

Prospekt Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific

Dette prospektet er utarbeidet i henhold til bestemmelsene i lov om verdipapirfond av 25. november 2011 nr 44 §8-2 jfr. forskrift til verdipapirfondloven fastsatt av det Kongelige Finans- og Tolldepartement 21. desember 2011 § 8-1. Prospektets formål er å gi den informasjon som kreves for å kunne foreta en velbegrunnet bedømmelse av fondet, inkludert fondets investeringsstrategi og risiko.

1. EQUINOR ASSET MANAGEMENT ASA

1.1 Om selskapet

Equinor Asset Management ASA ble stiftet 11.11.1999 og er registrert i foretaksregisteret med foretaksnummer 981 363 876. Aksjekapitalen er NOK 12.000.000. Registrert kontoradresse er i Stavanger. Selskapet har tillatelse av 04.01.2016 til å forvalte verdipapirfond og forvalter følgende fond: Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norge, Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa, Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA, Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific, Verdipapirfondet Equinor Kreditt Norge, Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global og Verdipapirfondet Equinor Likviditet Norge.

Fondene markedsføres kun i Norge.

1.2 Adresse

Navn: Equinor Asset Management ASA
 Besøksadresse: Forusbeen 50, Stavanger
 Postadresse: N-4035 Stavanger
 Mailadresse: kapasa@equinor.com
 Telefon: +47 51 99 00 00
 Telefaks: +47 51 99 15 33

1.3 Eierforhold

Selskapet eies 100 prosent av Equinor ASA. Equinor ASA er et norsk børsnotert energiselskap der den norske stat er hovedaksjonær med en eierandel på 67 prosent.

1.4 Styret

Philippe Francois Mathieu (aksjonærvalgt)
 Senior Vice President
 Equinor ASA, N-4035 Stavanger

Anne-Margrethe Tostrup Smith (aksjonærvalgt)
 Chief Counsel, Corporate Legal
 Equinor ASA, N-4035, Stavanger

Renate Austrheim (aksjonærvalgt)
 Managing Director
 Huk Invest AS, N-6070, Tjørvåg

Eyvind Aven (andelseiervalgt)
 Vice President, Risk Management
 Equinor ASA, N-4035 Stavanger

Svein Skeie (andelseiervalgt)
 Senior Vice President, Performance Management
 Equinor ASA, N-4035, Stavanger

Styremedlemmer i Equinor Asset Management ASA mottar samlet NOK 100.000 i honorarer.

1.5 Nøkkelansatte

Thomas Lycke-Ludvigsen, daglig leder, Equinor Asset Management ASA, N-4035 Stavanger. Daglig leder mottar NOK 1.273.000 i fast lønn, med tillegg av resultatavhengig bonus og annen godtgjørelse.

Terje Moi, investeringssjef
 Bjarne Lien Kamsvåg, leder renteforvaltning
 Inger Martha D. Engø, leder compliance & control
 Erik Fossan, porteføljeforvalter
 Terje Hatløy, porteføljeforvalter
 Rolf Østhus, porteføljeforvalter
 Trond Todnem, porteføljeforvalter
 Tom Sanne, porteføljeforvalter

1.6 Revisor

Ekstern revisor er KPMG AS, Sørkedalsveien 6 0369 Oslo (foretaksnummer 935 174 627).

1.7 Eksterne avtaler og utkontraktering

Equinor Asset Management ASA har ikke utkontraktert de deler av virksomheten som er konsesjonspliktige, men det er inngått konserninterne avtaler vedrørende tjenester knyttet til IKT-drift, kontordrift, regnskap, internrevisjon, juridisk bistand og personaltjenester.

2. VERDIPAPIRFONDET

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific ble stiftet 04.01.2016 og forvaltes av Tom Sanne.

2.1 Revisor

Ekstern revisor for fondet er KPMG AS, Sørkedalsveien 6, 0369 Oslo (foretaksnummer 935 174 627).

2.2 Depotmottaker

Depotmottaker er J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., Oslo Branch, Tordenskioldsgate 6, Oslo (foretaksnummer 921328753).

2.3 Andelseierregister

Andelseierregister er Verdipapirsentralen ASA, postboks 4, 0051 Oslo. Andelen vil være registrert på andelshavers navn.

3. FONDETS MÅLSETTING OG INVESTERINGSSTRATEGI

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific er et faktorfond med formål om å oppnå en moderat risikojustert meravkastning i forhold til fondets referanseindeks. Referanseindeksen er MSCI Pacific. Midlene investeres i et bredt utvalg av selskapene notert på børsene i Australia, New Zealand, Singapore, Japan og Hong Kong. Fondet har god spredning mellom selskaper, bransjer og land og det er bare mindre avvik mellom fond og referanseindeks. Fondet oppfylder de alminnelige investeringsbegrensninger i lov om verdipapirfond og kan således ikke eie mer enn 10 prosent av fondets eiendeler i samme selskap.

Investeringsbeslutningene er modellbaserte eller kvantitative, basert på nøkkeltall for de ulike selskapene. Strategien tar sikte på å skape meravkastning ved å utnytte kjennetegn ved enkelte selskaper i markedene. Kjennetegnene som vektlegges er lav verdsettelse (verdi) og sannsynligheten for at kursutviklingen antas å følge samme retning over en viss tid (momentum). Fondet er ikke valutasikret, og er således utsatt for svingninger i valutakurser.

Fondet oppfylder de alminnelige investeringsbegrensninger i lov om verdipapirfond og forvaltes i tråd med Equinor Asset Managements prinsipper for ansvarlige investeringer.

4. REFERANSEINDEKS

Fondets referanseindeks er MSCI Pacific justert for utbytter.

5. DERIVATER

Fondet har i henhold til vedtektene mulighet for å anvende valutaderivater. Den totale eksponering knyttet til derivater skal følge retningslinjer gitt i lov og forskrift samt interne retningslinjer for fondet. Forventet risiko og forventet avkastning er lavere eller uendret som følge av derivatinvesteringene. Fondets totale eksponering i derivater med tilhørende risiko måles ved en forpliktelsesmodell.

6. HISTORISK AVKASTNING

Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risikoprofil og forvaltningshonorar. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap. For investeringer i verdipapirfond gjelder ingen garanti for det investerte beløpet. Fondets avkastning kan variere innenfor et år. Den enkelte andelseiers tap eller gevinst vil derfor avhenge av de eksakte tidspunktene for kjøp og salg av andelene.

For oppdatert informasjon knyttet til fondets historiske avkastning og risiko henvises det til informasjon om fondet på forvaltningsselskapets hjemmeside og fondets Nøkkelinformasjon.

7. RISIKOPROFIL

Det er knyttet risiko til investeringer i fondet på grunn av markedsbevegelser, utvikling i valuta, rentenivåer, konjunkturer eller bransje- og selskapsespesifikke forhold (markedsrisiko). I tillegg er det risiko for at låntaker eller bank ikke oppfylder sine forpliktelser (kredittrisiko). Det er også risiko for at fondets plasseringer ikke kan bli omsatt innen rimelig tid til gjeldende markedspris (likviditetsrisiko). Tap kan også oppstå som følge av svikt i interne prosesser, menneskelige feil eller systemfeil (operasjonell risiko).

Forvaltningsselskapet har utarbeidet interne rutiner for å redusere risikoen for operasjonelle feil.

Tegnings- og innløsningskurs vil avhenge av de eksakte tidspunktene for tegning og innløsning.

Oppdatert informasjon knyttet til fondets historiske avkastning, risiko og risikoprofil er angitt nærmere i fondets Nøkkelinformasjon.

8. FONDSANDELENS ART OG KARAKTERISTIKA

Alle andeler representerer en eierandel i Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific. En andelseier har ikke rett til å forlange deling eller oppløsning av fondet. Driften av verdipapirfondet utøves av Equinor Asset Management ASA som treffer alle disposisjoner i fondet. Utover andelsinnskuddet er andelseier ikke ansvarlig for fondets forpliktelser. Det utstedes ikke omsettelige andelsbevis. Andelene registreres på navn i andelseierregisteret. Andelseierne har rett til å få innløst sine andeler. Innløsningsretten i fondet følger lovens krav § 4-12 «Under stengning 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».

To av styremedlemmene i Equinor Asset Management ASA velges av andelseierne i fondet.

Dersom Finanstilsynet gjør vedtak om at fondet skal avvikles eller overføres til annet forvaltningsselskap, vil dette bli meddelt andelseierne i henhold til verdipapirfondsloven § 4-13.

9. TEGNING OG INNLØSNING

Tegning og innløsning av andeler foretas i henhold til bestemmelsene i lov om verdipapirfond og Verdipapirfondenes bransjestandard vedrørende tegning og innløsning. Minste tegningsbeløp er NOK 5.000.000 ved førstegangs tegning.

Melding om tegning og innløsning kan bare gis elektronisk via www.equinorfondene.no hvis ikke annet er regulert av en skriftlig avtale mellom Equinor Asset Management ASA og andelseier. Tegning og innløsning av andeler skal skje til beregnet andelsverdi på tegnings-/innløsningsdagen (T).

Melding om tegning eller innløsning må være forvaltningsselskapet i hende før klokken 13.00

dagen før tegnings-/innløsningsdagen (T-1) og slike meldinger kan bare gis på norske bankdager. Fondet er stengt for tegning og innløsning på norske helligdager, 24. og 31. desember samt på dager der markeder hvor fondet samlet har mer enn 50% av sine investeringer er stengt. Ved tegning av nye andeler må betaling være mottatt på fondets bankkonto dagen før tegningsdagen (T-1) med mindre annet er avtalt i skriftlig avtale mellom Equinor Asset Management ASA og andelseier. Ved innløsning skjer oppgjør tre virkedager etter innløsningsstidspunktet (T+3).

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

10. DATO FOR REGNSKAPSAVSLUTNING

Dato for regnskapsavslutning er 31.12 hvert år.

11. VERDIFASTSETTELSE

Hver andel i fondet er pålydende NOK 100. Fondets andelsverdi kalkuleres daglig. Grunnlaget for beregningen av verdien av andelen skal være markedsverdien av porteføljen av finansielle instrumenter tillagt verdien av fondets likvider/fordringer, påløpte ikke-forfalte inntekter og verdien av eventuelt fremførbare underskudd, samt fratrukket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar.

En skjønnsmessig vurdering av verdien på det enkelte verdipapir kan benyttes ved hendelser som har betydning for verdien på det aktuelle verdipapiret, eller hvor markedet verdipapiret omsettes i er stengt, eller dersom verdipapiret er lite likvid. Praksis for vurdering av verdien er i henhold til Verdipapirfondenes forenings bransje anbefaling om verdivurdering av lite likvide egenkapitalinstrumenter.

Det praktiseres svingprising for å forhindre at eksisterende andelseiere blir skadelidende som følge av tegninger og innløsninger som andre andelseiere foretar i fondet. Andelsverdien justeres med en svingfaktor på dager der fondet har hatt en netto tegning eller innløsning som innebærer at det må forventes at fondet må gjøre tilpasninger i porteføljen som medfører transaksjonskostnader (herunder betalt kurtasje,

markedspåvirkning og valutakostnader). Hvis fondet har netto tegning som utløser svingprising, vil andelsverdien justeres opp og motsatt hvis fondet har netto innløsning som utløser svingprising vil andelsverdien justeres tilsvarende ned. Svingfaktoren beregnes basert på gjennomsnittlige historiske kostnader og evalueres kvartalsvis.

Denne rutinen er i henhold til Verdipapirfondenes forenings bransjestandard om tegning og innløsning (www.vff.no).

12. INFORMASJON

Andelsverdien kunngjøres for alle norske bankdager via www.equinorfondene.no.

Årsrapport og halvårsrapport for fondet vil offentliggjøres på www.equinorfondene.no. Offentliggjøring skjer innen fire måneder fra regnskapsårets utgang. Halvårsrapport offentliggjøres to måneder etter utløpet av rapportperioden. Andelseiere kan på forespørsel få tilsendt et eksemplar av rapporten kostnadsfritt.

Andelseierne skal for årets første og andre halvår motta informasjon om sin beholdning av andeler i fondet og verdien av denne, inkludert avkastning for perioden og inneværende år. Informasjonen skal gis senest én måned etter utløpet av hver periode.

13. SKATTEREGLER OG UTBYTTE

Aksjefond beskattes etter fritaksmetoden. Dette betyr at fondet er fritatt for skatteplikt på gevinst og har ikke fradragsrett for tap ved realisasjon av aksjer. Fondet er også fritatt for skatteplikt på mottatt utbytte på investeringer innenfor EØS, men må sjablongmessig inntektsføre 3 prosent av mottatte utbytter på aksjeinvesteringer innenfor EØS-området. Aksjeutbytte og gevinst på aksjederivater innvunnet utenfor EØS-området er skattepliktig. I skattemessig inntekt inngår også renteinntekter og kursgevinster fra rentebærende verdipapirer, samt gevinster på valuta og sikringsforretninger. Fondet beskattes med 25 prosent av netto skattemessig inntekt. Det gis fradrag for den del av utdeling som skattlegges som renteinntekt hos andelseieren.

Personlige andelseiere i aksjefond beskattes etter aksjonærmodellen. Realiserte kursgevinster og

utbytte fra fondsandeler beskattes med 28.75 prosent ved realisasjon med fradrag for eventuelle tap. Før beskatning skal det trekkes fra en skjermingsrente som fastsettes årlig.

Flytting mellom fond anses som realisasjon. Ved beregning av gevinst eller tap skal de først tegnede andelene innløses først.

Andeler i verdipapirfond er gjenstand for formuesbeskatning. Andelens ligningsverdi utgjør 100 prosent av markedsverdien pr 1. januar i ligningsåret.

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific utbetaler ikke utbytte til andelseiere.

14. KOSTNADER

Det belastes transaksjonsdrevne kostnader som kurtasje, bankgebyrer og depotkostnader som påløper ved transaksjoner i fondet, betaling av de skatter fondet ilegges, renter på låneopptak og ekstraordinære kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseiernes interesser.

Forvaltningsgodtgjørelse utgjør 0,20 prosent per år. Beregning skjer daglig og belastning skjer kvartalsvis.

Ved tegning og innløsning kan det påløpe et tegnings- og innløsningsgebyr på inntil 1 prosent av tegnings-/innløsningsbeløpet. Tegnings- og innløsningskostnader tilfaller fondet i sin helhet.

15. VEDTEKTER

Fondets vedtekter følger som vedlegg til prospektet. Vedtektene kan bare endres dersom flertallet av de andelseiervalgte styremedlemmene i forvaltningsselskapet har stemt for endringene. Beslutning om endring må ha samtykke fra andelseiermøte og Finanstilsynet. Finanstilsynet skal godkjenne vedtektsendringene dersom lovens krav til innhold og prosedyrer er oppfylt.

16. ANDRE FORHOLD

Verdipapirfondets andeler tilbys bare i Norge og kan ikke distribueres til amerikanske statsborgere eller personer som er bosatt i, eller skattepliktige til USA.

17. STYRETS ANSVAR

Styret i Equinor Asset Management ASA er ansvarlig for at prospektet oppfyller kravene etter forskrift fastsatt av Finansdepartementet 21. desember 2011 nr 1467 og lov om verdipapirfond av 25. november 2011 nr 44.

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

Stavanger, 28.09.2018

Philippe Francois Mathieu

Eyvind Aven

Svein Skeie

Anne-Margrethe Tostrup Smith Renate Austrheim