsbaserte mål for reduksjon av karbonutslipp
- Selskaper som genererer 30 prosent eller mer av inntektene sine fra oljesand eller termisk kull, uten indikasjon på transisjon
- Selskaper som er i brudd med FNs Global Compact og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper
- Selskaper med eksponering mot kontroversielle våpen
- Selskaper som produserer cannabis til rekreasjonsbruk, tobakk eller pornografi

- **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 miljømessige 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.

<sup>1</sup> Unntak kan gjøres for selskaper der vi vurderer at vi kan ha en positiv innvirkning gjennom aktivt eierskap. Hvis vi ikke ser noen vesentlig forbedring over en viss tidsperiode, vil vi ekskludere selskapet fra vårt investeringsunivers så snart som praktisk mulig.

**Bærekraftsindikatorer**

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

*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

Fondet investerer i henhold til DNBs konserninstruks for ansvarlige investeringer, og hensyntar av den grunn følgende indikatorer for våre investeringers negative påvirkninger:

Negative påvirkninger	Hensyntakelse
1. Klimagassutslipp	<p>Data på klimagassintensitet er tilgjengelig for forvalterne i deres porteføljestyringssystemer. Fondet har strenge eksklusjonskriterier basert på DNBs Konserninstruks for Ansvarlige Investeringer.</p> <p>Selskaper som får 30 prosent eller mer av sine inntekter fra utvinning av oljesand samt gruveselskaper og kraftprodusenter som selv, eller konsolidert med enheter de kontrollerer, får 30 prosent eller mer av sine inntekter fra termisk kull, eller baserer 30 prosent eller mer av sin virksomhet på termisk kull, ekskluderes fra investeringsuniverset, med mindre selskapet har en klar transisjonsplan basert på vår framoverskuende vurdering.</p> <p>I tillegg kan selskaper med en årlig utvinning på mer enn 20 millioner tonn termisk kull eller kraftkapasitet på mer enn 10 000 MW fra forbrenning av termisk kull bli ekskludert fra investeringsuniverset eller satt til observasjon.</p> <p>Aktive eierskapsaktiviteter, slik som stemmegivning og selskapsdialoger, benyttes for å påvirke selskaper til å redusere sine scope 1-, 2- og 3-utslipp og sette netto nullutslippsmål. Klima er definert som et langsiktig fokusområde for DNB AM. Vi har utviklet et forventningsdokument som brukes til å påvirke selskaper. Dette brukes som et verktøy for selskapsdialoger og for å måle utvikling over tid. Det er også utviklet et eget rammeverk for å vurdere selskapers målsetninger på klima som vi benytter til å vurdere mål i forbindelse med selskapsdialog og for de selskapene som bidrar mest til DNB AMs porteføljes klimagassintensitet.</p> <p>Selv om PAI 1, 2 og 3 hensyntas i investeringsprosessen kan fondet være eksponert for utstedere med høye klimagassutslipp. Denne strategiske eksponeringen er i tråd med DNB AMs overordnede transisjonsstrategi, som legger vekt på aktivt eierskap for selskaper med høye utslipp, med et mål om å bidra til reduksjon av deres utslipp.</p>
2. Karbonavtrykk	
3. Klimagassintensitet i porteføljeselskaper	
4. Eksponering mot selskaper som driver virksomhet i sektoren for fossilt brensel	

<p>10. Brudd på FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper</p>	<p>Porteføljen og investeringsuniverset screenes regelmessig for å sikre at ingen selskaper bryter internasjonale normer og standarder. Dersom det oppstår et brudd eller en mulig overtredelse basert på eksterne vurderinger av kontroverser eller annen offentlig tilgjengelig informasjon, vil seksjon for ansvarlige investeringer foreta videre undersøkelser. Formålet med undersøkelsen vil være å avgjøre om selskapet er i brudd med FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper. Dersom vi konkluderer med at et selskap bryter våre retningslinjer, kan selskapet bli ekskludert. Dersom vi ser at vi har mulighet til positiv påvirkning gjennom aktivt eierskap vil vi ta kontakt med selskapet for å lære mer og oppfordre til forbedring. Hvis vi ikke ser noen betydelig forbedring i løpet av en toårs periode, vil selskapet ekskluderes fra vårt investeringsunivers så fort som mulig.</p>
<p>11. Mangel på prosesser og etterlevelsesmekanismer for å kontrollere at Global Compact-prinsippene og OECD-retningslinjene overholdes</p>	<p>Selskapers prosesser og etterlevelsesmekanismer analyseres basert på selskapsrapporter fra en ekstern tjenesteleverandør og annen offentlig tilgjengelig informasjon, samt data fra vårt eget påvirkningsarbeid. Vi har publisert et forventningsdokument om menneskerettigheter, og utøver aktivt eierskap overfor selskaper på dette temaet, både når det gjelder selskapets direkte drift og på tvers av verdikjeden deres. Generelt er dette emnet adressert i dialoger hvor selskapsanalyse indikerer at temaet er vesentlig og bør bli adressert. Dialogen kan gjennomføres direkte, gjennom tjenesteleverandører, og/eller gjennom samarbeid med andre investorer.</p>
<p>13. Kjønnbalanse i styret</p>	<p>Vi mener at en andel på minst 40 % av det minst representerte kjønn er beste praksis når det kommer til kjønnbalanse i styret. Vi forventer spesifikt at selskaper setter seg mål knyttet til deltakelse og lik tilgang til kvinner i ledende stillinger på linje med nasjonal praksis på kjønnskvotering for offentlige selskaper. Dersom dette er fraværende, bør en begrunnelse for mangel på kvinnelig representasjon publiseres. Dersom et selskap ikke oppfyller våre forventninger, tar vi sikte på å gå i dialog med dem om emnet for å forbedre deres praksis. Temaet adresseres også gjennom stemmegivning. Stemmer mot ledelsens anbefalinger vurderes dersom selskapet mangler kjønnsmangfold.</p>
<p>14. Eksponering mot kontroversielle våpen (anti-personellminer, klaseammunisjon, kjemiske våpen og biologiske våpen)</p>	<p>Selskaper ekskluderes fra investeringsuniverset hvis de selv eller gjennom enhetene de kontrollerer produserer våpen som ved normal bruk bryter med grunnleggende humanitære prinsipper. Fondet skal ikke investere i selskaper som er involvert i antipersonellminer og klaseammunisjon, som beskrevet i konvensjonen om forbud mot personellminer og konvensjonen om klaseammunisjon, eller i selskaper som utvikler og produserer nøkkelkomponenter for masseødeleggingsvåpen. Masseødeleggingsvåpen er definert som NBC-våpen (atomvåpen eller atom-, biologiske og kjemiske våpen).</p>

Mer informasjon om hvordan fondet har hensyntatt de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer vil finnes i fondets årsrapport.



## Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produktet?

### Investeringsstrategien

styrer investerings-  
beslutninger basert på  
faktorer som for  
eksempel  
investeringsmål og  
risikotoleranse.

Seksjon for ansvarlige investeringer jobber tett med porteføljeforvalterne. ESG-data er integrert i DNB AMs porteføljestyringssystem og informasjonssystemer. I tillegg blir varsler om hendelser og kontroverser regelmessig tilgjengeliggjort for porteføljeforvalterne.

Fondet følger DNB AMs standard eksklusjonsliste, basert på kriteriene i DNBs konserninstruks for ansvarlige investeringer. Selskaper blir screenet mot våre eksklusjonskriterier før de eventuelt får inngå i fondets investeringsunivers og portefølje. Vi screener også selskaper kvartalsvis ved justering i referanseindeksen (benchmark), og ukentlig eller daglig for endringer i ESG-vurderinger eller varsler om potensielle og/eller reelle brudd på internasjonale normer og standarder.

Dersom det oppstår brudd eller en mulig overtredelse basert på eksterne vurderinger av kontroverser eller annen offentlig tilgjengelig informasjon, vil seksjonen for ansvarlige investeringer gjennomføre ytterligere undersøkelser. Formålet med undersøkelsen vil være å avgjøre om selskapet bryter med konserninstruksen. Hvis det konkluderes med at et selskap bryter med DNBs konserninstruks for ansvarlige investeringer, kan det resultere i at selskapet blir ekskludert fra DNB AM sitt investeringsunivers.

Hvis vi mener at vi kan ha en positiv påvirkning på selskapet gjennom aktivt eierskap, vil vi ta kontakt med selskapet for å lære mer og oppmuntre til forbedringer på de aktuelle områdene. Dersom vi ikke ser noen betydelig forbedring over en toårsperiode, vil vi utelukke selskapet fra vår investeringsportefølje.

Hvis en investering ikke lenger samsvarer med kriteriene for ansvarlige investeringer for fondets portefølje, er målet vårt å selge oss ut så snart som praktisk mulig. Imidlertid kan evnen til å selge påvirkes av eksterne faktorer, inkludert, men ikke begrenset til, geopolitiske hendelser, lav markedslivviditet og selskapshendelser. I slike situasjoner kan fondet være tvunget til å beholde den aktuelle investeringen inntil videre.

For selskaper der vi ikke har data på kontroversnivå, kontroversutsikter eller status på påvirkningsdialoger fra våre eksterne dataleverandører, vil seksjon for ansvarlige investeringer undersøke selskapet og se på potensielle kontroverser nevnt i nyhetsartikler for å vurdere om selskapet er i samsvar med konserninstruksen for ansvarlige investeringer. Direkte dialog med selskapet er også mulig.

Selskapsdialoger er nøkkelementer i fondets tilnærming til aktivt eierskap. Vi har dialog med selskapers ledelse, styre og valgkomité for å diskutere spesifikke problemstillinger relatert til ESG, samt for å forbedre selskapenes generelle bærekraftsrelaterte prestasjoner, som uten forbedring kan føre til negative påvirkninger på selskapets finansielle resultater og/eller miljømessige og sosiale forhold.

Vi måler fremdriften og resultatene av vårt påvirkningsarbeid ved hjelp av milepæler (milepæl 1-5). Påvirkningsarbeidet anses som vellykket (milepæl 5) dersom følgende kriterier er oppfylt: brudd på våre retningslinjer eller beste praksis har opphørt, selskapet har en ansvarlig handlingsplan, selskapet har tatt en proaktiv føre-var-tilnærming for å forbedre sine retningslinjer, rutiner og praksis for å forhindre fremtidige brudd, og selskapets handling er verifiserbar (dersom relevant).

- **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 har følgende bindende elementer i investeringsstrategien:

- Fondet skal ikke investere i selskaper som får 30 prosent eller mer av sine inntekter fra utvinning av oljesand, samt gruveselskaper og kraftprodusenter som selv, eller konsolidert med enheter de kontrollerer, får 30 prosent eller mer av sine inntekter fra termisk kull, eller baserer 30 prosent eller mer av sin virksomhet på termisk kull<sup>1</sup>
- Fondet skal ikke investere i selskaper som er i brudd med FNs Global Compact eller OECDs retningslinjer.<sup>2</sup> Før en eventuell eksklusjon vil vi evaluere om vi er i stand til å påvirke selskapets atferd gjennom aktivt eierskap.
- Fondet skal ikke investere i selskaper med eksponering mot kontroversielle våpen<sup>3</sup>
- Fondet ekskluderer selskaper som produserer cannabis til rusformål, tobakk eller pornografi.

<sup>1</sup> I tillegg kan selskaper med en årlig utvinning på mer enn 20 millioner tonn termisk kull eller kraftkapasitet på mer enn 10 000 MW fra (forbrenning av) termisk kull bli ekskludert fra investeringsuniverset eller satt under observasjon. Det skal i tillegg legges vekt på framoverskuende vurderinger av selskapene, herunder eventuelle planer som vil endre nivået på utvinning av eller kraftkapasiteten knyttet til termisk kull og/eller redusere inntekts- eller virksomhetsandelen knyttet til oljesand eller termisk kull og/eller øke inntekts- eller virksomhetsandelen knyttet til fornybare energikilder.

<sup>2</sup> Basert på data fra eksterne leverandør og interne vurderinger. Hvis det oppstår brudd, eller indikasjon på et mulig brudd, basert på vurderinger av kontroverser fra eksterne tjenesteleverandører eller annet offentlig tilgjengelig informasjon, vil seksjon for ansvarlige investeringer gjennomføre ytterligere undersøkelser. Formålet med undersøkelsene vil være å fastslå om det aktuelle selskapet er i brudd med FNs Global Compact og OECD-retningslinjene. Skulle et selskap bli funnet å være i brudd, kan det bli ekskludert. Vi søker å gå i dialog med selskaper hvis vi mener vi kan ha en positiv påvirkning gjennom aktivt eierskap. Hvis en betydelig forbedring ikke er observert i løpet av en toårsperiode, vil vi vurdere eksklusjon fra investeringsuniverset så snart det er praktisk mulig.

<sup>3</sup> DNB skal ikke investere i selskaper som er involvert i antipersonellminer og klasevåpen, som beskrevet i konvensjonen om forbud mot antipersonellminer og konvensjonen om klaseammunisjon, eller i selskaper som utvikler og produserer sentrale komponenter til masseødeleggelsesvåpen. Med masseødeleggelsesvåpen menes NBC-våpen (kjernevåpen eller atomvåpen, biologiske våpen og kjemiske våpen). Tilsvarende gjelder også ikke-detektbare fragmenter, brannvåpen og blindende laservåpen. Merk at listen over er ikke uttømmende.

- **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.

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

DNB AM anvender DNBs Konserninstruks for ansvarlige investeringer på tvers av alle beholdninger og fondsprodukter. Instruksjonen dekker produkt- og normbaserte kriterier som fører til at et selskap kan utelukkes fra DNBs investeringsunivers, og skal sikre at DNB ikke bidrar til brudd på menneske- eller arbeidstakerrettigheter, korrupsjon eller andre handlinger som kan anses som uetiske. Dette gjøres gjennom screening før inkludering i vårt investeringsunivers og løpende overvåking av selskapene. Det som er inkludert i DNB sin konserninstruks for ansvarlige investeringer er basert på globale standarder og prinsipper, som inkluderer (men er ikke begrenset til) FNs Global Compact, OECDs retningslinjer for multinasjonale foretak, FNs veiledende prinsipper for Næringsliv og menneskerettigheter, FNs konvensjon mot korrupsjon, og G20/OECDs Prinsipper for eierstyring og selskapsledelse.

DNB AM jobber for å sikre at alle investeringer holder et akseptabelt nivå innenfor fire hovedområder:

- **Solide forvaltningsstrukturer** omfatter sammensetningen og funksjonaliteten til selskapets styre, toppledelse og spesialiserte komiteer, som bærekrafts- og revisjonskomiteer. Det omfatter også transparente eierstrukturer og overholdelse av etiske forretningspraksiser. OECDs retningslinjer kapittel 7 og FNs Global Compact prinsipp 10 gir de grunnleggende forventningene.

**God styringspraksis**

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

DNB AM krever at selskaper unngår brudd på etiske normer, og vi gjennomfører screeninger av fondsinnhav og investeringsuniverset for å sikre samsvar med slike normer. Videre er betydningsfulle kontroverser knyttet til forretningsetikk og hendelser som påvirker styring avgjørende faktorer i selskapsvurderinger og kan føre til selskapsdialog og/eller påvirke investeringsbeslutninger. I tillegg dekker DNB AMs retningslinjer for stemmegiving forvaltningsstrukturer som sammensetningen av styret eller komiteer som rapporterer til styret.

- **Arbeidsforhold** dreier seg primært om å beskytte menneskerettigheter og grunnleggende arbeidsrettigheter innenfor et selskap. Dette samsvarer med prinsippene som er beskrevet i OECDs retningslinjer kapittel 5 og FNs Global Compact Prinsipper 3-6. DNB AM krever at selskaper avstår fra å medvirke til eller være ansvarlige for alvorlige eller systematiske brudd på menneskerettigheter, inkludert tvangsarbeid og barnarbeid. I tillegg må selskapene unngå alvorlige brudd på grunnleggende arbeidstakerrettigheter. Det er viktig å merke seg at betydelige kontroverser knyttet til hendelser der ansatte er involvert veier tungt i selskapsvurderinger og kan føre til selskapsdialog og/eller påvirke investeringsbeslutninger.
- **Godtgjørelse av ansatte** handler om å sikre rettferdig og rimelig kompensasjon for ansatte. Dette er forankret i OECDs retningslinjer kapittel 5 og FNs Global Compact prinsipp 6. DNB AM krever at selskaper ikke er involvert i alvorlige brudd på grunnleggende arbeidstakerrettigheter. Videre spiller betydelige kontroverser knyttet til ansatte en betydelig rolle i dialoger og/eller selskapsvurderinger. I tillegg dekker DNB AMs retningslinjer for stemmegiving aspekter knyttet til godtgjørelse av styremedlemmer, komitemedlemmer og ledelse.
- **Skatteoverholdelse** krever at selskaper overholder skatteregler i landene der de operer, samtidig som de unngår betydelige brudd på etiske skattepraksiser. Dette området samsvarer med OECDs retningslinjer kapittel 11. DNB AM krever at selskaper unngår brudd på etiske normer. I tillegg er betydelige kontroverser knyttet til regnskap og skatt viktige hensyn i selskapsvurderinger og kan føre til engasjement og/eller påvirke investeringsbeslutninger.

Selskaper blir jevnlig vurdert for å avdekke potensielle brudd på prinsippene for god eierstyring. Relevant styringsdata blir integrert i DNB AMs porteføljestyringssystemer og er tilgjengelig for alle porteføljeforvaltere.

DNB AM arbeider aktivt for å fremme god styringspraksis gjennom vår tilnærming til aktivt eierskap. Dette inkluderer selskapsdialoger, basert på våre forventingsdokumenter, og stemmegiving på selskapers generalforsamlinger. Stemmegiving gjennomføres i tråd med våre norske og globale retningslinjer og er ment for å fremme god styringspraksis.

Våre forventninger til god styringspraksis blir videre utypet i offentlig tilgjengelige dokumenter, inkludert DNBs konserninstruks for ansvarlige investeringer, retningslinjer for stemmegiving i Norge og globalt, samt i vårt forventningsdokument om ansvarlige skattepraksiser.

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

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



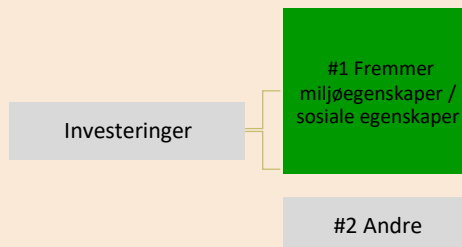
**Kapitalallokering** beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.

Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av

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

- **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.



**#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.

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

Ikke relevant.

- **I hvilket minste omfang er fondets bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi?**

Fondet forplikter seg ikke til å gjøre en viss andel investeringer i aktiviteter som bidrar til ett eller flere av de seks miljømålene som er definert i EUs taksonomi. Fondet har likevel mulighet til å gjøre slike investeringer, og andelen av slike investeringer vil i så fall opplyses om i fondets årsrapport.

- **Investerer fondet i aktiviteter relatert fossil gass og/eller kjernekraft som er i samsvar med EUs taksonomi?**

Ja

I fossil gass    I kjernekraft

Nei

<sup>2</sup> Fossil gass og/eller kjernekraftrelaterte aktiviteter vil bare være i samsvar med EU-taksonomien dersom de bidrar til å begrense klimaendringer («reduksjon av klimagassutslipp») og ikke i vesentlig grad skader noen EU-taksonomimål - se forklarende merknad i venstre marg. De fullstendige kriteriene for økonomisk aktivitet for fossil gass og kjernekraft som er i samsvar med EUs taksonomi er fastsatt i kommisjonens delegerede forordning (EU) 2022/1214.

For å være i samsvar med EUs taksonomi inkluderer kriteriene for **fossil gass** begrensninger på utslipp og overgang til fullstendig fornybar energi eller lavkarbonbrensel 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.



er

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

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 inkludert statsobligasjoner, mens det andre diagrammet viser taksonomi-samsvaret bare for investeringene til det finansielle produktet ekskludert statsobligasjoner.



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

● **Hva er minsteandelen investeringer i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter?**

Ikke relevant.



**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.



**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?**

**Mer produktspesifikk informasjon finner du på dette nettstedet:**

Vennligst se siden «Våre fond» på nettstedet vårt: [www.dnbam.com](http://www.dnbam.com).

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