

22. oktober 2020

Andelseiermøte i verdipapirfond forvaltet av Storebrand Asset Management AS

Innføring av svingprising

Storebrand Asset Management AS (Storebrand), som forvalter Storebrand- og Delphi-fondene, har rutiner som sikrer at eksisterende andelseiere ikke blir skadelidende som følge av tegninger og innløsninger som andre andelseiere foretar i fondet. Ved større handler i fondene, må forvalter normalt kjøpe eller selge verdipapirer og dette påfører fondet transaksjonskostnader.

For å unngå at eksisterende andelseiere i fondet blir skadelidende som følge av store handler som foretas av andre andelseiere, har Storebrand praktisert en kompensasjonsordning som innebærer at en andel av tegnings- og innløsningsgebyrene tilføres fondet for å kompensere for de transaksjonskostnadene som påføres fondet. Gjeldende kompensasjonsordning innebærer en god del manuelt arbeid. Derfor ønsker Storebrand å erstatte gjeldende kompensasjonsordning med svingprising, som er en mer automatisert ordning. Svingprising er den ordningen de fleste forvaltningsselskaper i dag benytter, både i Norge og i Europa generelt, for å forhindre at eksisterende andelseiere blir skadelidende som følge av tegninger og innløsninger som andre andelseiere foretar i fondet. Svingprising har som siktemål at kostnadene som påløper ved de verdipapirtransaksjoner som fondet må foreta på grunn av andelseieres tegninger eller innløsninger, betales av de andelseierne som har forårsaket transaksjonene.

Ved bruk av svingprising beregnes først fondets netto andelsverdi (fondskursen) ut fra et ordinært markedsverdiprinsipp. Deretter justeres fondskursen (svinges) opp eller ned når samlet handel i fondet per dag overstiger en forhåndsfastsatt terskel. I praksis betyr dette at på dager hvor fondet mottar betydelig nettotegning, vil fondskursen justeres litt opp og fondshandler bli gjenstand for en litt høyere fondskurs, og motsatt vil fondskursen justeres litt ned på dager med nettoinnløsning fra fondet. Justeringen av fondskursen (svingfaktoren) vil fastsettes på bakgrunn av historiske handelskostnader i de verdipapirmarkedene som fondet investerer i og dermed tilsvare de kostnadene som fondet påføres når forvalter må kjøpe eller selge verdipapirer. På denne måten beskyttes dine, og andre eksisterende andelseieres, midler for kostnadene som påføres fondet som følge av at fondet må handle verdipapirer i finansmarkedene for å imøtekomme tegninger og innløsninger i fondet.

Betydning for deg som andelseier

Innføring av svingprising i fondene som forvaltes av Storebrand Asset Management AS har i praksis liten betydning for deg som andelseier, ettersom SAM allerede har en kompensasjonsordning for aksjefond og kombinasjonsfond som er direkteinvesterte. Andelseiernes interesser og verdier vil fortsatt ivaretas på en god måte. For selve fondet vil imidlertid ordningen bli mer automatisert og effektiv.

Endring av fondenes vedtekter og prospekt

Innføring av svingprising forutsetter endring av fondesvedtektene og vi foreslår at følgende ordlyd inntas i § 6 i fondets vedtekter:

"Forvaltningsselskapet kan benytte svingprising. Det vises til prospektet for nærmere beskrivelse."

I fondets prospekt vil følgende inntas vedrørende svingprising (under avsnittet om verdiberegning):

"Storebrand Asset Management AS praktiserer svingprising for å forhindre at eksisterende andelseiere blir skadelidende som følge av tegninger og innløsninger som andre andelseiere foretar i fondet. NAV justeres med en svingfaktor på dager der fondet har hatt netto tegning eller innløsning som overstiger en på forhånd fastsatt andel av fondets forvaltningskapital. Grensen for å justere NAV er satt til det nivået der netto tegning eller innløsning forventes å innebære at fondet må gjøre porteføljetilpasninger som påfører fondet transaksjonskostnader. Hvis fondet har hatt en netto tegning utover denne grensen, justeres NAV opp, og motsatt dersom fondet har netto innløsning over denne grensen. Svingfaktoren beregnes basert på gjennomsnittlige historiske kostnader, og evalueres kvartalsvis. Rutinene er i henhold til Verdipapirfondenes forenings bransjestandard om tegning og innløsning, tilgjengelig på www.vff.no."

Ovennevnte endringer gjelder i følgende verdipapirfond som forvaltes av Storebrand Asset Management AS: Delphi Europe, Delphi Kombinasjon, Delphi Nordic, Delphi Norge, Delphi Global, Delphi Global Valutasikret, Storebrand Aksje Innland, Storebrand Fornybar Energi, Storebrand Fremtid 10, Storebrand Fremtid 30, Storebrand Fremtid 50 (tidligere Storebrand Kombinasjon), Storebrand Fremtid 80, Storebrand Fremtid 100 (tidligere Storebrand AksjeSpar), Storebrand Global ESG, Storebrand Global ESG Plus, Storebrand Global ESG Plus Valutasikret, Storebrand Global Indeks, Storebrand Global Indeks Valutasikret, Storebrand Global Multifactor, Storebrand Global Multifaktor Valutasikret, Storebrand Global Solutions, Storebrand Global Solutions Valutasikret, Storebrand Global Value, Storebrand Indeks - Alle Markeder, Storebrand Indeks – Norge, Storebrand Indeks - Nye Markeder, , Storebrand Nordic High Yield, Storebrand Norge, Storebrand Norge Fossilfri, Storebrand Norge I, Storebrand Vekst, Storebrand Verdi, FO Norsk Kreditt, FO Norsk Likviditet, SEB NOK Liquidity Fund, Storebrand Global Kreditt IG, Storebrand Global Obligasjon, Storebrand Kort Kreditt IG (tidligere Storebrand Høyrente), Storebrand Korte Renter SII, Storebrand Kreditt (tidligere Storebrand Rente+), Storebrand Likviditet, Storebrand Norsk Kreditt IG, Storebrand Norsk Kreditt IG 20, Storebrand Stat.

Nærmere informasjon om andelseiermøtet, stemmegivning mv.

For at vedtektsendringene kan tre i kraft, kreves samtykke fra minst 75 prosent av representerte andeler i andelseiermøtet. Som andelseier trenger du ikke å foreta deg noe, men vi anbefaler at du benytter deg av din stemmerett.

Du kan avgi din stemme på én av følgende måter:

1. Avgi forhåndsstemme via stemmeseddel slik at den er oss i hende innen 16. november 2020. Vi oppfordrer alle andelseiere til å benytte elektronisk stemmegivning som er tilgjengelig via pålogget løsning. Alternativt kan stemmeseddel på denne siden leveres eller sendes via elektronisk meldingstjeneste, post eller faks.
2. Delta på andelseiermøte som avholdes i våre lokaler i Professor Kohts vei 9 på Lysaker 19. november 2020 kl. 13, forutsatt at fysisk møte er tilrådelig under den gjeldende Covid 19 situasjonen. Påmelding må være oss i hende innen 12. november d.å. Du har også mulighet til å melde inn saker til behandling på møtet.

Hver andel i et fond teller likt, og du stemmer for det antall andeler i ditt/dine fond du eide per 19. oktober 2020. Du trenger bare å avgi én stemme selv om du eier andeler i flere av fondene som er nevnt ovenfor. For ordens skyld gjør vi oppmerksom på at alle andelseierne har rett til gebyrfri innløsning av sine andeler i forbindelse med beslutning om vedtektsendringer som krever samtykke fra andelseiermøtet. Instruks om gebyrfri innløsning må i så fall rettes til forvaltningsselskapet innen 16. november d.å.

Forslag til nye vedtekter, stemmeseddel, svarkonvolutt eller annen informasjon kan mottas vederlagsfritt fra forvaltningsselskapet på www.storebrand.no/saminfo, eller ved epost til stemmefond@storebrand.no, eller på telefon +47 22 48 90 48.

Med hilsen
Storebrand Asset Management AS