

## **PROSPEKT**

### **Verdipapirfondet Landkreditt Utbytte**

Sist oppdatert og styregodkjent: 21. juni 2024

## INFORMASJON OM FORVALTNINGSSELSKAPET

### 1. NAVN

#### **Landkreditt Forvaltning AS**

Karl Johans gate 45

Postboks 1824 Vika

0123 OSLO

e-post: [forvaltning@landkreditt.no](mailto:forvaltning@landkreditt.no)

Org nr 981 340 124

Telefon 22 31 31 31

Telefax 22 31 31 30

### 2. AUTORISASJON OG STIFTELSE

Landkreditt Forvaltning AS ble stiftet 22. november 1999 og fikk 8. august 2000 Finanstilsynets tillatelse til å drive virksomhet som forvaltningsselskap for verdipapirfond i henhold til Lov om verdipapirfond (verdipapirfondloven).

### 3. AKSJEKAPITAL OG EIERFORHOLD

Landkreditt Forvaltning AS har en registrert aksjekapital pålydende kroner 21.250.000 fullt innbetalt. Landkreditt SA eier 100 % av aksjekapitalen.

### 4. STYRE, LEDELSE OG REVISOR

Styret i Landkreditt Forvaltning AS består av fire styremedlemmer og to varamedlemmer. To styremedlemmer og ett varamedlem skal velges av andelseierne i de verdipapirfond selskapet forvalter.

#### **Valgt av generalforsamlingen:**

Ole Laurits Lønnum	Styrets leder
Joakim Kase	Styremedlem
Jannicke Amundsen Bricaud	Styremedlem
Per Bjarne Kvande	Varamedlem
Helen Nordahl	Varamedlem

#### **Valgt av andelseierne:**

Torkild Varran	Styremedlem
Lars Martin Lunde	Styremedlem
Marianne Kirchoff	Varamedlem

Det ble totalt utbetalt kroner 136.000 som styregodtgjørelse i 2023. Administrerende direktør for Landkreditt Forvaltning AS er Anders Petter Wik. Han mottar en fast årslønn på kroner 2.000.000 med tillegg av variabel godtgjørelse (bonus).

Revisor for Landkreditt Forvaltning AS er PricewaterhouseCoopers AS, foretaksnr. 987 009 713, ved statsautorisert revisor Anne Lene Stensholdt.

### 5. ANDRE VERDIPAPIRFOND

Landkreditt Forvaltning AS forvalter følgende andre verdipapirfond:

Landkreditt Norden Utbytte

Landkreditt Aksje Global

Landkreditt Høyrente

Landkreditt Extra

Landkreditt Obligasjon

## **6. GODTGJØRELSESORDNING**

Landkreditt Forvaltning AS har etablert godtgjørelsesordning i henhold til forskrift til Verdipapirfondlovens kapittel 2, del XI Godtgjørelsesordninger. Som overordnet prinsipp skal selskapets praktisering av godtgjørelsesbetingelser totalt sett være konkurransedyktige når det gjelder fastlønn, forsikringsordninger, pensjoner og variabel godtgjørelse. Den variable godtgjørelsen skal balanseres mot selskapets risikoeksponering og kontroll, slik at ikke unødig og uønsket risiko tas. Godtgjørelsesordningen skal være i samsvar med forvaltningsselskapet og fondenes forretningsstrategi, konsernets overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesser.

Landkreditt Forvaltning AS praktiserer en godtgjørelsesordning som er basert på overskuddsdeling som omfatter alle medarbeidere i selskapet. Styret i selskapet gjennomgår ordningen og fastsetter eventuell variabel godtgjørelse til medarbeiderne fast en gang pr. år. Selskapet utarbeider en skriftlig rapport om den årlige gjennomgangen. Rapporten behandles i konsernets godtgjørelsesutvalg og i selskapets styre. Selskapets internrevisor kontrollerer at godtgjørelsesordningen praktiseres i henhold til styrevedtak og forskrift.

Variabel godtgjørelse til selskapets medarbeidere fastsettes på bakgrunn av selskapets resultat før skatt og fordeles diskresjonært blant medarbeiderne etter et antall fast definerte kvantitative og kvalitative kriterier. For selskapets administrerende direktør, porteføljeforvaltere og complianceansvarlig, tilbakeholdes 50% av variabel godtgjørelse hvert år. Den tilbakeholdte andelen plasseres i et fastsatt, representativt utvalg av selskapets verdipapirfond og utbetales deretter den enkelte med like deler over de neste tre påfølgende år.

## **7. UTKONTRAKTERTE OPPGAVER**

Landkreditt Forvaltning AS har inngått avtale om utkontraktering av oppgaver knyttet til HR, IT, marked og økonomi med Landkreditt Bank, avtale om utkontraktering med Syster Vest AS om tilgang til system for utføring av oppgaver knyttet til kundekontroll, og avtale om utkontraktering med Centevo AB, om programvare og drift av porteføljesystem og andelseierregister med tilhørende tjenester. Selskapet har i tillegg inngått avtale om utkontraktering av salg og markedsføring av fond til fondsdistributører.

# **INFORMASJON OM VERDIPAPIRFONDET**

## **1. NAVN og STIFTELSES DATO**

Verdipapirfondet Landkreditt Utbytte ble stiftet 28.februar 2013.

## **2. VEDTEKTER**

Verdipapirfondets vedtekter ble godkjent av Finanstilsynet 18. oktober 2012. Vedtektene følger som separat **vedlegg til dette prospekt.**

### **3. DEPOTMOTTAKER**

Navn: Danske Bank  
Adresse: PB. 1170 Sentrum, 0107 Oslo  
Organisasjonsform: Norskregistrert utenlandsk foretak  
Foretaksnummer: 977 074 010  
Hovedvirksomhet: Bank

### **4. REVISOR**

Revisor for Verdipapirfondet Landkreditt Utbytte er PricewaterhouseCoopers AS, PB 748 Sentrum, 0106 Oslo, foretaksnr. 987 009 713, ved statsautorisert revisor Anne Lene Stensholdt.

### **5. REGNSKAPSAVSLUTNING**

Årsregnskap for Verdipapirfondet Landkreditt Utbytte avlegges pr 31. desember og offentliggjøres innen fire måneder fra regnskapsårets utgang. Halvårsrapport offentliggjøres innen to måneder etter utløpet av rapportperioden.

Årsrapport og halvårsrapport på norsk er tilgjengelige på [www.landkredittfondene.no](http://www.landkredittfondene.no) og kan også vederlagsfritt bestilles ved henvendelse til Landkreditt Forvaltning AS, Karl Johans gt. 45, 0123 Oslo, telefon 22 31 31 31, e-post [forvaltning@landkreditt.no](mailto:forvaltning@landkreditt.no).

### **6. ANDELSEIERREGISTER**

Føring av andelseierregister for Verdipapirfondet Landkreditt Utbytte ivaretas av Verdipapirsentralen, PB. 1174 Sentrum, 0107 Oslo. Andelene er registrert på andelshavers navn. Andeler i fondet tegnet gjennom godkjent forvalter (nominee) føres i forvalterens navn i andelseierregisteret. Forvalteren fører eget underregister over andeler for sine kunder.

### **7. ANDELENES ART OG KARAKTERISTIKA**

Hver andelseier har en ideell eierandel i verdipapirfondet, tilsvarende vedkommendes andel av det totale antall fondsandeler som er utstedt. En andelseier har ikke rett til å forlange deling eller oppløsning av verdipapirfondet. Hver andel i fondet er pålydende norske kroner 100.

Forvaltningen av Verdipapirfondet Landkreditt Utbytte utøves av Landkreditt Forvaltning AS, som treffer alle beslutninger og disposisjoner på vegne av fondet. Utover andelsinnskuddet er andelseierne ikke ansvarlige for fondets forpliktelser.

Finanstilsynet kan gi tillatelse til at forvaltningsselskapet overfører forvaltningen av verdipapirfondet til et annet forvaltningsselskap. Finanstilsynet kan stille vilkår om gjennomføringstidspunkt, og hvordan overføringen skal offentliggjøres.

Forvaltningsselskapet kan søke om å avvikle et verdipapirfond. Avviklingen krever tillatelse fra Finanstilsynet i henhold til bestemmelser i verdipapirfondloven. Alle andelseierne skal gis informasjon om avviklingen etter at Finanstilsynet har gitt tillatelse. Informasjonen skal minst omfatte en begrunnelse for avviklingen, konsekvenser for andelseierne, kostnader,

planlagt dato for når avviklingen skal være gjennomført, herunder tidspunktet for når andelseierne skal få utbetalt verdien av sine andeler.

## **8. BEREGNING OG KUNNGJØRING AV NETTO ANDELSVERDI**

Ved beregning av netto andelsverdi (NAV) pr. andelsklasse skal grunnlaget være markedsverdien av porteføljen av finansielle instrumenter og bankinnskudd, 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.

Verdien av fondets aktiva fastsettes daglig på grunnlag av offisielle markedsverdier for fondets beholdning av verdipapirer, fondsandeler og tilknyttede instrumenter. På verdipapirer der markedsverdi ikke foreligger, fastsetter forvaltningsselskapet en verdi på et objektivt og konsistent grunnlag.

Våre fond er stengt for kursfastsettelse og tegning og innløsning på norske helligdager, og når børsene i mer enn 50 % av de ulike fondenes investeringsunivers er stengt.

Netto andelsverdi beregnes og kvoterer i norske kroner, og kunngjøres normalt hver børsdag via Oslo Børs Informasjon til en rekke norske aviser og nettsteder. Andelsverdien fremgår også på våre nettsider [www.landkredittfondene.no](http://www.landkredittfondene.no).

## **9. TEGNING OG INNLØSNING**

Tegning og innløsning av andeler kan foretas direkte til Landkreditt Forvaltning AS, [www.landkredittfondene.no](http://www.landkredittfondene.no), eller til en av selskapets distributører.

Tegning må være mottatt Landkreditt Forvaltning AS eller en av selskapets distributører innen kl. 12:00 (norsk tid) for at første kursberegning etter at tegning er mottatt skal bli lagt til grunn.

Tilsvarende gjelder for bytte mellom fond forvaltet av Landkreditt Forvaltning AS.

Når kunden selv overfører penger til fondets konto, må pengene være registrert mottatt på fondets konto før kl 12:00 (norsk tid) for at første kursberegning etter at beløpet er valutert fondets konto skal bli lagt til grunn.

Ved beregning av tegningskursen skal markedsverdien av fondets portefølje legges til grunn.

Legitimasjonskontroll må være utført for at tegning skal gjennomføres.

Innløsning (salg) skal skje til andelens verdi ved første kursberegning etter at innløsningskravet er mottatt Landkreditt Forvaltning AS eller en av selskapets distributører.

Innløsningskravet må være mottatt innen kl. 12:00 (norsk tid) for at første kursberegning etter at innløsningskravet innkom skal bli lagt til grunn.

Ved beregning av innløsningskursen skal markedsverdien av fondets portefølje legges til grunn.

Under stenging av børs eller andre ekstraordinære forhold, samt i særlige tilfeller der det er berettiget ut fra hensynet til andelseiernes interesser, kan forvaltningsselskapet med samtykke fra Finanstilsynet helt eller delvis utsette verdiberegningen og utbetalingen av innløsningskrav.

## **10. INVESTERINGSMÅL OG –STRATEGI, RISIKO OG AVKASTNING**

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 er klassifisert som et norsk aksjefond.

### **Investeringsmål og -strategi**

Landkreditt Utbytte har som mål å investere i utbyttebetalende norske aksjer og egenkapitalbevis. Tilgjengelig kapital vil fortrinnsvis bli investert i selskaper som med basis i sterke markedsposisjoner, god inntjeningssevne og solid finansiering har etablert en utbyttepolitikk som sikrer aksjonærene best mulig avkastning på egenkapitalen. Fondet investerer primært i selskaper som er notert på Oslo Børs, men kan også investere i selskaper notert på andre børser.

### **Ansvarlige investeringer**

Vår forvaltningsstrategi går ut på å velge de selskapene vi mener er lønnsomme og veldrevne ikke bare i dag, men også i fremtiden. Dette kaller vi økonomisk bærekraftig forvaltning. En løpende vurdering av selskapenes målsetninger og ambisjoner på bærekraftsområdet inngår som en integrert del av analysearbeidet hos oss forut for en eventuell inkludering av selskapet i våre fond. I våre bærekraftsanalyser av selskapene søker vi å utelukke selskaper som tar uakseptabel risiko basert på forhold knyttet til bla. alvorlig miljøskade, brudd på menneskerettigheter, herunder barnarbeid og arbeidstakerrettigheter, grov korrupsjon og andre grove brudd på grunnleggende etiske normer.

Landkredittfondene ekskluderer selskaper fra investeringsuniverset dersom de produserer våpen som ved normal anvendelse bryter med grunnleggende humanitære prinsipper, har gambling som hovedvirksomhet, driver med tobakksproduksjon eller produserer pornografisk materiale. Selskaper som har en vesentlig andel av sine inntekter fra kullbasert kraftproduksjon og oljesand blir også tatt ut av investeringsuniverset. I tillegg til overnevnte punkter tillates ikke våre fond å gjøre direkte investeringer i selskaper som er utelukket fra investeringsuniverset til Statens Pensjonsfond Utland (SPU). For ytterligere produktinformasjon se våre nettsider: [www.landkredittfondene.no](http://www.landkredittfondene.no).

### **Risiko**

Det vil alltid være risiko forbundet med investeringer i aksjefond, og andelsverdien i Landkreditt Utbytte vil fluktuere over tid; både som følge av generell aksjemarkedsrisiko og som følge av selskapsspesifikke forhold.

For mer informasjon om risikoen i Landkreditt Utbytte henvises det til fondets nøkkelinformasjon som er tilgjengelig på

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

Nøkkelinformasjon kan også bestilles vederlagsfritt hos Landkreditt

Forvaltning AS.

### **Avkastning**

For informasjon om fondets historiske avkastning henvises det til fondets nøkkelinformasjon som er tilgjengelig på [www.landkredittfondene.no](http://www.landkredittfondene.no). Nøkkelinformasjon kan også bestilles vederlagsfritt hos Landkreditt Forvaltning AS.

Historisk avkastning er ingen garanti for framtidig avkastning. Framtidig avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

Fondets avkastning vil kunne variere betydelig innenfor et enkelt år og fra år til år. For den enkelte andelseier vil størrelsen på realiserte tap eller gevinster derfor avhenge av de eksakte tidspunktene for kjøp og salg av fondsandeler.

### **11. SKATTEFORHOLD**

Informasjonen nedenfor innebærer ingen skatterådgivning. Vennligst ta kontakt med din lokale skatterådgiver for mer informasjon. Skattereglene er under stadig utvikling og vil være gjenstand for endringer i fremtiden.

#### **Verdipapirfondet:**

Verdipapirfondet er fritatt for skatteplikt på gevinst ved realisasjon av aksjer og tilsvarende er tap ikke fradragsberettiget. Utbytter fra selskap som omfattes av fritaksmetoden er ikke skattepliktig for fondet. Likevel er 3 % av netto skattefrie utbytter etter fritaksmetoden skattepliktig for selskaper innenfor EØS området. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EØS området kan være skattepliktige.

Aksjeutbytter kan være gjenstand for kildeskatt i det landet hvor det betalende selskap er hjemmehørende, og denne vil variere avhengig av hvilke skatteavtaler som eksisterer mellom Norge og det enkelte land.

Renteinntekter beskattes som ordinær næringsinntekt i verdipapirfondet. (Skattesats 22 %).

Fondet er fritatt for formuesskatt.

#### **Andelseierne:**

Den ligningsmessige formuesverdien tilsvarer en prosentvis andel av den offisielle markedsverdien av andelene pr 1. januar året etter ligningsåret. For inntektsåret 2023 utgjør den ligningsmessige formuesverdien 80 % av markedsverdien. For inntektsåret 2024 utgjør den ligningsmessige formuesverdien 80 % av markedsverdien.

Opplysninger som er nødvendige for korrekt skattemessig behandling av andelene i verdipapirfondet vil bli sendt samtlige andelseiere etter årets utgang.

Fondet kan utbetale utbytte som er skattepliktig for andelseier.

### **Private**

Andelseierne blir på sin side ikke beskattet for fondets samlede verdistigning før ved salg av andelene. Dette innebærer at den enkelte andelseier oppnår en skattekreditt gjennom verdipapirfondet Landkreditt Utbytte som ikke er oppnåelig på personlig nivå.

Gevinst ved salg av fondsandeler inngår i alminnelig inntekt. Gevinst fratrukket skjermingsfradrag beskattes med 37,84 %. Skjermingsfradraget beregnes basert på inngangsverdien på den enkelte fondsandel og en årlig fastsatt skjermingsrente. Tap ved salg gir fradrag på 37,84 %.

### **Juridiske personer (selskaper)**

Selskaper som omfattes av fritaksmetoden er ikke skattepliktig for gevinst ved salg av aksjefondsandeler. Tilsvarende tap er ikke fradragsberettiget. Netto tap kan ikke fradragsføres, verken i inntektsåret eller ved fremføring til senere år.

## **12. KOSTNADER**

### **Svingprising**

Landkreditt Forvaltning AS praktiserer svingprising for å forhindre at eksisterende andelseiere bærer kostnadene ved tegninger og innløsninger som andre andelseiere foretar i fondet. NAV justeres med en svingfaktor på dager der fondet har hatt netto tegning eller netto innløsning som overstiger en på forhånd fastsatt minimumsstørrelse eller andel av fondets forvaltningskapital.

Terskelverdien er satt på et nivå hvor det forventes at fondet må gjøre porteføljetilpasninger som påfører fondet transaksjonskostnader. Hvis fondet har hatt en netto tegning utover denne grensen justeres NAV opp. Hvis fondet har hatt en netto innløsning utover denne grensen justeres NAV ned. Svingfaktoren beregnes basert på gjennomsnittlige historiske transaksjonskostnader og evalueres regelmessig. I markedssituasjoner med unormalt store kursutslag kan svingfaktoren ta hensyn til et estimat på de reelle transaksjonskostnadene.

Rutinene for svingprising utføres i henhold til Verdipapirfondenes Forenings bransjestandard om tegning og innløsning med tilhørende veiledning, se [www.vff.no](http://www.vff.no)

### **Forvaltning**

Forvaltningsgodtgjørelse er forvaltningsselskapets inntekter for forvaltning av fondet. Forvaltningsgodtgjørelsen er basert på fondets daglige verdi, beregnet i samsvar med vedtektenes §§ 5 og 7.

Fondets formuesmasse er delt inn i følgende andelsklasser:

Andelsklasse	Minste tegningsbeløp	Forvaltningsgodtgjørelse
A	NOK 300	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 1,5 %
N	NOK 300	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 1,0 %
I	NOK 10.000.000	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 1,0 %



Forvaltningsgodtgjørelse:

Forvaltningsselskapet kan belaste fondet én eller flere av fondets andelsklasser 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.

Det som kjennetegner de ulike andelsklassene, er:

#### Andelsklasse A

Andelsklasse A er åpen for alle andelseiere som tegner seg for et beløp ved første gangs tegning på NOK 300,- eller høyere.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Samlet fast forvaltningsgodtgjørelse i fondet og eventuelle underfond kan utgjøre inntil 1,50 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig.

Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør p.t. 1,30 prosent pro anno.

#### Andelsklasse N

Andelsklasse N er åpen for alle andelseiere som tegner seg for et beløp ved første gangs tegning på NOK 300,- eller høyere, gjennom distributører som ikke mottar distribusjonsgodtgjørelse eller annet honorar fra forvaltningsselskapet.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Samlet fast forvaltningsgodtgjørelse i fondet og eventuelle underfond kan utgjøre inntil 1,00 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig.

Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør p.t. 1,00 prosent pro anno.

#### Andelsklasse I

Andelsklasse I er åpen for alle andelseiere som tegner seg for et beløp ved første gangs tegning på NOK. 10.000.000, - eller høyere.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Samlet fast forvaltningsgodtgjørelse i fondet og eventuelle underfond kan utgjøre inntil 1,00 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig.

Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør p.t. 1,00 prosent pro anno.

### **Andre kostnader**

Utover forvaltningsgodtgjørelsen kan følgende kostnader i tillegg dekkes av fondet:

- transaksjonskostnader ved fondets plasseringer
- betaling av eventuelle skatter fondet ilegges
- renter på låneopptak
- ekstraordinære kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseiernes interesser.

### **13. ENDRING AV VERDIPAPIRFONDETS VEDTEKTER**

Endringer i verdipapirfondets vedtekter kan bare besluttes dersom flertallet av de andelseiervalgte styremedlemmene i forvaltningsselskapet har stemt for endringen. De fleste beslutninger om vedtektsendringer må ha samtykke fra andelseiermøtet. Endringer i vedtektene skal godkjennes av Finanstilsynet.

### **14. TVISTELØSNINGSORGAN**

Forvaltningsselskapet er tilsluttet Finansklagenemnda.

### **15. FORVALTNINGSSLESKAPETS STYRE**

Andelseierne i de fond forvaltningsselskapet forvalter velger minst en tredjedel av medlemmene i forvaltningsselskapets styre og dessuten minst halvparten av dette antallet som varamedlem(mer).

De andelseiervalgte styremedlemmer og varamedlemmer velges på valgmøte. Valgmøtet innkalles ved offentlig kunngjøring eller skriftlig henvendelse til andelseierne, med minst to ukers varsel. Valgmøte holdes innen seks måneder etter utløpet av hvert regnskapsår.

De styremedlemmene som ikke velges av andelseierne, velges av forvaltningsselskapets generalforsamling.

### **16. STYRETS ANSVAR**

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

### **17. ANDRE FORHOLD**

Dette prospektet retter seg kun mot investorer i jurisdiksjoner hvor fondet er godkjent for distribusjon og markedsføring.

Fondet kan ikke markedsføres eller distribueres direkte eller indirekte til investorer som er underlagt amerikansk jurisdiksjon, herunder investorer som er bosatt i eller skattepliktig til USA.

Dette prospektet er utarbeidet i henhold til Lov om verdipapirfond og tilhørende forskrift.

### **18. STYRETS ERKLÆRING**

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

Styret i **Landkreditt Forvaltning AS**  
Oslo, 21. juni 2024

Ole Laurits Lønnum  
Styrets leder

Joakim Kase  
Styremedlem

Torkild Varran  
Styremedlem

Lars Martin Lunde  
Styremedlem

Jannicke Amundsen  
Bricaud  
Styremedlem

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: Landkreditt Utbytte

LEI-nummer: 213800M3OACQWFJM3Q47

## Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

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, har god foretaksstyring.

**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.

### Har dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

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



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

Landkreditt Utbytte fremmer miljømessige, sosiale, og forretningsetiske (ESG) egenskaper ved å unngå investeringer som ikke er i tråd med Landkreditt Forvaltnings rutine for ansvarlige og bærekraftige investeringer. Retningslinje for ansvarlige og bærekraftige investeringer finnes på våre hjemmesider.

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

De viktigste negative konsekvensene er de mest betydelige negative konsekvensene av investeringsbeslutninger for bærekraftsfaktorer på området miljøspørsmål, sosiale spørsmål og personalspørsmål samt spørsmål knyttet til respekt for menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser.

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

Bærekraftsindikatorerne som er brukt til å måle oppnåelsen av hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer er:

- Normer og standarder fra FNs Global Compact.
- Rådene fra Etikkrådet for Statens pensjonsfond Utland.
- Selskapenes arbeid med ESG og bærekraft.
- Landkreditt Forvaltnings standard for ansvarlig og bærekraftig forvaltning.

Vi utelukker selskaper som tar uakseptabel risiko basert på forhold knyttet til bla. alvorlig miljøskade, brudd på menneskerettigheter, herunder barnearbeid og arbeidstakerrettigheter, grov korrupsjon og andre grove brudd på grunnleggende etiske normer.

● **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.

● **På hvilken måte forårsaker ikke de bærekraftige investeringene, som det finansielle produktet delvis har til hensikt å foreta, noen betydelig skade for noen av de miljømessig eller sosialt bærekraftige investeringsmålene?**

Ikke relevant.

— *Hvordan er det tatt hensyn til indikatorene for negative konsekvenser for bærekraftsfaktorer?*

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

*EUs taksonomi fastsetter et prinsipp om ikke å gjøre betydelig skade som innebærer at investeringer som er i samsvar med taksonomien, ikke bør gjøre betydelig skade på EUs taksonomi-mål, og ledsages av spesifikke EU-kriterier.*

Prinsippet om ikke å gjøre betydelig skade gjelder bare for de av det finansielle produktets underliggende investeringer som tar hensyn til EU-kriteriene for økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige. Den gjenstående delen av det finansielle produktets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter.

*Andre bærekraftige investeringer må heller ikke gjøre betydelig skade på miljømål eller sosiale mål.*



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

Nei

Ja, fondet tar hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer. Fondet investerer i selskaper med bærekraftige forretningsmodeller og vil blant annet søke å unngå selskaper som utnytter knappe naturressurser og misbruker arbeidskraft. Fondet ekskluderer investeringer i selskaper som kan skade miljøet og samfunnet, og vurderer investeringene i forhold til overholdelse av adferdsnormer, herunder anti-korrupsjon, respekt for menneskerettigheter, ansvar for miljøet og respekt for internasjonalt anerkjente arbeidsstandarder. Vi sørger for en årlig gjennomgang av hvert enkelt selskap med hensyn til bærekraft gjennom vårt bærekraftsbibliotek og screening fra SEB. Vi screener også alle nye selskaper før de blir tatt inn i fondene våre. PAI erklæring for alle våre fond finnes på våre hjemmesider.

#	PAI-indikator	Enhet / Parameter	Resultat	Dekning (2023)
1	Klimagassutslipp	Scope 1 (tCO <sub>2</sub> -ekv.)	2687.74 tonn	86.52%
		Scope 2 (tCO <sub>2</sub> -ekv.)	777.69 tonn	90.65%
		Scope 3 (tCO <sub>2</sub> -ekv.)	34741.40 tonn	93.21%
		Scope 1 + 2 + 3 (tCO <sub>2</sub> -ekv.)	38206.83 tonn	93.44%
2	Karbonavtrykk	Karbonavtrykk	183.46 tonn	93.44%
3	Klimagassintensitet i foretak som det er investert i	Klimagassintensitet i foretak som det er investert i	333.54 tonn	93.44%
4	Eksponering mot selskaper som driver virksomhet i sektoren for fossilt brensel	Andel av investeringer i selskaper som driver virksomhet i sektoren for fossilt brensel	16.65%	93.44%
5	Andel av forbruk og produksjon av ikke-fornybar energi	Prosentdel av samlede energikilder	Forbruk: 32.08% Produksjon: -	62.81% -
6	Energiforbruksintensitet per sektor med høyklimapåvirkning	Jordbruk, skogbruk og fiske	<0.01	93.44%
		Bergverksdrift og utvinning	<0.01	
		Industri	<0.01	
		Elektrisitets-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	<0.01	
		Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	-	
		Bygge- og anleggsvirksomhet	<0.01	
		Varehandel, reparasjon av motorvogner	-	
		Transport og lagring	-	
Omsetning og drift av fast eiendom	-			
7	Virksomhet med negativ påvirkning på områder som er følsomme for biologisk mangfold	%-andel av portefølje	0 %	93.44%
8	Utslipp til vann	t/EURm	0.11 tonn/ M€	34.94%
9	Andel av farlig avfall og radioaktivt avfall	t/EURm	0.32 tonn/ M€	78.13%
10	Manglende overholdelse av FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper	%-andel av portefølje	0 %	78.01%

11	Mangel på prosesser og mekanismer for å kontrollere at Global Compact-prinsippene og OECD-retningslinjer for flernasjonale selskap overholdes.	%-andel av portefølje	33.28%	93.44%
12	Ujustert lønnsforskjell mellom kjønnene	%	13.50%	60.96%
13	Kjønnsmangfold i styret	%-andel kvinnelige styremedlemmer	37.79%	88.39%
14	Eksponering mot kontroversielle våpen (anti-personellminer, klyngeammunisjon, kjemiske våpen og biologiske våpen)	%-andel av portefølje	0 %	93.44%
15	Investeringer i selskaper uten tiltak for reduksjon av CO2- utslipp	%-andel av portefølje	-	-
16	Manglende retningslinjer for menneskerettigheter	%-andel av portefølje	-	-
17	Manglende retningslinjer for bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser	%-andel av portefølje	-	-



### Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produktet?

Landkreditt Utbytte har som mål å investere i utbyttebetalende norske aksjer og egenkapitalbevis. Tilgjengelig kapital vil fortrinnsvis bli investert i selskaper som med basis i sterke markedsposisjoner, god inntjeningssevne og solid finansiering har etablert en utbyttepolitikk som sikrer aksjonærene best mulig avkastning på egenkapitalen. Fondet investerer primært i selskaper som er notert på Oslo Børs, men kan også investere i selskaper notert på andre børser, så lenge virksomheten er forankret i eller på annen måte relatert til bransjer som har en sentral posisjon i norsk økonomi.

Vår forvaltningsstrategi går ut på å velge de selskapene vi mener er lønnsomme og veldrevne ikke bare i dag, men også i fremtiden. Dette kaller vi økonomisk bærekraftig forvaltning. Vi overvåker selskapenes målsetninger og ambisjoner på bærekraftsområdet, og er en del av våre vurderinger. Det er viktig for oss at selskapene har et aktivt forhold til arbeidet med sine bærekraftsmål. Vi følger opp selskapenes arbeid innen bærekraft som dokumenteres i vårt bærekraftsbibliotek.

#### ● **Hvilke retningslinjer gjelder for å vurdere god foretaksstyring i de foretakene som det er investert i?**

For Landkredittfondene innebærer bærekraft at selskapsledelsen gjennomfører de nødvendige tiltak for å sikre at selskapet videreutvikler sin nåværende markedsposisjon. Vurdering av selskapenes målsetninger og ambisjoner på bærekraftsområdet er en integrert del av analysearbeidet hos oss forut for en eventuell inkludering av selskapet i våre fond. Vi monitorer selskapenes målsetninger og måloppnåelse innenfor bærekraft.

#### ● **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 ingen forpliktelse til å redusere omfanget av investeringer med en minsteandel.

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

**God foretaksstyring** omfatter forsvarlige forvaltnings-strukturer, forholdet til de ansatte, godtgjøring til medarbeidere og overholdelse av skattereglene.

● **Hvilke bindende elementer i investeringsstrategien benyttes for å velge ut investeringer med henblikk på å oppnå hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer?**

Landkredittfondene jobber med bærekraft og ansvarlighet gjennom fokus på:

1. Integrering av risiko knyttet til bærekraft og ansvarlighet
2. Aktivt eierskap
3. Eksklusjoner
4. Påvirkning på forventet avkastning
5. Ekstern porteføljeanalyse via SEB

Integrering av risiko knyttet til bærekraft og ansvarlighet

For Landkredittfondene innebærer bærekraft at selskapsledelsen gjennomfører de nødvendige tiltak for å sikre at selskapet videreutvikler sin nåværende markedsposisjon. Vurdering av selskapenes målsetninger og ambisjoner på bærekraftsområdet er en integrert, del av analysearbeidet hos oss forut for en eventuell inkludering av selskapet i våre fond. Vi monitorer selskapenes målsetninger og måloppnåelse innenfor bærekraft.

Aktivt eierskap

Ved siden av å utelukke selskaper direkte fra vårt investeringsunivers, ønsker vi gjennom utøvelse av aktivt eierskap å kunne påvirke selskapene i en bærekraftig retning. Dette gjøres gjennom direkte dialog med selskapene, stemmegivning på utvalgte generalforsamlinger og/eller i obligasjonseiermøter – og dessuten gjennom samarbeid med bransjeforeninger, investorgrupperinger med sammenfallende interesser m.v. I eierskapsdialogen tar vi utgangspunkt i prinsippene til Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES).

Eksklusjoner

I våre bærekraftsanalyser av selskapene søker vi å utelukke selskaper som tar uakseptabel risiko basert på forhold knyttet til bla. alvorlig miljøskade, brudd på menneskerettigheter, herunder barnarbeid og arbeidstakerrettigheter, grov korrupsjon og andre grove brudd på grunnleggende etiske normer.

Landkredittfondene ekskluderer selskaper fra investeringsuniverset dersom de:

- produserer våpen som ved normal anvendelse bryter med grunnleggende humanitære prinsipper
- har gambling som hovedvirksomhet
- driver med tobakksproduksjon
- produserer pornografisk materiale
- er i brudd med Statens Pensjonsfond Utlands eksklusjonsliste

Selskaper som har en vesentlig andel av sine inntekter fra kullbasert kraft produksjon og oljesand blir også tatt ut av investeringsuniverset.

Påvirkning på forventet avkastning

Gjennom eksklusjoner og arbeidet med bærekraftsanalyser kan fondets avkastning til tider være høyere eller lavere enn avkastningen til tilsvarende fond som ikke bruker slike standarder.

Ekstern porteføljeanalyse via SEB

Vi samarbeider med SEB som måler fondene våre på flere bærekraftsfaktorer, bla. EU taksonomien, FNs bærekraftsmål og ESG-faktorer. Målingene utføres ved bruk av SEBs egne modeller og er basert på både rapporterte og estimerte data. Målingen av fondene blir gjennomført en gang i året og brukes til å evaluere fondene våre og selskapenes arbeid med bærekraft.

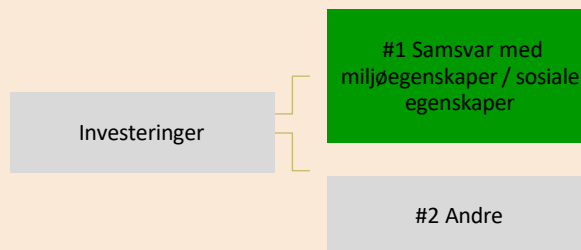




## Hvilken fordeling av eiendeler er planlagt for dette finansielle produktet?

Fondet investerer primært i selskaper som er notert på Oslo Børs, men kan også investere i selskaper notert på andre børser, så lenge virksomheten er forankret i eller på annen måte relatert til bransjer som har en sentral posisjon i norsk økonomi.

Fordeling av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.



**#1 Samsvar med 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?

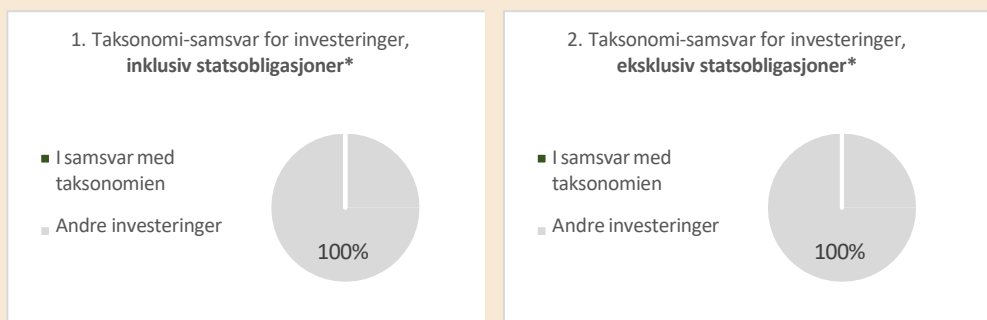
Fondet bruker ikke derivater.



### I hvilket minste omfang er bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi?

Fondet har ikke definert en minsteandel for bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi.

*De to diagrammene nedenfor viser med grønt den laveste prosentdelen av investeringer som er i samsvar med EUs taksonomi. Ettersom det ikke finnes noen hensiktsmessig metode for å fastsette taksonomi-samsvaret for statsobligasjoner\*, viser det første diagrammet taksonomi-samsvaret for alle investeringene til det finansielle produktet inklusiv statsobligasjoner, mens det andre diagrammet viser taksonomi-samsvaret bare for investeringene til det finansielle produktet eksklusiv statsobligasjoner.*



\* I disse diagrammene omfatter «statsobligasjoner» alle eksponeringer mot stater

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

Fondet har ikke definert en minsteandel for investeringer.



- **Hvilken minsteandel utgjorde bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke var i samsvar med EUs taksonomi?**

Fondet har ikke definert en minsteandel for bærekraftige investeringer.



- **Hvilken minsteandel utgjorde sosialt bærekraftige investeringer?**

Fondet har ikke definert en minsteandel for sosialt bærekraftige investeringer.



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

Investeringer som faller under "#2 Annet" er kontanter som er nødvendige for porteføljeforvaltningsformål.



- **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 indeks som referanseverdi.

- **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 skiller den utpekte indeksen seg 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 finner du på dette nettstedet:

<https://www.landkredittbank.no/landkredittfondene>