PROSPEKT Verdipapirfondet Landkreditt Yield

Sist oppdatert og styregodkjent: 24. august 2026

INFORMASJON OM FORVALTNINGSSELSKAPET

1. NAVN

Landkreditt Forvaltning AS Org nr 981 340 124
Karl Johans gate 45 Telefon 22 31 31 31
Postboks 1824 Vika Telefax 22 31 31 30
0123 OSLO
e-post: forvaltning@landkreditt.no

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 224.181 som styregodtgjørelse i 2025. Administrerende direktør for Landkreditt Forvaltning AS er Anders Petter Wik. Han mottar en fast årslønn på kroner 2.210.000 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 Utbytte
Landkreditt Aksje Global
Landkreditt High Yield
Landkreditt Obligasjon
Landkreditt Horisont 50

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, økonomi og kundebehandling med Landkreditt Bank, avtale om utkontraktering med Stø AS om system for utføring av oppgaver knyttet til kundekontroll, avtale om utkontraktering med Centevo AB om drift av porteføljesystem og andelseierregister med tilhørende tjenester, og avtale med Datia om levering av bærekraftsdata. Selskapet har i tillegg inngått avtale om utkontraktering av salg og markedsføring av fond til fondsdistributører.

INFORMASJON OM VERDIPAPIRFONDET

1. NAVN OG STIFTELSESDATO

Verdipapirfondet Landkreditt Yield ble stiftet 15.08.2005.

2. VEDTEKTER

Verdipapirfondets vedtekter ble godkjent av Finanstilsynet 06.07.2005.

Vedtekter for Landkreditt Yield

§ 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet Landkreditt Yield forvaltes av forvaltningsselskapet Landkreditt Forvaltning 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 annet rentefond i henhold til Verdipapirfondenes forenings definisjoner som hovedsakelig investerer i obligasjoner utstedt av foretak og finansinstitusjoner, hovedsakelig notert på børser og regulerte markeder i Norden.
Fondets investeringsmandat er nærmere angitt i prospektet.

Fondet kjennetegnes typisk av moderat 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	x ja ☐nei
verdipapirfondsandeler	x ja ☐nei
pengemarkedsinstrumenter	x ja ☐nei
derivater	x ja ☐nei
innskudd i kredittinstitusjon	x ja ☐nei

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

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

Plassering i andre verdipapirfond utgjør maksimalt 10 prosent av fondets eiendeler: x 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: x ja ☐ nei

Verdipapirfond det plasseres i kan selv maksimalt investere 10 prosent av fondets midler i verdipapirfondsandeler:
x ja ☐ nei

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

Verdipapirfondet kan anvende følgende derivatinstrumenter: opsjoner, terminer og bytteavtaler. Underliggende til derivatene vil være finansielle instrumenter som angitt ovenfor og indekser med finansielle instrumenter som angitt over. Fondet kan videre inngå opsjoner, terminer og bytteavtaler med rente, valuta og vekslingskurs 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.
   x 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.
   x 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 x nei
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
   x 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 porteføljeforvaltning
Verdipapirfondet kan låne ut finansielle instrumenter i samsvar med vpfl § 6-11 og vpf forskriften § 6-8.

Alle inntekter fra utlån skal tilfalle fondet.

§ 4 Realisasjonsgevinster og utbytte

Realisasjonsgevinster reinvesteres i fondet.

Utbytte utdeles ikke til andelseierne.

§ 5 Kostnader

Forvaltningsgodtgjørelse er forvaltningsselskapets 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, 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.

Forvaltningsselskapet kan belaste èn 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.

All godtgjørelse som mottas fra underfond skal tilfalle hovedfondet.

§ 6 Tegning og innløsning av andeler

Fondet er normalt åpent for tegning alle virkedager.

Fondet er normalt åpent for innløsning alle virkedager.

Fondet har ikke tegnings- eller innløsningsgebyr. Det benytter svingprising ved fastsettelse av andelsverdien i fondet. Det vises til prospektet for nærmere beskrivelse.

§ 7 Andelsklasser

Fondets formuesmasse er delt inn i følgende andelsklasser:

Andelsklasse	**Minste tegningsbeløp**	**Forvaltningsgodtgjørelse**
Andelsklasse A	300	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,25 %
Andelsklasse N	50.000.000 + Distributører	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,20 %
Andelsklasse I	300.000.000	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,10 %

Det som kjennetegner de ulike andelsklassene, er:

Andelsklasse A

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

Samlet forvaltningsgodtgjørelse i andelsklassen og eventuelle underfond kan utgjøre inntil 0,25 prosent pro anno.

Andelsklasse N

Andelsklassen er åpen for andelseiere som tegner direkte hos forvaltningsselskapet og har andeler i fondet til en kostpris på minst NOK 50.000.000 og for andelseiere som tegner i norske kroner gjennom distributører som gjennom avtale med forvaltningsselskapet ikke mottar vederlag fra forvaltningsselskapet.

Samlet fast forvaltningsgodtgjørelse i andelsklassen og eventuelle underfond kan utgjøre inntil 0,20 prosent pro anno.

Andelsklasse I

Andelsklassen er åpen for andelseiere som tegner seg direkte hos forvaltningsselskapet og har andeler i fondet til en kostpris på minst NOK. 300.000.000.

Samlet fast forvaltningsgodtgjørelse i fondet og eventuelle underfond kan utgjøre inntil 0,10 prosent pro anno.

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 Yield er PricewaterhouseCoopers AS, PB 748 Sentrum, 0106 Oslo, foretaksnr. 987 009 713, ved statsautorisert revisor Anne Lene Stensholdt.

5. REGNSKAPSAVSLUTNING

Årsregnskap for Verdipapirfondet Landkreditt Yield 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, 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.

6. ANDELSEIERREGISTER

Føring av andelseierregister for Verdipapirfondet Landkreditt Yield ivaretas av forvaltningsselskapet i system levert av Centevo AB NUF, Rådhusgata 4, 0151 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 Yield 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 kvoteres 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.

9. TEGNING OG INNLØSNING

Tegning og innløsning av andeler kan foretas direkte til Landkreditt Forvaltning AS, www.landkredittfondene.no, eller til en av selskapets distributører.

Tegningskravet må være mottatt Landkreditt Forvaltning AS innen kl. 12:00 (norsk tid) for at første kursberegning etter at tegning er mottatt skal bli lagt til grunn.
For selskapets distributører er det den enkelte distributørs cut-off tider som gjelder.

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 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 Landkreditt Forvaltning AS innen kl. 12:00 (norsk tid) for at første kursberegning etter at innløsningskravet innkom skal bli lagt til grunn.
For selskapets distributører er det den enkelte distributørs cut-off tider som gjelder.

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 type "andre rentefond" i henhold til Verdipapirfondenes forenings bransjestandard for informasjon og klassifisering av rentefond.

Investeringsmål og -strategi
Landkreditt Yield investerer minimum 65 % av sin portefølje i bank- og finansobligasjoner og maksimalt 35 % i foretaksobligasjoner.

Landkreditt Yield investerer i rentebærende verdipapirer med inntil 12 måneders gjenværende rentebindingstid og fondets gjennomsnittlige renteføsomhet vil over tid være noe lavere enn 0,25. Landkreditt Yield investerer hovedsakelig i nordiske rentebærende verdipapirer av ulik kredittkvalitet. Fondet kan benytte tradisjonelle pantesikrede og usikrede kredittobligasjoner, sertifikater, konvertible obligasjoner, ansvarlige obligasjoner og fondsobligasjoner.

Fondet kan bruke rente- og valutaderivater.

Fondet skal ikke ha vesentlig eksponering mot andre valutaer enn NOK. Fondets investeringer i verdipapirer som er denominert i en annen valuta skal hovedsakelig valutasikres til NOK gjennom bruk av valutaderivater.

Risiko
For informasjon om risikoen i Landkreditt Yield henvises det til fondets nøkkelinformasjon som er tilgjengelig på www.landkredittfondene.no. Nøkkelinformasjon kan også bestilles vederlagsfritt hos Landkreditt Forvaltning AS.

Integrering av ESG-risiko i investeringsbeslutninger
Prosessene rundt ESG-risiko starter med en vurdering av ESG-risiko, hvor målet er å avdekke de største negative påvirkningene investeringen har. Denne vurdering er basert på et egenutviklet vesentlighetsrammeverk samt de informasjonskildene foretaket har tilgjengelig enten fra tredjeparter eller fra egne analyser. Det er også en tett oppfølgning mellom ESG ansvarlig og forvalter i denne prosessen for å avdekke ESG-risiko i denne vurderingsprosessen.

I ESG-risikointegreringen går forvalter gjennom ESG-risikoene fra ESG-risikovurderingen slik at de avdekkede ESG-risikoene tas inn i investeringsbeslutningsprosessen. Det gjøres en vurdering av når risikoen kan inntreffe og hva det kan bety for selskapets økonomiske utvikling, samtidig gjøres det en vurdering av hvorvidt risikoen er kjent i markedet. Siste del i ESG-risikointegreringen er vurderingen av hvordan dette vil påvirke investeringsbeslutningsprosessen enten gjennom verdsettelsen, vekst muligheter eller kredittvurdering.

Rutinene for risiko vurdering og integrering er tilgjengelig på våre nettsider.

Korrekt integrering av ESG risiko i investeringsbeslutninger forventes å ha en positiv påvirkning på risikojustert avkastning over tid.

Avkastning
For informasjon om fondets historiske avkastning henvises det til fondets nøkkelinformasjon som er tilgjengelig på 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.

11. SKATTEMESSIGE FORHOLD

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.

Skatteregler for verdipapirfondet
Verdipapirfondet må inntektsføre 1 prosent av mottatte utbytter. I inntekten gis det fradrag for fondets forvaltningskostnader. Et eventuelt positivt skattepliktig resultat beskattes med gjeldende skattesats for alminnelig inntekt.

Underskudd kan fremføres i maksimalt 5 år.

Verdipapirfond er fritatt for formuesskatt.

Øvrig beskatning skjer hos andelseier.

Skatteregler for andelseiere med skatteplikt til Norge
Andelseiere skattlegges først ved realisasjon av fondsandeler. Gevinst ved realisasjon beskattes som alminnelig inntekt med gjeldende skattesats. Tilsvarende gir realisert tap fradragsrett.

Andeler i rentefond inngår med 100 % av andelsverdien per 31/12 i skattemessig formuesberegning.

Andelseiere med skatteplikt til andre land
Andelseiere som er skattepliktig til andre land enn Norge, bør undersøke gjeldende skatteregler i de respektive land.

Innberetning 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.

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

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
Andelsklasse A	300	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,25 %
Andelsklasse N	50.000.000 + Distributører	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,20 %
Andelsklasse I*	300.000.000	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,10 %

**Denne andelsklassen er p.t. ikke etablert.*

Forvaltningsgodtgjørelse:

Forvaltningsselskapet kan belaste èn 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

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

Samlet forvaltningsgodtgjørelse i andelsklassen og eventuelle underfond kan utgjøre inntil 0,25 prosent pro anno

Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør p.t. 0,25 prosent pro anno.

Andelsklasse N

Andelsklassen er åpen for andelseiere som tegner direkte hos forvaltningsselskapet og har andeler i fondet til en kostpris på minst NOK 50.000.000 og for investorer som tegner i norske kroner gjennom distributører som gjennom avtale med forvaltningsselskapet ikke mottar vederlag fra forvaltningsselskapet.

Samlet fast forvaltningsgodtgjørelse i andelsklassen og eventuelle underfond kan utgjøre inntil 0,20 prosent pro anno.

Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør p.t. 0,20 prosent pro anno.

Andelsklasse I

Andelsklassen er åpen for andelseiere som tegner seg direkte hos forvaltningsselskapet og har andeler i fondet til en kostpris på minst NOK 300.000.000.

Samlet fast forvaltningsgodtgjørelse i fondet og eventuelle underfond kan utgjøre inntil 0,10 prosent pro anno.

Denne andelsklassen er p.t ikke etablert.

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. FORVALTNINGSSELSKAPETS 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, 24. august 2026

Ole Laurits Lønnum Styrets leder	Joakim Kase Styremedlem	Torkild Varran Styremedlem
Lars Martin Lunde Styremedlem		Jannicke Amundsen Bricaud Styremedlem

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 Yield **LEI - nummer:** 213800SMJ1US4PNT2A20

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 klassifiserings-system 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 et bærekraftig investeringsmål?

☐ **Ja**	☒ **Nei**
☐ Det vil foreta et minimum av **bærekraftige investeringer med et miljømål:**	☐ Det **fremmer miljøegenskaper / sosiale egenskaper**, og selv om det ikke har bærekraftig investering som mål, vil det ha en minsteandel med bærekraftige investeringer på 0 %
☐ i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi	☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi
☐ i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi	☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi
	☐ med et sosialt mål
☐ Det vil foreta et minimum av **bærekraftige investeringer 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 Yield fremmer miljømessige og sosiale egenskaper ved å:

1) **Ekskludere:**
Landkredittfondene ekskluderer selskaper fra investeringsuniverset dersom de:

- **Produserer våpen som ved normal anvendelse bryter med grunnleggende humanitære prinsipper (Kontroversielle våpen)** - Disse våpnene forårsaker omfattende lidelse og tap av sivile liv, og strider mot internasjonale normer og lover.
- **Omsetning knyttet til pengespill** (> 5 % av inntektene) - Pengespill kan føre til avhengighet, økonomiske problemer og sosiale utfordringer, noe som påvirker enkeltpersoner og samfunn negativt.
- **Driver med tobakksproduksjon** (5% av inntektene) - Skadelig for helse og miljø, både i produksjon og konsum, og fører til store helsekostnader.
- **Produserer pornografisk materiale** (5% av inntektene) - Kan bidra til utnyttelse av mennesker, redusere menneskeverd og gi skadelige samfunnsmessige konsekvenser, spesielt relatert til synet på kjønn og seksualitet.
- **Utvinner termisk kull** (5 % av inntektene) - Høy forurensning og betydelig bidrag til global oppvarming.
- **Utvinner olje fra oljesand** (5 % av inntektene) - Ekstremt ressurskrevende og skadelig for økosystemer, med høye klimagassutslipp.

  Foruten de produktbaserte eksklusjonskriteriene over ekskluderer vi også selskap som bryter med internasjonalt anerkjente normer på forhold knyttet til bla. alvorlig miljøskade, brudd på menneskerettigheter, herunder barnearbeid og arbeidstakerrettigheter, grov korrupsjon og andre grove brudd på grunnleggende etiske normer fra investeringsuniverset.

2) **Engasjere:**
Vi går i dialog med selskaper som er i brudd eller som vi mistenker er i brudd med våre retningslinjer for ansvarlig forvaltning.

Bærekrafts-indikatorer måler hvordan de miljø-egenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer, oppnås.

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

Følgende bærekraftsindikatorer benyttes for å måle oppnåelsen av fondets miljømessige eller sosiale egenskaper:

Eksponering til selskaper med inntekt fra produkter som er utelukket:

- Produserer våpen som ved normal anvendelse bryter med grunnleggende humanitære prinsipper (Kontroversielle våpen)*
- Omsetning knyttet til pengespill (> 5 % av inntektene)
- Driver med tobakksproduksjon (5% av inntektene)
- Produserer pornografisk materiale (5% av inntektene)
- Utvinner termisk kull (5 % av inntektene)
- Utvinner olje fra oljesand (5 % av inntektene)

**Landkreditt Forvaltning AS 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). Merk at listen ikke er uttømmende.*

De viktigste negative påvirkningene er de mest betydelige negative påvirkningene som investerings-beslutninger har på bærekraftsfaktorer på området miljøspørsmål, sosiale spørsmål og personalspørsmål samt spørsmål knyttet til respekt for menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser.

Vi skal ikke ha investeringer i selskaper som er i brudd eller hvor vi mistenker brudd med våre retningslinjer for ansvarlig forvaltning, uten at vi har vært eller er i dialog med disse.

Dataene over er innhentet fra tredjeparts dataleverandør, samt egne analyser.

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 taksonomimål, 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 miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. Den gjenstående delen av det finansielle produktets underliggende investe-ringer 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 fondet hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer?

☒ Ja

Fondet tar hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer. Landkreditt Forvaltning evaluerer de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer på selskapsnivå ved å samle inn, analysere og overvåke data på alle obligatoriske og to valgfrie PAI-indikatorer. Formålet er å identifisere vår påvirkning på de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer og gjennomføre tiltak, som for eksempel engasjement med selskap, bruk av stemmerett og potensiell justering av posisjon i selskapene for å redusere eller forhindre de viktigste negative påvirkningene.



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produktet?

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

Landkreditt Yield investerer minimum 65 % av sin portefølje i bank- og finansobligasjoner og maksimalt 35 % i foretaksobligasjoner.

Landkreditt Yield investerer i rentebærende verdipapirer med inntil 12 måneders gjenværende rentebindingstid og fondets gjennomsnittlige rentefølsomhet vil over tid være noe lavere enn 0,25. Landkreditt Yield investerer hovedsakelig i nordiske rentebærende verdipapirer av ulik kredittkvalitet. Fondet kan benytte tradisjonelle pantesikrede og usikrede kredittobligasjoner, sertifikater, konvertible obligasjoner, ansvarlige obligasjoner og fondsobligasjoner.

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?

Bindende elementer i investeringsstrategien er relatert til eksklusjoner og engasjement.

Eksklusjoner: Vi skal ikke ha eksponering i fondet i selskaper som:

- Produserer våpen som ved normal anvendelse bryter med grunnleggende humanitære prinsipper (Kontroversielle våpen)*
- Omsetning knyttet til pengespill (> 5 % av inntektene)
- Driver med tobakksproduksjon (5 % av inntektene)
- Produserer pornografisk materiale (5 % av inntektene)
- Utvinner termisk kull (5 % av inntektene)
- Utvinner olje fra oljesand (5 % av inntektene)

**Landkreditt Forvaltning AS 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). Merk at listen ikke er uttømmende.*

Vi skal ikke ha eksponering i selskaper som forårsaker bla. alvorlig miljøskade, brudd på menneskerettigheter, herunder barnearbeid og arbeidstakerrettigheter, grov korrupsjon og andre grove brudd på grunnleggende etiske normer. I noen tilfeller vil vi gå i dialog med selskaper for å påvirke selskapets adferd før vi selger et selskap som er i brudd.

Engasjement: Antall mistenkte eller realiserte brudd på våre retningslinjer for ansvarlig forvaltning som det ikke er engasjert med skal være null.

Med hvilken 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.

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

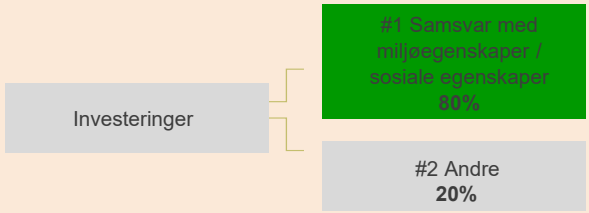
Hvilke retningslinjer gjelder for vurdering av god styringspraksis i de foretakene som det er investert i?

Styring av selskap påvirker hvordan selskapene når sine mål og den tilliten selskapene har. Vurdering av hvordan selskapene styres er en del av ESG-risiko vurderingen og integreringen i investeringsprosessen, både før investeringen foretas og løpende i eierperioden. Fire underpunkter som vurderes og integreres er maktbalanse, aksjonærrettigheter, toppledergodtgjørelse, retningslinjer og programmer.

Hvilken fordeling av eiendeler er planlagt for dette finansielle produktet?

Fondet har ikke forpliktet seg til å investere i bærekraftige investeringer.

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?

Ikke relevant.

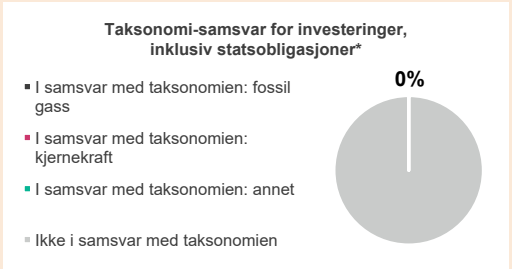
I hvilket minste omfang er bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi?

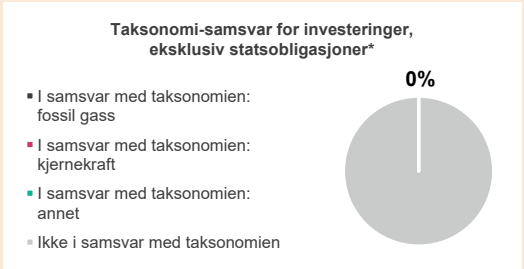
Fondet har ikke definert en minsteandel for bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi.

Investerer det finansielle produktet i fossilgassaktiviteter og/eller kjerneenergirelaterte aktiviteter som er i samsvar med EUs taksonomi[1]?

- ☐ Ja
  - ☐ I fossil gass
  - ☐ I kjernekraft
- ☒ Nei

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.*





***Statsobligasjoner omfatter alle eksponeringer mot stater**

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 der blant annet klimagass-utslippene er på nivå med de beste resultatene.

Hvor stor er andelen av investeringer i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter?

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

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 Andre”, er likvide midler samt investeringer som av ulike grunner ikke har gjennomgått full analyse prosess for å sikkerstille samsvar med de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer. Alle investeringer som gjøres har vært igjennom prosessen for ESG-sjekk, som gjør en overordnet sjekk for brudd på etiske normer.

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.

Hvor finner jeg mer produktspesifikk informasjon på nettet?

Mer produktspesifik informasjon finner du på fondets nettside ved å trykke her.

1Fossil gass og/eller kjernekraft relaterte aktiviteter kan kun samsvare med EUs taksonomi der de bidrar til å begrense klimaendringer («begrensning av klimaendringer») og ikke gjøre vesentlig skade på de andre miljømålene i EUs taksonomi – se forklarende note i margen til venstre. Fullstendig kriteriesett for fossil gass og kjernekraft som samsvarer med EUs taksonomi er nedtegnet i den delegerte rettsakten EU 2022/1214.