

Prospekt med vedtekter – ODIN Small Cap

20-03-2024

Oversatt fra svensk

Innledning

Fondets navn er ODIN Small Cap («fondet»). Fondet er et verdipapirfond i henhold til den svenske loven (2004: 46) om verdipapirfond («LVF»).

Fondets midler eies av andelseierne i fellesskap. Hver fondsandel i de respektive andelsklassene innebærer lik rett til eiendelene som inngår i fondet. Fondet kan ikke erverve rettigheter eller påta seg forpliktelser. Forvalteren (som angis nedenfor) representerer andelseierne i alle spørsmål som gjelder fondet, tar beslutninger om de eiendelene som inngår i fondet, og utøver de rettighetene som utgår fra eiendelene. Fondet er åpent for allmennheten.

Fondstype

Fondet er et verdipapirfond, og fondets midler skal plasseres i små og mellomstore selskap i Norden, men med hovedvekt på Sverige. Selskapenes aksjer skal være godkjent for handel på en handelsplass innenfor EØS. Fondets mål er på lang sikt å oppnå en høyest mulig avkastning sammenlignet med fondets referanseindeks, Carnegie Small Cap Return Index.

Andelsklasser

Fondet består av følgende andelsklasser:

- Andelsklasse A, består av andeler som tegnes og innløses i svenske kroner og med en minimumsgrense for innskudd (A SEK).
- Andelsklasse B, består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner og med en minimumsgrense for innskudd (A NOK).
- Andelsklasse C, består av andeler som tegnes og innløses i euro og med en minimumsgrense for innskudd (A EUR).
- Andelsklasse D, består av andeler som tegnes og innløses i svenske kroner og med en minimumsgrense for innskudd (B SEK).
- Andelsklasse E, består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner og med en minimumsgrense for innskudd (B NOK).
- Andelsklasse F, består av andeler som tegnes og innløses i euro og med en minimumsgrense for innskudd (B EUR).
- Andelsklasse G, består av andeler som tegnes og innløses i svenske kroner og med en minimumsgrense for innskudd (B SEK).
- Andelsklasse H, består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner og med en minimumsgrense for innskudd (B NOK).
- Andelsklasse I, består av andeler som tegnes og innløses i euro og med en minimumsgrense for innskudd (B EUR).
- Andelsklasse J, med spesielle vilkår for distribusjon, består av andeler som tegnes og innløses i svenske kroner og med en minimumsgrense for innskudd (D SEK).
- Andelsklasse K, med spesielle vilkår for distribusjon, består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner og med en minimumsgrense for innskudd (D NOK).
- Andelsklasse L, med spesielle vilkår for distribusjon, består av andeler som tegnes og innløses i euro og med en minimumsgrense for innskudd (D EUR).
- Andelsklasse M, med spesielle vilkår for distribusjon, består av andeler som tegnes og innløses i svenske kroner og med en minimumsgrense for innskudd (E SEK).
- Andelsklasse N, med spesielle vilkår for distribusjon, består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner og med en minimumsgrense for innskudd (E NOK).
- Andelsklasse O, med spesielle vilkår for distribusjon, består av andeler som tegnes og innløses i euro og med en minimumsgrense for innskudd (E EUR).

- Andelsklasse P, består av andeler som tegnes og innløses i svenske kroner og med en minimumsgrense for innskudd (U SEK). Andelsklassen er utdelende. Utbyttet utdeles på den dagen som anses hensiktsmessig.
- Andelsklasse Q, består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner og med en minimumsgrense for innskudd (U NOK). Andelsklassen er utdelende. Utbyttet utdeles på den dagen som anses hensiktsmessig.
- Andelsklasse R, består av andeler som tegnes og innløses i euro og med en minimumsgrense for innskudd (U EUR). Andelsklassen er utdelende. Utbyttet utdeles på den dagen som anses hensiktsmessig.

Fondet har andelsklasser, noe som innebærer at verdien på en fondsandel i en andelsklasse vil avvike fra verdien av en fondsandel i en annen andelsklasse. Andelsklassene avviker fra hverandre med hensyn til minimumsinnskudd, valuta, forvaltningshonorar og særskilte vilkår for distribusjon.

Hvis andelseiers midler i fondet oppfyller vilkårene for mer enn én andelsklasse, skal midlene plasseres i andelsklassen med lavest forvaltningshonorar.

Hvis en andelseiers midler ikke lenger oppfyller vilkårene for en andelsklasse, skal midlene flyttes til den andelsklassen med lavest forvaltningshonorar som andelseieren oppfyller kravene til. Hvis flere enn én andelsklasse er valgbar for en andelseier, skal forvalteren velge den andelsklassen som har lavest forvaltningshonorar. Dette skal skje innenfor klasser med samme valuta.

Beregning for oppfyllelse av vilkårene for andelsklassene, og et eventuelt bytte til en annen andelsklasse gjøres to ganger i året, den 31. mars og 30. september. Forvalteren har ikke ansvar for eventuelle kostnader, gebyrer eller tap som andelseiere blir påført som følge av et slikt bytte av andelsklasse, inkludert eventuelle skattemessige konsekvenser. Ved flytting av andelseieres midler i fond mellom andelsklasser, kommer forvalteren til å informere den andelseieren som er angitt i fondets andelseierregister.

Utbytte

Andelsklassene P, Q og R er utdelende. Øvrige andelsklasser er ikke utdelende.

Normalt utbetales utbytte i løpet av juni måned. Målsettingen er årlig å dele ut 3-4% av andelens verdi på tildelingsdatoen. Beslutningen om utbytte og tildelingsdato fastsettes av forvalteren. Utbyttet tilfaller den andelseieren som er registrert som andelseier av forvalteren på tildelingsdatoen. Utdelingen skjer i form av nye andeler i fondet med mindre andelseieren har bedt om kontantutbytte senest 31. mai.

Risikoprofil

Å kjøpe andeler i et fond er alltid forbundet med risiko. Med risiko menes i investeringssammenheng usikker avkastning. Aksjer er generelt sett forbundet med høyere risiko enn obligasjoner og pengemarkedsinstrumenter. Risiko og mulighet for høyere avkastning er vanligvis koblet til hverandre, og investoren må ta noe risiko for å kunne oppnå høyere avkastning.

Fondets målsetting er å ha et velbalansert risikonivå i alle situasjoner. Sparing i aksjer medfører risiko for store kurssvingninger (markedsrisiko). Ettersom deler av fondets eiendeler kan plasseres utenfor Sverige, påvirkes fondets avkastning av endrede valutakurser (valutarisiko). Fondet kan ikke handle med derivatinstrumenter.

Forvalterens investeringsfilosofi er indeksuavhengig, og fondet investerer i aksjer etter en fundamental analyse. Fondet vil derfor ha relativ risiko i forhold til fondets referanseindeks. Det er forvalterens oppfatning at den største tapsrisikoen følger som et resultat av feilvurdering i den selskapsespesifikke investeringsanalysen.

Aksjer i småselskaper har generelt lavere likviditet enn store selskaper, noe som øker risikoen for at et verdipapir ikke kan omsettes uten økte kostnader eller en prisreduksjon. Fondet skal ha en diversifisert portefølje for å kunne håndtere denne likviditetsrisikoen.

Fondsverdien bestemmes av verdiendringene på fondets eiendeler. Det innebærer at fondet både kan øke og minske i verdi, og en investor kan ikke være sikker på å få tilbake hele det investerte beløpet.

Fondets risikovurderingsmetode

Fondets midler kan ikke plasseres i derivatinstrumenter, og noen risikovurderingsmetode brukes derfor ikke av forvalteren.

Fondsforvalter

Fondet forvaltes av ODIN Forvaltning AS – et foretak i SpareBank 1 - alliansen, org. nr. NO 957486657 («**forvalteren**»). ODIN Forvaltning AS har etablert en filial i Sverige, ODIN Fonder.

Målgruppe

Fondet egner seg først og fremst for investorer som ønsker eksponering mot små og mellomstore selskaper hjemmehørende i Norden. En investor i fondet bør ha en plasseringshorisont på minst fem år. Fondsspareren må kunne akseptere at betydelige kurssvingninger kan forekomme.

Investeringsmandat

Fondets midler kan plasseres i omsettelige verdipapirer som aksjer, pengemarkedsinstrumenter, fondsandeler og på konto hos kredittinstitusjoner.

Fondet kan plassere maksimalt 10 prosent av fondets midler i fondsandeler.

Fondets midler skal plasseres i små og mellomstore selskaper i Norden, men med hovedvekt på Sverige, og som har aksjer notert for handel på en handelsplass i EØS. Med små og mellomstore selskaper i Norden menes selskaper som har registrert kontor eller hovedkontor i et land i Norden, og som på fondets kjøpstidspunkt har en markedsverdi på maksimalt én (1) prosent av den totale markedsverdien for samtlige aksjer notert på Nasdaq OMX Stockholm (Stockholmsbørsen).

Sammensetningen av aksjer og fordeling mellom ulike bransjer eller regioner er for øvrig ikke forhåndsbestemt, noe som innebærer at fondets eiendeler fra tid til annen eksempelvis kan være konsentrert om et fåtall bransjer.

Utlån av finansielle instrumenter (verdipapirlån) fra fondet er tillatt. Verdipapirlån kan ikke gjøres i større omfang enn det som tilsvarer maksimalt 20 prosent av fondets eiendeler.

Fondets eiendeler skal plasseres i henhold til LVF og fondets vedtekter. Fondet skal til enhver tid følge prinsippet om risikospredning.

Særskilt investeringsmandat

Omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter i samsvar med kapittel 5. § 5 LVF

Fondets midler kan plasseres i omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter i samsvar med kapittel 5 § 5 LVF.

Derivater

Fondets midler kan ikke plasseres i derivatinstrumenter.

Informasjon om bærekraft

Det tas hensyn til bærekraftspekter i forvaltningen av fondet, se nærmere i **vedlegg 1**.

Historisk utvikling

Fondet er nyetablert, og det finnes for tiden ingen historikk å vise til.

Års- og halvårsrapport

Forvalteren skal avgi halvårsrapport for regnskapsårets seks første måneder innen to måneder etter utgangen av halvåret, samt en årsrapport for fondet innen fire måneder etter regnskapsårets slutt.

Regnskapene skal sendes kostnadsfritt til andelseiere som ber om det, og skal finnes tilgjengelig hos forvalteren og depotmottakeren.

Verdifastsettelse

Verdifastsettelse av fondets eiendeler

Fondets verdi beregnes gjennom summen av fondets eiendeler fratrukket gjeld.

Fondets eiendeler består av:

- Finansielle instrumenter
- Likvide midler
- Påløpte renter
- Utbytter fondet mottar
- Uoppgjorte salg
- Andre eiendeler og fordringer knyttet til fondet

Fondets gjeld består av:

- Forvaltningshonorar
- Kostnader til depotmottaker
- Uoppgjorte kjøp
- Skatt
- Annen gjeld knyttet til fondet

Finansielle instrumenter som inngår i fondet, fastsettes til markedsverdi. Ved verdifastsettelsen benyttes ulike verdifastsettelsesmetoder avhengig av hvilket finansielt instrument det gjelder, og på hvilket marked instrumentet handles.

Generelt gjelder det at noterte og unoterte eiendeler, som eiendeler i henhold til kapittel 5 § 5 i LVF, skal fastsettes til den verdien som forvalteren på et objektivt grunnlag kan fastsette.

Dette kan skje gjennom å motta markedspriser fra ikke-godkjente regulerte markeder, såkalt *market maker*, alternativt likestille eiendelen med en annen eiendel eller indeks med justering for forskjeller i for eksempel risiko. Hvis teknikken for verdifastsettelsen ikke går an å bruke eller blir åpenbart misvisende, skal forvalteren bruke en verdifastsettelsesmetode som følger markedspraksis.

For fondsandeler benyttes siste rapporterte andelsverdi. For å fastsette verdien på omsettelige verdipapirer benyttes vanligvis siste kjøpsverdi. Hvis nevnte verdifastsettelsesmetode blir misvisende i forhold til forvalterens skjønn, fastsettes verdien på annet objektivt grunnlag. Med objektivt grunnlag menes da bruken av en allment akseptert verdifastsettelsesmodell (f.eks. Black & Scholes) eller en vurdering gitt av tredjeparter.

Verdifastsettelse av fondsandeler

Verdien av en fondsandel er den respektive andelsklassens andel av fondets verdi delt på antallet andeler for hver andelsklasse. Ved beregning av verdien avrundes det til to desimaler (avrunding opp hvis den tredje desimalen er fem eller større, ellers nedover). Verdien av en fondsandel skal beregnes hver bankdag («**handelsdagen**»).

Med «handelsdagen» menes en dag i Sverige eller i Norge som ikke er søndag eller offentlig fridag eller som er likestilt med offentlig fridag (slike likestilte dager er for tiden lørdag, midtsommeraften, julaften og nyttårsaften).

Forvalteren har mulighet til midlertidig å utsette tidspunkt for beregning og offentliggjøring av andelsverdien.

Kostnader

Forvaltningshonorar (fast honorar)

Maksimalt forvaltningshonorar:

- Andelsklasse A, B og C (A SEK, A NOK og A EUR): inntil 0,75 prosent per år
- Andelsklasse D; E og F (B SEK, B NOK og B EUR): inntil 1,0 prosent per år
- Andelsklasse G, H og I (C SEK, C NOK og C EUR): inntil 1,5 prosent per år
- Andelsklasse J, K og L (D SEK, D NOK og D EUR): inntil 0,75 prosent per år
- Andelsklasse M, N og O (E SEK, E NOK og E EUR): inntil 0,65 prosent per år
- Andelsklasse P, Q og R (U SEK, U NOK og U EUR): inntil 0,75 prosent per år

Gjeldende forvaltningshonorar:

- Andelsklasse A, B og C (A SEK, A NOK og A EUR): 0,75 prosent per år
- Andelsklasse D; E og F (B SEK, B NOK og B EUR): 1,0 prosent per år
- Andelsklasse G, H og I (C SEK, C NOK og C EUR): 1,5 prosent per år
- Andelsklasse J, K og L (D SEK, D NOK og D EUR): 0,75 prosent per år
- Andelsklasse M, N og O (E SEK, E NOK og E EUR): 0,6 prosent per år
- Andelsklasse P, Q og R (U SEK, U NOK og U EUR): 0,75 prosent per år

Forvaltningshonoraret betales månedlig på etterskudd og beregnes daglig med 1/365-del.

Forvaltningshonoraret dekker forvaltningen av fondet samt kostnader for depot, tilsyn og revisjon.

Andre kostnader

Transaksjonskostnader, for eksempler kurtasje, kostnader for kortsiktig kreditt til fondet, skatter og andre kostnader i forbindelse med fondets eiendeler og derav kjøp og salg, belastes fondet.

Tegning og innløsning av fondsandeler

Tegning og innløsning

Tegning (andelseierens tegning) og innløsning (andelseierens innløsning) kan skje hver handelsdag.

- Andelsklasse A (A SEK): 10 000 000 svenske kroner
- Andelsklasse B (A NOK): 10 000 000 norske kroner
- Andelsklasse C (A EUR): 1 000 000 euro
- Andelsklasse D (B SEK): 1 000 000 svenske kroner
- Andelsklasse E (B NOK): 1 000 000 norske kroner
- Andelsklasse F (B EUR): 100 000 euro
- Andelsklasse G (C SEK): 100 svenske kroner
- Andelsklasse H (C NOK): 100 norske kroner
- Andelsklasse I (C EUR): 10 euro
- Andelsklasse J, K og L (D SEK, D NOK og D EUR): Ingen minimumsbeløp
- Andelsklasse M (E SEK): 100 000 000 svenske kroner
- Andelsklasse N (E NOK): 100 000 000 norske kroner
- Andelsklasse O (E EUR): 10 000 000 euro
- Andelsklasse P (U SEK): 1 000 000 svenske kroner
- Andelsklasse Q (U NOK): 1 000 000 norske kroner
- Andelsklasse R (U EUR): 100 000 euro

Andelsklasse J, K, L, M, N og O er åpne bare for:

- investorer som innenfor rammen av en investeringstjeneste i henhold til kapittel 2 § 1 i loven (2007: 528) om verdipapirmarkedet eller tilsvarende utenlandske bestemmelser, investerer i fondet, og der det ikke gis noen godtgjørelse fra forvalteren til den som stiller investeringstjenesten til rådighet, og
- forsikringselskaper som innenfor rammen av avtale med forsikringstakerne, investerer i fondet, og der ingen godtgjørelse til selskapet eller forsikringsdistributøren gis fra forvalteren

Tegning og innløsning av fondsandeler kan skje hos forvalteren eller via distributører i samsvar med instruksjoner som gis henholdsvis av forvalteren og distributørene.

Melding om tegning og innløsning kan ikke gjøres betinget eller trekkes tilbake hvis ikke forvalteren eller den forvalteren utpeker, tillater det.

Fondsandeler kan innløses hvis det finnes tilgjengelige midler i fondet. Hvis det ikke er tilfellet, skal midler skaffes tilveie gjennom salg av finansielle instrumenter, og innløsning skal skje så snart som mulig. Hvis midlene for innløsning skaffes tilveie gjennom salg av finansielle instrumenter, skal slikt salg skje, og innløsning iverksettes, så snart som mulig.

Hvis et salg er til vesentlig ulempe for de andre andelseierne, kan forvalteren etter varsel til Finansinspeksjonen avvende salget av finansielle instrumenter. Forvalteren har også mulighet til midlertidig å utsette handelsdag ved innløsning.

Tidspunkt for tegning og innløsning

Tegningstidspunktet foreligger den handelsdagen forvalteren har mottatt en fullstendig melding om tegning og tegningsbeløpet er valutert fondets konto. Fastsettelse av tegningskursen skjer samme dag. Fondets basisvaluta er svenske kroner. Et varsel om tegning av fondsandeler kan ikke gjøres betinget eller trekkes tilbake. Andeler kan tegnes i svenske kroner eller norske kroner (avhengig av andelsklassen).

Melding om innløsning skal være forvalteren, eller den forvalteren utpeker, i hende senest klokken 12.00 lokal tid (CET) på handelsdagen.

Hvis anmodningen kommer forvalteren, eller den forvalteren utpeker, i hende etter klokken 12.00 lokal tid, skal forvalteren utføre innløsningen neste handelsdag. Utbetaling for innløste andeler gjøres til angitt bankkonto, som regel to bankdager etter kursfastsettelse.

Tegnings- og innløsningskurs

Tegnings- og innløsningskurs er andelsverdien for andelsklassen beregnet på oppgjørstidspunktet. Tegnings- og innløsningskursen er ikke kjent når melding om tegning eller innløsning gis til forvalteren. Antallet fondsandeler som det tegnede beløpet resulterte i, eller henholdsvis midlene som innløsningen av fondsandelene resulterte i, meddeles andelseieren når andelenes verdi fastsettes.

Forvalteren har mulighet til midlertidig å utsette fastsettelsen av tegnings- og innløsningskursen.

Annet

Andelsverdien offentliggjøres daglig på www.odinfond.no og kan også offentliggjøres via andre medier.

Ekstraordinære omstendigheter

Hvis det har inntruffet ekstraordinære omstendigheter som innebærer at verdifastsettelsen av fondets eiendeler ikke kan gjøres på en måte som sikrer likebehandling av andelseierne, kan forvalteren etter melding til Finansinspeksjonen, utsette handelen og fastsettelsen av tegnings- og innløsningskurs til handelen gjenopptas.

Tillatte investorer

Fondet retter seg mot allmennheten og andeler i fondet kan tegnes av svenske og utenlandske investorer. Det faktum at fondet retter seg mot allmennheten, innebærer ikke at det retter seg mot investorer som har tegnet andeler i fondet eller deltatt på annen måte i fondet i strid med bestemmelser i svensk eller utenlandsk lov eller forskrift. Fondet retter seg heller ikke mot investorer som tegner eller har andeler i fondet som innebærer at fondet eller forvalteren blir forpliktet til å foreta registreringstiltak eller andre tiltak som fondet eller forvalteren ellers ikke ville vært forpliktet til å foreta. Forvalteren har rett til å nekte tegning fra slike investorer som nevnt ovenfor i dette avsnittet. Andelseiere er i tillegg pålagt å underrette forvalteren om eventuelle endringer av nasjonal tilhørighet.

Forvalteren har rett til å innløse andelseierens andeler i fondet – selv om andelseieren motsetter seg dette – hvis det skulle vise seg at andelseieren har tegnet andeler i fondet i strid med bestemmelser i svensk eller utenlandsk lov eller forskrift, eller at forvalteren på grunn av andelseierens tegning eller beholdning i fondet blir forpliktet til å treffe registreringstiltak eller andre tiltak for fondet eller

forvalteren, som fondet eller forvalteren ikke ville vært forpliktet til å foreta hvis ikke andelseieren eide andeler i fondet.

Avvikling av fondet eller overdragelse av fondsvirksomheten

Hvis forvalteren bestemmer at fondet skal avvikles eller at fondets forvaltning, etter godkjenning fra Finansinspeksjonen, skal overføres til et annet fondsforvaltningselskap, kommer samtlige andelseiere til å bli informert skriftlig om dette. Informasjonen kommer også til å finnes hos forvalteren og depotmottakeren.

Forvaltningen av fondet skal umiddelbart tas over av depotmottaker hvis Finansinspeksjonen tilbakekaller forvalterens tillatelser eller forvalteren er under avvikling eller har gått konkurs.

Endring av vedtekter

Endringer av fondets vedtekter kan bare skje gjennom beslutning i forvaltningsselskapets styre og skal godkjennes av Finansinspeksjonen. Når endring er godkjent, skal vedtaket finnes tilgjengelig hos forvalteren og depotmottaker samt kunngjøres på de måter Finansinspeksjonen fastsetter.

Pantsettelse og overdragelse av fondsandeler

Pantsettelse av fondsandeler skal skriftlig meldes til forvalteren eller den forvalteren utpeker.

Meldingen skal opplyse om:

- hvem som er andelseier og panthaver
- hvilke andeler som er omfattet av pantsettelsen og
- eventuelle begrensninger av pantsettelsens omfang

Andelseiere skal varsles skriftlig om at forvalteren har gjort en merknad om pantsettelsen i andelseierregisteret.

Pantsettelsen opphører når panthaveren skriftlig har underrettet forvalteren om at pantsettelsen skal slettes og forvalteren har tatt bort merknaden om pantsettelse i andelseierregisteret.

Overdragelse av fondsandeler krever at forvalteren samtykker til overdragelsen. Ønske om overdragelse av fondsandeler skal skriftlig meldes til forvalteren eller den forvalteren utpeker.

Melding om overdragelse av fondsandeler skal undertegnes av andelseieren og skal angi:

- hvem som er andelseier, og hvem andelene skal overdras til
- andelseierens personnummer/organisasjonsnummer
- adresse
- telefonnummer
- verdipapirkonto, alternativt depotbank og depotnummer
- bankkonto og
- formålet med overdragelsen

Skattespørsmål i Sverige

Generell informasjon

Nedenfor følger en generell beskrivelse av de svenske skattereglene som gjelder for fondet og dets andelseiere. Beskrivelsen er basert på gjeldende lovgivning i Sverige og er kun ment som generell informasjon. Beskrivelsen gjelder bare fysiske personer og aksjeselskaper som er fullt skattepliktige i Sverige, med mindre annet er særskilt angitt.

Beskrivelsen er ikke ment å være uttømmende, og dekker ikke situasjoner der eierandeler i fondet for eksempel er knyttet til kapitalforsikring, individuell pensjonssparing (IPS), premiepensjon, eies som beholdningsmidler i næringsvirksomhet eller innehas av utenlandske selskaper som driver virksomhet fra et fast virksomhetssted i Sverige.

Beskatningen av hver enkelt andelseier avhenger av vedkommendes individuelle situasjon. Den enkelte andelseier bør rådføre seg med uavhengige skatterådgivere om de skattemessige konsekvensene som kan oppstå i det enkelte tilfellet, herunder anvendbarheten og virkningen av utenlandsk skattelovgivning og dobbeltbeskatningsavtaler, samt andre regler som kan komme til anvendelse. Beskrivelsen nedenfor tar utgangspunkt i at fondsandelene er markedsnotert i skattehenseende (dersom forutsetningen er feil, gjelder andre skatteregler enn de som er beskrevet nedenfor).

Beskatning av fondet

Svenske verdipapirfond og utenlandske ekvivalenter er ikke skattepliktige for inntekter fra eiendeler som inngår i fondet. Beskatningen skjer i stedet hos andelseierne i fondet, som er pålagt å oppgi en årlig sjablongmessig inntekt som står i forhold til verdien av egne andeler. Andelseierne skattlegges også for kapitalgevinster ved avhending av aksjer etter alminnelige bestemmelser om kapitalinntekt. Bestemmelsene gjelder for både fysiske og juridiske personer.

Fondet er ikke utbyttegivende.

Fysiske personer – Depotkonto

For fysiske personer som er fullt skattepliktige i Sverige, beskattes gevinst ved avhending av salgbare fondsandeler i inntektskategorien kapital med 30 prosent. Videre skal en årlig sjablongmessig inntekt inngå i inntektskategorien kapital.

Den årlige sjablongmessige inntekten beløper seg til 0,4 prosent av verdien på fondsandelene ved starten av kalenderåret (1. januar). Den sjablongmessige inntekten beskattes i inntektstypen kapital med 30 prosent. Den faktiske skatten blir dermed 0,12 prosent ($30 \text{ prosent} * 0,4 \text{ prosent}$) av fondsverdien ved årsskiftet.

De alminnelige reglene om beskatning av kapitalgevinst for aksjonærrettigheter gjelder også for fondsandeler. Ved avhending (f.eks. salg og innløsning) av fondsandeler beregnes kapitalgevinst og kapitaltap som differansen mellom salgssummen, etter fradrag av eventuelle salgskostnader, og omkostningsbeløpet for de avhendede fondsandelene. Omkostningsbeløpet for alle fondsandeler av samme type legges sammen og beregnes samlet ved bruk av gjennomsnittsmetoden. Dersom en eierandel i et aksjefond er forvalterregistrert i henhold til kap. 4 § 12 i verdipapirfondloven (2004:46) skal det ved anvendelse av gjennomsnittsmetoden sees bort fra andre andeler i samme fond som er registrert i en annen forvalters eller andelseiers navn. Ved salg av markedsnoterte fondsandeler kan man alternativt bruke sjablongmetoden. Denne metoden betyr at omkostningsbeløpet kan beregnes til 20 prosent av salgssummen etter fradrag av eventuelle salgsutgifter.

Kurstap på fondsandeler kan i sin helhet trekkes fra skattepliktig kapitalgevinst som oppstår samme år på markedsnoterte verdipapirer (men ikke andeler i verdipapirfond eller spesialfond som bare inneholder svenske fordringsrettigheter, såkalte rentefond). Tap som ikke er trukket fra ved den overfor nevnte muligheten for motregning, er fradragsberettiget til 70 prosent for andre inntekter i inntektskategorien kapital.

Dersom det oppstår underskudd i inntektskategorien kapital, gis det en skattereduksjon for kommunal og statlig inntektsskatt på inntekter fra tjeneste- og næringsvirksomhet, samt statlig eiendomsskatt og kommunal eiendomsskatt. Det gis en skattereduksjon på 30 prosent av den delen av underskuddet som ikke overstiger SEK 100 000 og 21 prosent av det gjenværende underskuddet. Underskudd kan ikke spares (utsettes) til senere skatteår.

Fysiske personer – investeringssparekonto

Det som er sagt ovenfor om sjablongmessig inntekt og kapitalgevinst for fondsandeler som står på depotkonto, gjelder ikke for fondsandeler som står på en investeringssparekonto, hvor det i stedet er en årlig sjablongmessig beskatning basert på verdien av eiendelene på investeringssparekontoen.

Den årlige sjablongmessige inntekten beregnes ved å multiplisere kapitalgrunnlaget med statens lånerente ved utgangen av november (30. november) året før skatteåret, økt med 1 prosent. Som et minimum skal kapitalgrunnlaget multipliseres med 1,25 prosent. Den sjablongmessige inntekten

beskattes i inntektstypen kapital med 30 prosent. Den 30. november 2023 var statslånerenten 2,62 prosent. For inntektsåret 2024 blir dermed den faktiske skatten 1,086 prosent (30 prosent * (2,62 prosent + 1 prosent)) av eiendelene (kapitalgrunnlaget) i investeringssparekontoen.

Ved avhending av fondsandeler som står på en investeringssparekonto, pålegges ingen kapitalgevinstskatt.

Aksjeselskap

For aksjeselskap som er fullt skattepliktige i Sverige, beskattes alle inntekter, inkludert skattepliktige gevinster ved avhending (for eksempel salg og innløsning) av markedsnoterte fondsandeler i inntektskategorien næringsvirksomhet med 20,6 prosent. Beregningen av kapitalgevinst og kapitaltap foretas på samme måte som for fysiske personer, som beskrevet ovenfor. Videre skal en årlig sjablongmessig inntekt inngå i inntektskategorien næringsvirksomhet.

Den årlige sjablongmessige inntekten beløper seg til 0,4 prosent av verdien på fondsandelene ved starten av kalenderåret (1. januar). Den sjablongmessige inntekten beskattes i inntektstypen næringsvirksomhet med 20,6 prosent. Den faktiske skatten blir dermed 0,0824 prosent (20,6 prosent * 0,4 prosent) av fondsverdien ved årsskiftet.

Det gis kun fradrag for kapitaltap på fondsandeler mot gevinst på aksjonærrettigheter. Slike kapitaltap kan også, dersom visse vilkår er oppfylt, motregnes mot kapitalgevinst på aksjonærrettigheter i selskaper i samme konsern, forutsatt at det foreligger konsernbidragsrettigheter mellom selskapene.

Kapitaltap som ikke kan benyttes i et gitt skatteår, kan spares (utsettes) av det selskapet som realiserte kapitaltappet og fradragsføres mot kapitalgevinster på andre aksjonærrettigheter i senere skatteår uten tidsbegrensning.

Andelseiere som er skattepliktige utenfor Sverige

En andelseier som er skattepliktig i et annet land enn Sverige, bør sjekke hvilke skatteregler som gjelder i dette landet.

Ansvarsbegrensning

Forvalteren

Forvalteren er ikke ansvarlig for skade som skyldes svenske eller utenlandske lovbestemmelser, svenske eller utenlandske statlige tiltak, krigshendelser, streik, blokade, boikott, lockout eller en annen lignende omstendighet. Forbeholdet når det gjelder streik, blokade, boikott og lockout, gjelder selv om forvalteren er utsatt for eller vedtar slike konflikttiltak. Skade som oppstår i andre tilfeller, skal ikke erstattes av forvalteren hvis forvalteren har vist normal aktsomhet. Forvalteren er ikke i noe tilfelle ansvarlig for indirekte skade, hvis ikke den indirekte skaden skyldes grov uaktsomhet fra forvalteren selv. Forvalteren bærer ikke ansvaret for skade som skyldes at andelseiere eller andre bryter lov, forordning, forskrift eller fondets vedtekter.

Andelseierne gjøres oppmerksom på at det er andelseierne selv som bærer ansvar for at dokumenter som er gitt forvalteren, er riktige og behørig underskrevet, og for at forvalteren underrettes om endringer i oppgitte opplysninger.

Forvalteren er ikke ansvarlig for skade som skyldes, svensk eller utenlandsk, regulert marked eller en annen markeds plass, depotbank, sentral oppbevaringsinstitusjon for verdipapirer, clearingorganisasjon eller andre som tilbyr tilsvarende tjenester og heller ikke oppdragsgivere som forvalteren med tilbørlig aktsomhet har ansatt, eller som er utpekt av forvalteren. Det samme gjelder skade som skyldes at ovennevnte organisasjoner eller oppdragstakere har blitt insolvente.

Forvalteren bærer ikke ansvar for skade som oppstår for fondet, andelseiere i fondet eller andre i forbindelse med rådighetsbegrensning som kan anvendes mot forvalteren når det gjelder finansielle instrumenter.

Hvis det foreligger hindringer for at forvalteren helt eller delvis kan utføre tiltak i henhold til avtale på grunn av en omstendighet som oppgis over, kan tiltaket utsettes til hindringen opphører. Hvis forvalteren som følge av en slik omstendighet, er forhindret fra å utføre eller motta betaling, skal henholdsvis forvalteren eller andelseieren ikke være forpliktet til å betale forsinkelsesrenter.

Tilsvarende fritak fra plikten til å betale forsinkelsesrenter gjelder selv om forvalteren med anvendelse av § 10 midlertidig utsetter tidspunktet for verdifastsettelse, tegning eller innløsning av fondsandeler.

At andelseiere til tross for det som fremgår over, i enkelte tilfeller fortsatt har rett til skadeserstatning kan følge av kapittel. 2 § 21 i LVF.

Depotmottaker

Hvis depotmottaker eller en depotbank har mistet finansielle instrumenter som er deponert hos depotmottaker eller en depotbank, skal depotmottaker uten unødig opphold levere tilbake finansielle instrumenter av samme type eller utstede et beløp tilsvarende verdien til forvalteren for fondets regning. Depotmottaker er imidlertid ikke ansvarlig hvis tap av de finansielle instrumentene skyldes en ytre hendelse som ligger utenfor depotmottakerens rimelige kontroll, og hvis konsekvenser var umulige å unngå til tross for at alle rimelige tiltak var truffet, slik som skader som skyldes svensk eller utenlandsk lovbestemmelse, svensk eller utenlandsk myndighetstiltak, krigshendelse, streik, blokada, boikott, lockout eller en annen lignende omstendighet. Forbeholdet når det gjelder streik, blokada, boikott og lockout, gjelder selv om depotmottaker er utsatt for eller selv vedtar slike konflikttiltak.

Depotmottaker skal ikke være ansvarlig for andre skader enn slike som nevnes i første del, med mindre depotmottaker med forsett eller uaktsomt forårsaket slik annen skade. Depotmottaker er heller ikke ansvarlig for slik annen skade hvis omstendigheter som angis i første del, foreligger.

Depotmottaker er ikke ansvarlig for skade som forårsakes av svensk eller utenlandsk børs eller en annen markeds plass, regulator, clearingorganisasjon eller andre som tilbyr tilsvarende tjenester, og med hensyn til andre skader enn dem som nevnes i første del, ikke heller for skade som skyldes depotbank eller en annen oppdragstaker som depotmottaker med tilbørlig dyktighet, aktsomhet og omtanke har engasjert og regelmessig overvåker, eller som er utpekt av forvalteren. Depotmottaker er ikke ansvarlig for skader som skyldes at nevnte organisasjoner eller oppdragstakere har blitt insolvente. En oppdragsavtale om oppbevaring av eiendeler og kontroll av eierskapsrettighet fratrar ikke depotmottaker fra ansvar for tap og annen skade i henhold til LVF.

Depotmottaker har ikke ansvar for skade som oppstår for forvalteren, andelseiere, fondet eller i forbindelse med rådighetsbegrensning som kan komme til å brukes mot depotmottaker når det gjelder finansielle instrumenter. Depotmottaker er ikke under noen omstendigheter ansvarlig for indirekte skader.

Hvis det foreligger hindringer for at depotmottaker helt eller delvis kan utføre tiltak i henhold til avtale på grunn av en omstendighet som oppgis i første avsnitt, kan tiltaket utsettes til hindringen har opphørt. I tilfelle utsatt betaling skal depotmottaker ikke betale forsinkelsesrente. Hvis rente er fastsatt, skal depotmottaker betale rente etter den rentesatsen som gjelder på forfallsdatoen.

Hvis depotmottaker som følge av en omstendighet som oppgis i første avsnitt, er forhindret fra å ta imot betaling for fondet, har depotmottaker i den tiden hindringen finnes, rett til rente i henhold til de vilkårene som gjaldt på forfallsdatoen.

At andelseiere til tross for det som fremgår over, kan i enkelte tilfeller fortsatt ha rett til skadeserstatning kan følge av kapittel 3 i LVF.

Andelseierregister

Forvalteren er ansvarlig for andelseierregisteret over samtlige andelseiere og deres beholdning. Andelseierens beholdning rapporteres i årsregnskap, der også opplysninger til selvangivelsen inngår.

Registrering av andel er avgjørende for retten til en andel i fondet og de påfølgende rettighetene.

Oppdragsavtale

Forvalteren har ikke gitt tredjeparter i oppdrag å utføre deler av virksomheten.

Depotmottaker

- DNB Bank ASA, filial Sverige
- Sted: Stockholm
- Organisasjonsnummer: 516406-0161
- Depotmottakers rettslige form: Bank
- Depotmottakers hovedsakelige virksomhet: Bank

Depotmottaker skal gjennomføre forvalterens instruksjoner knyttet til fondet hvis de ikke strider mot bestemmelsene i LVF eller andre bestemmelser eller mot fondets bestemmelser og sørge for at:

- salg, innløsning og makulering av andeler i fondet gjennomføres i henhold til LVF og fondets vedtekter
- verdien av andelene i fondet beregnes i henhold til LVF og fondsbestemmelsene
- godtgjørelser for transaksjoner som berører et fonds eiendeler, betales inn til fondet uten opphold, og
- fondets inntekter benyttes i henhold til bestemmelsene i LVF og fondets vedtekter

I tillegg til det ovenstående skal depotmottaker overvåke fondets kontantstrøm og oppbevare finansielle instrumenter i fondet.

Depotmottaker har gitt Citibank, i egenskap av global custodian, i oppgave å utføre enkelte depotmottakerfunksjoner. Citibank har på sin side rett til å utpeke noen andre til å utføre disse funksjonene.

Mer informasjon om depotmottaker gis på anmodning fra andelseierne.

Godtgjørelsespolicy

Fastsettelse av godtgjørelse er basert på en markedsmessig vurdering. I tillegg til fast godtgjørelse brukes variabel godtgjørelse. Målet med variabel godtgjørelse er å motivere ansatte til gode resultater og lønnsomhet i virksomheten, både for kunder og for forvalteren på kort og lang sikt. Hos forvalteren har administrerende direktør, ansatte i forvaltning, distribusjon, salg og marked mulighet til å motta variabel godtgjørelse.

Mer informasjon om godtgjørelsesordningen finnes på forvalterens hjemmeside. Informasjonen kan sendes til andelseiere kostnadsfritt ved forespørsel.

Informasjon om forvalteren og forvaltede fond

Forvalter: ODIN Forvaltning AS

Adresse: Haakon VIIs gate 10, 0161 Oslo, Norge

Organisasjonsnummer: NO 957486657

Forvalterens rettslige form: Norsk aksjeselskap med aksjekapital på 9 238 000 NOK.

Forvalteren ble etablert i 1990 og har forretningskontor og hovedkvarter i Oslo, Norge.

Styret

- Inge Reinertsen, Konserndirektør SpareBank 1 SR-Bank ASA
- Sigurd Aune, Adm. direktør SpareBank 1 Gruppen AS
- Konserndirektør Personmarked Sparebank 1 Østlandet, Kari Elise Gisnås
- Advokat Marianne Heien Blystad, Ro Sommernes Advokatfirma DA (andelseierrepresentant)
- Adm. direktør Christian Severin Jansen, CSJ International AS (andelseierrepresentant)
- Direktør Institusjonelle Kunder, Dan Hänninen, ODIN Forvaltning (ansattrepresentant)
- Andreas Holmen, varamedlem

- Unni Strand, varamedlem
- Håvard Kr. Nilsen, varamedlem
- Mariann Stoltenberg Lind, varamedlem, ansattrepresentant

Administrerende direktør

- Bjørn Edvart Kristiansen

Andre ledende ansatte

- Tomas Hellström, VD ODIN Fonder, filial Sverige
- Petter Nordeng, Administrasjonsdirektør
- Anders Stenstad, Direktør Salg og distribusjon
- Alexander Miller, Investeringsdirektør
- Margaretha Slåtto, Leder Compliance
- Marte Siri Storaker, Bærekraftsansvarlig

Revisor

- Forvalterens revisor er KPMG, Sørkedalsveien 6, Postboks 7000 Majorstuen, 0306 OSLO v/statsautorisert revisor Geir Moen.
- Fondets revisjonsfirma er KPMG.

Utkontraktering

- ODIN Forvaltning AS har utkontraktert følgende tjenester;
- IKT-tjenester, til SpareBank 1 Forvaltning AS
- Økonomi og regnskap, til SpareBank 1 Forvaltning AS
- IKT-tjenester, til SpareBank 1 Utvikling AS
- Internrevisjon, til EY
- CRM, til HubSpot
- Styreportal, til AdminControl

Forvaltede fond

Aksjefond:

ODIN Norden, ODIN Norge, ODIN Sverige, ODIN Global, ODIN Emerging Markets, ODIN Eiendom, ODIN Aksje, ODIN USA, ODIN Small Cap, ODIN Bærekraft, SpareBank 1 Alt-i-ett 100, SpareBank 1 Indeks Global, SpareBank 1 Norge Verdi, SpareBank 1 Verden Verdi og SpareBank 1 Utbytte

Kombinasjonsfond:

SpareBank 1 Alt-i-ett 20, SpareBank 1 Alt-i-ett 50, SpareBank 1 Alt-i-ett 80, SR-Bank 20, SR-Bank 50 og SR-Bank 80

Obligasjons- og pengemarkedsfond:

ODIN Likviditet, ODIN Norsk Obligasjon, ODIN Europeisk Obligasjon, ODIN Kreditt, ODIN Rente, ODIN Sustainable Corporate Bond og ODIN Nordisk Kreditt

Om prospektet

Prospektet er utarbeidet i samsvar med LVF og Finansinspektionens forskrifter (FFFS 2013:9) om verdipapirfond.

Dette prospektet sammen med vedtektene for fondet utgjør til sammen prospekt med vedtekter.

Vedtekter

Fondets vedtekter framgår av **bilag 2.**



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: ODIN Small Cap

Lei-nummer: 213800P566PM350G3440

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.

EU-taksonomi er et klassifiseringssystem som er fastsatt i forordning (EU) 2020/852, og som fastsetter en liste over økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige. Den nevnte forordningen fastsetter ikke en liste over økonomiske aktiviteter som er sosialt bærekraftige. Bærekraftige investeringer med et miljømål kan være i samsvar med taksonomien eller ikke.

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Har dette finansielle produktet 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 10%

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?

Fondet fremmer et bredt spekter av miljømessig og sosiale egenskaper gjennom integrering av ESG-informasjon i analyser, aktivt eierskap (dialog og stemmegivning) og ekskluderinger.

- Miljøegenskaper (f.eks. Bedriftens innvirkning på miljø og klima).
- Sosiale egenskaper (f.eks. Menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter og likebehandling).
- God selskapsstyring (f.eks. Aksjonærers rettigheter, utstedelse av godtgjørelse til ledende ansatte og antikorrupsjon).

Les mer i [våre retningslinjer knyttet til ansvarlige investeringer](#).

Fondet bruker en bred sammensatt referanseindeks tilpasset fondets mandat. Det er ikke utpekt en referanseindeks for å oppnå de miljøegenskapene eller de sosiale egenskaper fondet fremmer.

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

- Selskapenes ESG-score
- Selskaper med inntekt fra produkter som er utelukket
- Selskaper som bryter internasjonale normer som beskrevet i retningslinjene
- Selskapenes karbonavtrykk

Dataen over er levert av et uavhengig analysebyrå.

Bærekraftsindikatorer måler hvordan de miljømessige eller sosiale egenskapene som fremmes av det finansielle produktet oppnås.

- *Fondets utøvelse av eierrettigheter gjennom stemmegiving på generalforsamling*
- *Fondets dialog med selskaper om ESG-temaer*

● **Hva er målene for de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis har til hensikt å foreta, og hvordan bidrar den bærekraftige investeringen til slike mål?**

Fondet tar hensyn til et bredt spekter av miljømessige og sosiale egenskaper gjennom integrering av ESG-informasjon i analyser, aktivt eierskap (dialog og stemmegiving) og ekskluderinger..

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

Fondet har forpliktet seg til en minsteandel bærekraftige investeringer på 10%, og hensyntar de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer. Se spørsmål under for mer informasjon om dette.

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:

ODINs retningslinjer for ansvarlige investeringer er forankret internasjonale normer. Disse inkluderer:

- *De ti prinsippene i FNs Global Compact som er basert på*
 - *FNs verdenserklæring om menneskerettigheter*
 - *ILOs Erklæring om grunnleggende prinsipper og rettigheter i arbeidslivet*
 - *Rio-erklæringen om miljø og utvikling*
 - *FN-konvensjonen mot korrupsjon.*
- *FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter*
- *OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper*
- *OECDs prinsipper for eierstyring og selskapsledelse*

Fondet velger bort selskaper knyttet til bransjer som påvirker miljø og sosiale forhold negativt. [Les mer i våre retningslinjer knyttet til ansvarlige investeringer.](#)

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 de finansielle produktets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter.

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

Tar dette finansielle produktet hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer?

Ja

Fondet hensyntar de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer. Selskapets prestasjon på disse faktorene blir vurdert før investering som en del av en helhetlig selskapsanalyse. Selskapets prestasjon på indikatorene er en del av oppfølgingen av selskapene på ESG, det vil si i dialog og/eller stemmegiving.





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

Det er krevende å samle inn data for flere av indikatorene under. Fondet vil analysere selskaper og rapportere på indikatorene på grunnlag av selskapsdata fra et analysebyrå.

Fondet vil rapportere på de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer i sin årsrapport.

Obligatoriske indikatorer i (Tabell 1, Vedlegg I):

Miljøindikatorer

1. *Klimagassutslipp (Scope 1, 2 og 3)*
2. *Karbonavtrykk*
3. *Klimagassintensitet*
4. *Eksposering mot selskaper som driver virksomhet i sektoren for fossilt brensel*
5. *Andel av forbruk og produksjon av ikke-fornybar energi*
6. *Energiforbruksintensitet per sektor med høy klimapåvirkning*
7. *Virksomhet med negativ påvirkning på områder som er følsomme for biologisk mangfold*
8. *Utslipp til vann*
9. *Andel av farlig avfall og radioaktivt avfall*

Sosiale indikatorer

10. *Manglende overholdelse av FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper*
11. *Ingen prosesser og ordninger for å overvåke at FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper overholdes*
12. *Ujustert lønnsforskjell mellom kjønnene*
13. *Kjønns mangfold i styret*
14. *Eksposering mot kontroversielle våpen (anti-personellminer, klyngeammunisjon, eller kjemiske og biologiske våpen)*

Ytterligere klimarelaterte indikatorer:

15. *Investeringer i selskaper uten tiltak for reduksjon av CO₂-utslipp*

Ytterligere sosiale indikatorer:

16. *Ingen retningslinjer for menneskerettigheter*
17. *Ingen retningslinjer for bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser*

Fondets årsrapport blir publisert på odinfond.no

Nei

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produktet?

Fondets midler skal plasseres i små og mellomstore selskaper i Norden, men med hovedvekt på Sverige, og som har aksjer notert for handel på en handelsplass i EØS. Med små og mellomstore selskaper i Norden menes selskaper som har registrert kontor eller hovedkontor i et land i Norden, og som på fondets kjøpstidspunkt har en markedsverdi på maksimalt én (1) prosent av den totale markedsverdien for samtlige aksjer notert på Nasdaq OMX Stockholm (Stockholmsbørsen).

Forvalter investerer fritt, innenfor mandatets rammer, i det forvalter mener er gode og undervurderte selskaper. Fondet er indeksuavhengig - det legges ikke vekt på selskapenes størrelse eller vekt i markedsindeksene. Investeringsbeslutninger foretas på bakgrunn av egne grundige selskapsanalyser, som baseres på en rekke forskjellige kilder, blant annet bedriftsbesøk og samtaler med selskapenes ledelse. ODINs forvaltere leter etter gode undervurderte selskaper som har gode holdninger, også til etiske problemstillinger.

For å bedre verdiskapingen og/eller synliggjøre verdiene i selskapene fondet er investert i, bruker ODINs forvaltere også tid på å utøve aksjonærrettigheter på vegne av fondets andelseiere.

Investeringsstrategien styrer investeringsbeslutninger basert på faktorer som investeringsmål og risikotoleranse.



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

Fondet investerer ikke i selskaper som bryter med ODINs retningslinjer for ansvarlig forvaltning.

ODINs retningslinjer utelukker investeringer i selskaper som har mer enn

- 0 prosent av omsetning knyttet til kontroversielle våpen
 - *Det vil si selskapet som utvikler eller produserer våpen, eller sentrale komponenter til våpen, som ved normal anvendelse bryter med grunnleggende humanitære prinsipper, herunder biologiske våpen, kjemiske våpen, kjernevåpen, ikke-detektbare fragmenter, brannvåpen, blindende laservåpen, antipersonellminer og klaseammunisjon.*
- 0 prosent av omsetningen knyttet til produksjon av tobakk
- 0 prosent av omsetningen knyttet til produksjon av cannabis for rusformål
- 5 prosent av omsetningen knyttet til pornografi
- 5 prosent av omsetningen knyttet til utvinning av termisk kull eller som baserer vesentlige deler av sin virksomhet på termisk kull
- 5 prosent av omsetningen knyttet til utvinning av oljesand

For selskaper med inntekt fra kull og/eller oljesand skal det også legges vekt på konkrete planer for å redusere kull- eller oljesandbasert andel, eller øke andelen inntekter fra fornybare energikilder.

Fondet kan velge å utelukke flere sektorer/bransjer. Dette fondet ekskludere også selskaper som har mer enn:

- 5 prosent av omsetningen knyttet til våpen
- 5 prosent av omsetningen knyttet til utvinning av fossil energi
- 5 prosent av omsetningen knyttet til produksjon av alkohol
- 5 prosent av omsetningen knyttet til pengespill
- 5 prosent av omsetningen knyttet til utvinning av uran
- 5 prosent av omsetningen knyttet til genetisk modifiserte organismer (GMO)

ODIN utelukker også selskaper som bryter med internasjonale normer som FN Global Compact. ODIN-fondene skal ikke være investert i selskap der det er en uakseptabel risiko for at et selskap medvirker til eller selv er ansvarlig for:

- *grove eller systematiske krenkelser av menneskerettigheter*
- *grove eller systematiske brudd på arbeidstakerrettigheter;*
- *alvorlige krenkelser av individets rettigheter i krig eller konfliktsituasjoner;*
- *salg av våpen til stater*
 - *i væpnede konflikter som benytter våpnene på måter som utgjør alvorlige og systematiske brudd på folkerettens regler for stridighetene, eller*
 - *som er omfattet av ordningen for statsobligasjonsunntaket omtalt i mandatet for forvaltningen av Statens pensjonsfond utland;*
- *alvorlig miljøskade;*
- *handlinger eller unnlatelser som på et aggregert selskapsnivå i uakseptabel grad fører til utslipp av klimagasser*
- *grov korrupsjon eller annen grov økonomisk kriminalitet*
- *andre særlig grove brudd på grunnleggende etiske normer*

Det gjøres en vurdering av ESG-risiko i alle selskapene i fondet.



God styringspraksis

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



Fordelingen av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.

Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av

- **omsetning** gjenspeiler «grønnheten» til foretak som det er investert i, i dag.
- **investeringsutgifter** (CapEx) viser grønne investeringer foretatt av foretak som det er investert i, og som er relevante i forbindelse med omstillingen til en grønn økonomi.
- **driftsutgifter** (OpEX) gjenspeiler den grønne driftsvirksomheten til foretak som det er investert i.

● Med hvor stor minsteandel har man forpliktet seg til å redusere omfanget av de investeringene som ble vurdert før investeringsstrategien ble tatt i bruk?

Det foreligger ingen forpliktelse om å redusere omfanget av investeringer med en minsteandel.

ODIN-fondene forpliktet seg til Principles of Responsible Investment i 2012 og har siden den gang hatt retningslinjer for sine investeringer. Det er ingen ytterligere forpliktelser pålagt fondet nylig.

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

Følgende prinsipper ligger til grunn for fondets vurdering av god styringspraksis:

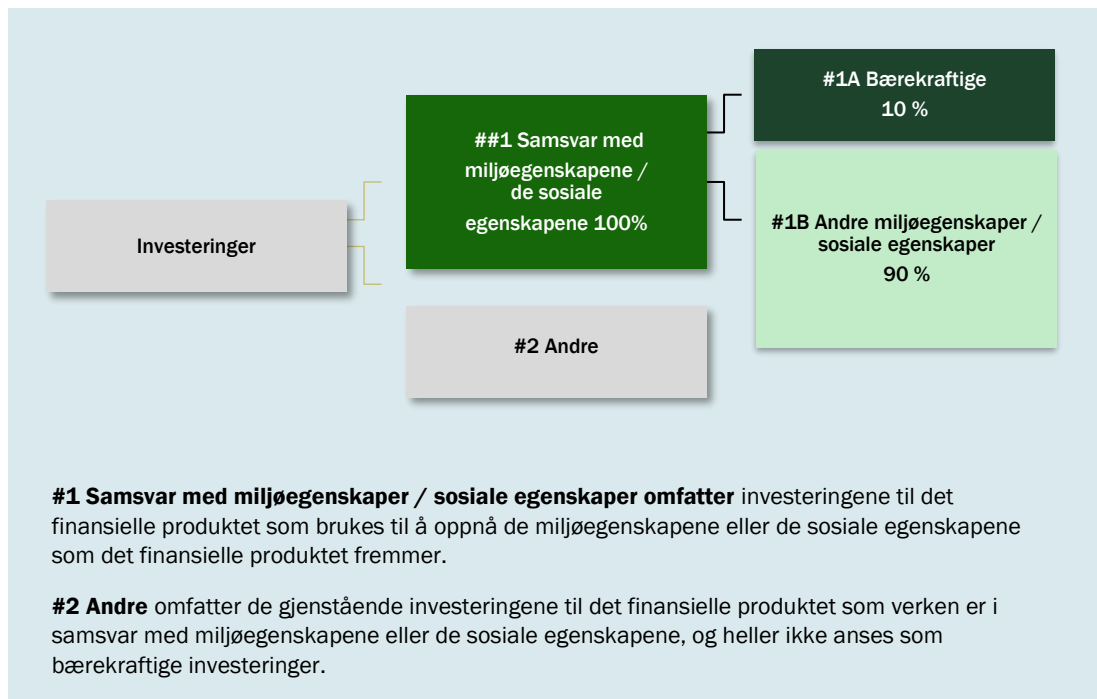
- *FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter;*
- *OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper;*
- *OECDs prinsipper for eierstyring og selskapsledelse og andre relevante, internasjonale normer for eierstyring og selskapsledelse;*

Eierstyring er en sentral del av selskapsanalysen. Fondet har som mål å stemme på alle generalforsamlinger for å fremme god styringspraksis.

Hvilken fordeling av eiendeler er planlagt for dette finansielle produktet?

Fondet er et aktivt forvaltet aksjefond. Alle fondets investeringer er dekket av ODINs retningslinjer for ansvarlige investeringer. Det vil si at det er klare ekskluderingskriterier for hva fondet ikke kan investere i. Det gjøres en vurdering av ESG-risiko i alle eksisterende og potensielle investeringer i fondet.

Fondet har forpliktet seg til å investere i en minimumsandel med bærekraftige investeringer på 10%. Fondet kan ha investeringer som er i tråd med taksonomiens krav. Andelen av slike investeringer vil bli rapportert i årsrapporten.



#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 benytter ikke derivater.



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

Fondet har ikke en strategi for at investeringer skal være i samsvar med taksonomien. Når datatilgjengeligheten blir bedre, vil fondet vurdere å sette seg mål for andel investeringer i tråd med taksonomien.

● **Investerer det finansielle produktet i aktiviteter knyttet til fossil gass og/eller kjernekraft som er i samsvar med EUs taksonomi¹?**

Ja

I fossil gass I kjernekraft

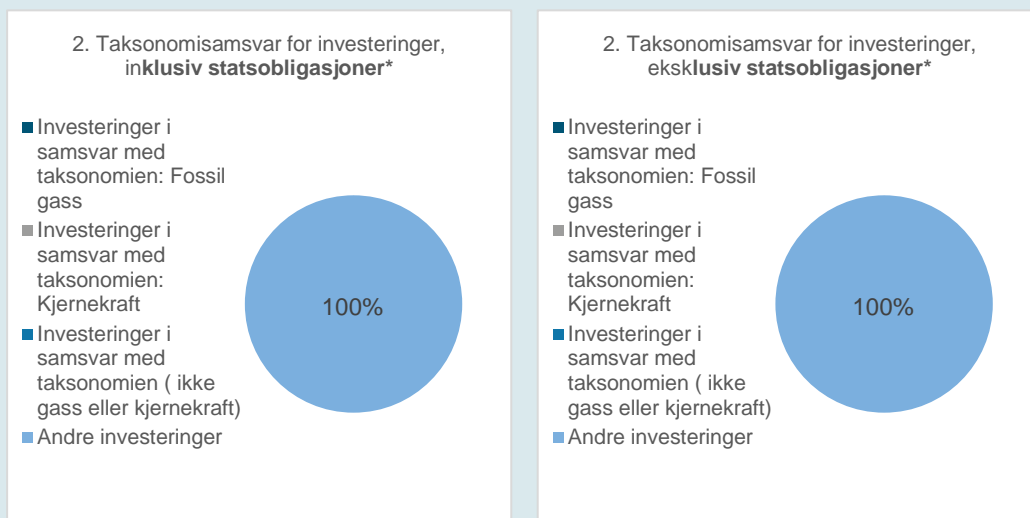
Nei

For å samsvare med EUs taksonomi inkluderer kriteriene for **fossil gass** begrensninger på utslipp og overgang til fornybar energi eller lavkarbon drivstoff innen utgangen av 2035. For **kjernekraft** inkluderer kriteriene omfattende krav til sikkerhet og avfallskontroll.

Muliggjørende aktiviteter gjør det direkte mulig for andre aktiviteter å bidra vesentlig til et miljømål.

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter der lavutslippsalternativer ennå ikke er tilgjengelige, og som blant annet har utslippsnivåer for klimagasser som tilsvarer de beste prestasjonene.

Diagrammene nedenfor viser med grønt prosentdelen av investeringer som var 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

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

Fondet har ikke forpliktet seg til en minsteandel investeringer i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter, men det er ikke til hinder for at slike investeringer kan være en del av fondet. Det kan bli aktuelt å binde seg til en minsteandel på et senere tidspunkt.

¹ Fossil 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 marginen til venstre. Fullstendig kriteriesett for fossil gass og kjernekraft som samsvarer med EUs taksonomi er nedtegnet i den delegerte rettsakten EU 2022/1214.



Hvor stor er minste andelen av bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke er i samsvar med EUs taksonomi?

Fondet har ikke forpliktet seg til en minsteandel bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke er i samsvar med EUs taksonomi, men det er ikke til hinder for at slike investeringer kan være en del av fondet. Det kan bli aktuelt å binde seg til en minsteandel på et senere tidspunkt.



Hvor stor er minste andelen av sosialt bærekraftige investeringer?

Fondet har ikke forpliktet seg til en minsteandel sosialt bærekraftige investeringer, men det er ikke til hinder for at slike investeringer kan være en del av fondet. Det kan bli aktuelt å binde seg til en minsteandel på et senere tidspunkt.



Hvilke investeringer er tatt med under "Andre", hva er formålet med dem, og finnes det noen miljømessige eller samfunnmessige minstegarantier?

Alle fondets investeringer er dekket av ODINs retningslinjer for ansvarlige investeringer. Det er derfor ingen investeringer i kategorien "#2 Andre". Fondet kan inneholde likvide midler plassert på bankkonto.

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?

Fondet bruker en bred sammensatt indeks tilpasset fondets mandat, miljø- og sosiale egenskaper er ikke hensyntatt i denne.

Hvor finner jeg mer produktspesifikk informasjon på nettet?

Mer produktspesifikk informasjon finner du på fondets nettside på odinfond.no



er bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke er i tråd med miljømessig bærekraftige aktiviteter slik de er definert i reguleringen (EU) 2020/852



Referanseverdier er indekser som benyttes for å måle om det finansielle produktet oppnår de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som de fremmer



Vedtekter

18-02-2021

Oversatt fra svensk

ODIN Small Cap

§ 1 Fondets navn og juridiske status

Verdipapirfondets navn er ODIN Small Cap («**fondet**»). Fondet er et verdipapirfond i henhold til den svenske loven (2004: 46) om verdipapirfond («**LVF**»).

Fondsmidlene eies av andelseierne i fellesskap. Hver fondsandel i de respektive andelsklassene innebærer lik rett til eiendelene som inngår i fondet. Fondet kan ikke erverve rettigheter eller påta seg forpliktelser. Forvalteren som angis § 2 representerer andelseierne i alle spørsmål som gjelder fondet, tar beslutninger om de eiendelene som inngår i fondet, og utøver de rettighetene som kommer fra eiendelene. Fondet er åpent for allmennheten.

Virksomheten drives i samsvar med disse fondsbestemmelsene, selskapsordningen for forvalteren, LVF og andre gjeldende bestemmelser.

Andelsklasser

Fondet består av følgende andelsklasser:

- Andelsklasse A, består av andeler som tegnes og innløses i svenske kroner og med en minimumsgrense for innskudd (A SEK)
- Andelsklasse B, består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner og med en minimumsgrense for innskudd (A NOK)
- Andelsklasse C, består av andeler som tegnes og innløses i euro og med en minimumsgrense for innskudd (A EUR)
- Andelsklasse D, består av andeler som tegnes og innløses i svenske kroner og med en minimumsgrense for innskudd (B SEK)
- Andelsklasse E, består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner og med en minimumsgrense for innskudd (B NOK)
- Andelsklasse F, består av andeler som tegnes og innløses i euro og med en minimumsgrense for innskudd (B EUR)
- Andelsklasse G, består av andeler som tegnes og innløses i svenske kroner og med en minimumsgrense for innskudd (C SEK)
- Andelsklasse H, består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner og med en minimumsgrense for innskudd (C NOK)
- Andelsklasse I, består av andeler som tegnes og innløses i euro og med en minimumsgrense for innskudd (C EUR)
- Andelsklasse J, med spesielle vilkår for distribusjon, består av andeler som tegnes og innløses i svenske kroner (D SEK)
- Andelsklasse K, med spesielle vilkår for distribusjon, består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner (D NOK)
- Andelsklasse L, med spesielle vilkår for distribusjon, består av andeler som tegnes og innløses i euro (D EUR)
- Andelsklasse M, med spesielle vilkår for distribusjon, består av andeler som tegnes og innløses i svenske kroner og med en minimumsgrense for innskudd (E SEK)

- Andelsklasse N, med spesielle vilkår for distribusjon, består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner og med en minimumsgrense for innskudd (E NOK)
- Andelsklasse O, med spesielle vilkår for distribusjon, består av andeler som tegnes og innløses i euro og med en minimumsgrense for innskudd (E EUR)
- Andelsklasse P, består av andeler som tegnes og innløses i svenske kroner og med en minimumsgrense for innskudd (U SEK). Andelsklassen er utdelende. Utbyttet utdeles på den dagen som anses hensiktsmessig.
- Andelsklasse Q, består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner og med en minimumsgrense for innskudd (U NOK). Andelsklassen er utdelende. Utbyttet utdeles på den dagen som anses hensiktsmessig.
- Andelsklasse R, består av andeler som tegnes og innløses i euro og med en minimumsgrense for innskudd (U EUR). Andelsklassen er utdelende. Utbyttet utdeles på den dagen som anses hensiktsmessig.

Fondet har andelsklasser, noe som innebærer at verdien på en fondsandel i en andelsklasse vil avvike fra verdien av en fondsandel i en annen andelsklasse. Andelsklassene er ulike med hensyn til minimumsinnskudd, valuta, forvaltningshonorar og særskilte vilkår for distribusjon (se §§ 9.1 og 11.1 for mer informasjon).

Hvis en andelseiere med samme midler samtidig oppfyller vilkårene for mer enn én andelsklasse, skal midlene fordeles til den andelsklassen med lavest forvaltningshonorar.

Hvis en andelseiers midler ikke lenger oppfyller vilkårene for en andelsklasse, skal midlene flyttes til den andelsklassen med lavest forvaltningshonorar som andelseieren oppfyller kravene til. Hvis flere enn én andelsklasse er valgbare for en andelseier, skal forvalteren flytte andelseieren til den andelsklassen som har lavest forvaltningshonorar. Flyttingen skal skje uten å forandre vilkårene for valuta. Avstemming av vilkårene for andelsklassene og et eventuelt bytte av andelsklasse gjennomføres av forvalteren den 31. mars og 30. september hvert år.

Forvalteren har ikke ansvar for eventuelle kostnader, gebyrer eller tap som andelseiere blir påført som følge av en slik flytting, inkludert eventuelle skattemessige konsekvenser.

Ved flytting av andelseieres midler i fond mellom andelsklasser kommer forvalteren til å informere den andelseieren som angis i fondets andelseierregister.

§ 2 Forvalter

Fondet forvaltes av ODIN Forvaltning AS – et foretak i SpareBank 1 - alliansen, org. nr. NO 957486657 («**forvalteren**»).

§ 3 Depotmottaker

Depotmottaker for fondets eiendeler er DNB Bank ASA, filial Sverige, organisasjonsnummer 516406-0161 («**depotmottaker**»)

Depotmottaker skal gjennomføre forvalterens instruksjoner knyttet til fondet hvis de ikke strider mot bestemmelsene i LVF eller andre bestemmelser eller mot fondets bestemmelser og sørge for at

- salg, innløsning og makulering av andeler i fondet gjennomføres i henhold til LVF og fondsbestemmelsene
- verdien av andelene i fondet beregnes i henhold til LVF og fondsbestemmelsene
- godtgjørelser for transaksjoner som berører et fonds eiendeler, betales inn til fondet uten opphold, og
- fondets inntekter brukes i henhold til bestemmelsene i LVF og fondets vedtekter

I tillegg til det ovenstående skal depotmottaker overvåke fondets kontantstrøm og depotoppbevare finansielle instrumenter i fondet.

§ 4 Fondets karakter

Fondet er et verdipapirfond, og fondets midler skal plasseres i små og mellomstore foretak, basert i Norden med hovedvekt på Sverige, som har aksjer som er godkjent for handel på en handelsplass i EØS. Fondets mål er på lang sikt å oppnå høyest mulig avkastning sammenlignet med fondets referanseindeks som fremgår nærmere i fondets prospekt.

§ 5 Investeringsmandat

For forvaltning av fondets midler skal kapittel 5 i LVF anvendes.

Fondets midler kan plasseres i omsettelige verdipapirer som aksjer, pengemarkedsinstrumenter, fondsandeler og på konto hos kredittinstitusjoner.

Fondet kan plassere maksimalt 10 prosent av fondets midler i fondsandeler.

Fondets eiendeler skal plasseres i små og mellomstore selskaper, basert i Norden med hovedvekt på Sverige, som har aksjer som er godkjent for handel på en handelsplass i EØS. Med små og mellomstore selskaper basert i Norden menes foretak som har registrert kontor eller hovedkontor i et land i Norden, og som på tidspunktet for fondets anskaffelse har en markedsverdi som høyst tilsvarer én (1) prosent av den totale markedsverdien for samtlige aksjer notert på Nasdaq OMX Stockholm (Stockholmsbørsen). Utvalget av aksjer og fordelinger mellom ulike bransjer og regioner er for øvrig ikke forhåndsbestemt, noe som innebærer at fondets eiendeler fra tid til annen eksempelvis kan være konsentrert om et fåtall bransjer.

Utlån av finansielle instrumenter (verdipapirlån) kan gjøres fra fondet. Verdipapirlån kan ikke utstedes i større omfang enn det som tilsvarer maksimalt 20 prosent av fondets eiendeler.

Fondets eiendeler skal plasseres i henhold til LVF og disse fondsbestemmelsene. Fondet skal til enhver tid anvende prinsippet om risikospredning.

§ 6 Markeder

Fondets midler kan plasseres på et regulert marked i EØS eller på et tilsvarende marked utenfor EØS. Handel kan også finne sted på et annet marked innenfor eller utenfor EØS som er regulert og åpent for allmennheten.

§ 7 Særskilt investeringsmandat

§ 7.1 Omsettelige verdipapir og pengemarkedsinstrumenter i samsvar med kapittel 5. § 5 LVF

Fondets midler kan plasseres i omsettelige verdipapir og pengemarkedsinstrumenter i samsvar med kapittel 5 § 5 LVF.

§ 7.2 Derivatinstrument

Fondets midler kan ikke plasseres i derivatinstrumenter.

§ 8 Vurdering

§ 8.1 Vurdering av fondets eiendeler

Fondets verdi beregnes gjennom å trekke gjeld knyttet til fondet fra fondets eiendeler.

Fondets eiendeler består av

- finansielle instrumenter
- likvide midler
- påløpte renter

- utbytte fondet mottar
- uoppgjorte salg
- andre eiendeler og gjeld knyttet til fondet

Fondets gjeld består av

- godtgjørelse til forvalteren
- godtgjørelse til depotmottaker
- uoppgjorte kjøp
- skattegjeld
- annen gjeld knyttet til fondet

Finansielle instrumenter som inngår i fondet, verdifastsettes til markedsverdi. Ved markedsvurderingen brukes ulike vurderingsmetoder avhengig av hvilket finansielt instrument som brukes, og på hvilket marked instrumentet handles.

Generelt gjelder det at noterte og unoterte innehav skal opptas til den verdien som forvalteren på objektivt grunnlag kan bestemme. Dette kan skje gjennom å motta markedspriser fra ikke-godkjente regulerte markeder eller såkalt *market maker*, alternativt likestille innehavet med et annet innehav eller indeks med justering i forskjeller på for eksempel risiko. Hvis vurderingsteknikken ikke går an å bruke eller åpenbart blir misvisende, skal forvalteren bruke en metode som er markedspraksis.

For fondsandeler bruker forvalteren siste rapporterte andelsverdi. For å bestemme verdien på omsettelige instrumenter brukes vanligvis siste kjente kurs. Hvis nevnte verdifastsettelse er misvisende i henhold til forvalterens skjønn, fastsettes verdien på annet objektivt grunnlag.

Med objektivt grunnlag menes da bruken av en allment akseptert vurderingsmodeller (f.eks. Black & Scholes) eller en vurdering gitt av tredjeparter.

§ 8.2 Verdifastsettelse av fondsandeler

Verdien av en fondsandel er den respektive andelsklassens del av fondets verdi delt på antallet andeler i sirkulasjon for hver andelsklasse. Ved beregning av andelsverdien avrundes det til to desimaler (avrunding opp hvis den tredje desimalen er fem eller større, ellers nedover). Verdien av en fondsandel skal beregnes hver bankdag («**handelsdagen**»).

Med bankdag menes en dag i Sverige eller i Norge som ikke er søndag eller offentlig fridag eller som er likestilt med offentlig fridag (slike likestilte dager er for tiden lørdag, midtsommeraften, julaften og nyttårsaften).

Forvalteren har i henhold til § 10 mulighet til midlertidig å utsette tidspunkter for beregning og offentliggjøring av andelsverdien.

§ 9 Tegning og innløsning av fondsandeler

§9.1 Tegning og innløsning

Tegning (andelseierens tegning) og innløsning (andelseierens innløsning) kan skje hver handelsdag (for definisjon av «handelsdag» se § 8.2 over).

Andelseieren skal underrette forvalteren eller den forvalteren utpeker, om at tegning skal utføres og med hvilket beløp.

Tegning og innløsning av fondsandeler kan skje gjennom forvalteren og gjennom distributører i samsvar med instruksjoner som gis henholdsvis av forvalteren og distributørene.

Minimumsbeløp for innskudd i fondet er:

Andelsklasse A: 10 000 000 svenske kroner

Andelsklasse B: 10 000 000 norske kroner

Andelsklasse C: 1 000 000 euro

Andelsklasse D: 1 000 000 svenske kroner

Andelsklasse E: 1 000 000 norske kroner

Andelsklasse F: 100 000 euro

Andelsklasse G: 100 svenske kroner

Andelsklasse H: 100 norske kroner

Andelsklasse I: 10 euro

Andelsklasse J, K og L: Ingen minimumsbeløp for innskudd

Andelsklasse M: 100 000 000 svenske kroner

Andelsklasse N: 100 000 000 norske kroner

Andelsklasse O: 10 000 000 euro

Andelsklasse P: 1 000 000 svenske kroner

Andelsklasse Q: 1 000 000 norske kroner

Andelsklasse R: 100 000 euro

Andelsklasse J, K, L, M, N og O er åpne bare for:

- investorer som innenfor rammen av en investeringstjeneste i henhold til kapittel 2 § 1 i loven (2007: 528) om verdipapirmarkedet eller tilsvarende utenlandske bestemmelser investerer i fondet, og der det ikke gis noen godtgjørelse fra forvalteren til den som stiller til rådighet investeringstjenesten, og
- forsikringsselskaper som innenfor rammen for avtale med forsikringstakere, investerer i fondet og der ingen godtgjørelse til forsikringsselskapet eller forsikringsdistributøren gis fra forvalteren

Melding om tegning og innløsning kan ikke gjøres betinget eller trekkes tilbake hvis ikke forvalteren eller den forvalteren angir, tillater det.

Fondsandeler skal løses inn hvis det finnes tilgjengelige midler i fondet. Hvis det ikke er tilfellet, skal midler skaffes til veie gjennom salg av finansielle instrumenter, og innløsning skal skje så snart som mulig. Hvis midlene for innløsning skaffes til veie gjennom salg av finansielle instrumenter, skal slikt salg utføres og innløsning iverksettes, så snart som mulig.

Hvis et salg er vesentlig til ulempe for de andre andelseierne, kan forvalteren etter varsel til Finansinspektionen avvente med salget av finansielle instrumenter, i samsvar med det som fremkommer ytterligere av § 10. Forvalteren har ifølge § 10 også mulighet til midlertidig å utsette handelsdagen ved innløsning.

§ 9.2 Tidspunkt for tegning og innløsning

Tegningstidspunktet inntreffer den handelsdagen forvalteren har mottatt en fullstendig melding om tegning og tegningsbeløpet er valutert fondets konto. Fastsettelse av tegningskursen skjer den samme handelsdagen som den ovenstående delen fullføres. Fondets basisvaluta er svenske kroner.

Et varsel om tegning av fondsandeler kan ikke gjøres betinget eller tilbakekalles. Andeler kan tegnes i svenske kroner eller norske kroner.

Melding om innløsning skal være forvalteren eller den forvalteren utpeker, i hende senest klokken 12.00 lokal tid på handelsdagen. Hvis anmodningen kommer forvalteren eller den forvalteren utpeker, i hende etter klokken 12.00 lokal tid, skal forvalteren oppfylle anmodningen neste handelsdag.

Utbetaling for innløste andeler blir gjort til angitt bankkonto, som regel to bankdager etter fastsettelse av kursen. Utbetalinger for innløste andeler skjer i samme valuta som andelene ble tegnet i.

§ 9.3 Tegnings- og innløsningskurs

Tegnings- og innløsningskurs er andelsverdien for andelsklassen beregnet i samsvar med § 8 på handelsdagen. Tegnings- og innløsningskursen er ikke kjent når anmodningen om tegning eller innløsning gis til forvalteren. Antallet fondsandeler som henholdsvis det tegnede beløpet resulterte i, eller midlene som innløsningen av fondsandelene resulterte i, meddeles andelseieren når andelens verdi fastsettes.

Forvalteren har i henhold til § 10 mulighet til midlertidig å utsette beregningen av tegnings- og innløsningskursen.

§ 9.4 Annet

Andelsverdien offentliggjøres daglig på forvalterens nettsted, men kan også offentliggjøres via andre medier.

§ 10 Ekstraordinære omstendigheter

Hvis det har inntruffet ekstraordinære omstendigheter som innebærer at vurderingen av fondets beholdning ikke kan gjøres på en måte som sikrer likebehandling av andelseiere, kan forvalteren etter melding til Finansinspeksjonen, utsette handelsdagen og beregningen av tegningskursen (§ 8) og innløsningskursen (§ 9) til handelen gjenopptas.

§ Gebyrer og godtgjørelser

§ 11.1 Forvaltningshonorar (fast honorar)

Forvaltningshonoraret utgjør:

Andelsklasse A, B og C: inntil 0,75 prosent per år

Andelsklasse D, E og F: inntil 1 prosent per år

Andelsklasse G, H og I: inntil 1,5 prosent per år

Andelsklasse J, K og L: inntil 0,75 prosent per år

Andelsklasse M, N og O: inntil 0,65 prosent per år

Andelsklasse P, Q og R: inntil 0,75 prosent per år

Forvaltningshonoraret betales månedlig på etterskudd og beregnes daglig med 1/365-del. Honoraret omfatter forvalterens forvaltning av fondet samt kostnader for depotmottaker, tilsyn og revisjon.

§ 11.2 Andre kostnader

Gebyrer til underliggende fond vil bli belastet fondet. Nærmere informasjon finnes i prospektet.

Transaksjonskostnader, for eksempler meglerprovisjon, kostnader for kortsiktig kreditt fra fondet, skatter og andre kostnader i forbindelse med fondets beholdninger og kjøp og salg skal belastes fondet.

§ 12 Utbytte fra fondet

Andelsklassene P, Q og R er utdelende. Øvrige andelsklasser er ikke utdelende.

Utbytte utdeles den dagen som anses hensiktsmessig. Utdelingen beregnes pr. fondsandel og benyttes, etter eventuell skatt, til å erverve nye fondsandeler ut fra hvor mange andeler andelseieren har på dagen for utdeling. På anmodning fra andelseieren kan utdelingen, etter eventuell skatt, i stedet utbetales til andelseieren. En slik anmodning skal foretas senest på den datoen forvalteren har bestemt.

§ 13 Fondets regnskapsår

Fondets regnskapsår er kalenderår.

§ 14 Halvårsrapport og årsrapport, endring av fondets vedtekter

Forvalteren skal avgi en halvårsrapport for regnskapsårets seks første måneder innen to måneder etter utgangen av halvåret, samt en årsrapport for fondet innen fire måneder etter regnskapsårets slutt.

Regnskapene skal sendes kostnadsfritt til andelseiere som ber om det, og skal finnes tilgjengelig hos forvalteren og depotmottaker.

Endringer av fondets vedtekter kan bare skje gjennom beslutning fra forvaltningsselskapets styre og skal godkjennes av Finansinspeksjonen. Når endring er godkjent, skal beslutningen finnes tilgjengelig hos forvalteren og depotmottaker samt kunngjøres på måter som Finansinspeksjonen fastsetter.

§ 15 Pantsettelse og overdragelse av fondsandeler

Pantsettelse av fondsandeler skal skriftlig meldes til forvalteren eller den forvalteren utpeker.

Meldingen skal opplyse om

- hvem som er andelseiere og panthavere
- hvilke andeler som omfattes av pantsettelsen og
- eventuelle begrensninger av pantsettelsens omfang

Andelseiere skal skriftlig varsles om at forvalteren har gjort en skriftlig merknad om pantsettelsen i andelseierregisteret. Pantsettelsen opphører når panthaveren skriftlig har underrettet forvalteren om at pantsettelsen skal opphøre og forvalteren har tatt bort merknaden om pantsettelse i andelseierregisteret.

Overdragelse av fondsandeler krever at forvalteren samtykker til overføringen. Ønske om overdragelse av fondsandeler skal skriftlig meldes til forvalteren eller den forvalteren utpeker. Melding om overdragelse av fondsandeler skal undertegnes av andelseieren og skal angi:

- hvem som er andelseier, og hvem andelene skal overdras til
- andelseierens personnummer/organisasjonsnummer
- adresse
- telefonnummer
- verdipapirkonto, alternativt depotbank og depotnummer
- bankkonto og
- formålet med overdragelsen

§ 16 Ansvarsbegrensning

Forvalteren

Forvalteren er ikke ansvarlig for skade som skyldes svenske eller utenlandske lovbestemmelser, svenske eller utenlandske statlige tiltak, krigshendelser, streik, blokad, boikott, lockout eller en annen lignende omstendighet. Forbeholdet når det gjelder streik, blokad, boikott og lockout, gjelder selv om forvalteren er utsatt for eller vedtar slike konflikttiltak. Skade som oppstår i andre tilfeller, skal ikke erstattes av forvalteren hvis forvalteren har vist normal aktsomhet. Forvalteren er ikke i noe tilfelle ansvarlig for indirekte skade, hvis ikke den indirekte skaden skyldes grov uaktsomhet fra forvalteren selv. Forvalteren bærer ikke ansvaret for skade som skyldes at andelseiere eller andre bryter lov, forordning, forskrift eller fondets vedtekter.

Andelseierne gjøres oppmerksom på at andelseierne bærer ansvar for at dokumenter som er gitt forvalteren, er riktige og behørig underskrevet, og for at forvalteren underrettes om endringer i oppgitte opplysninger.

Forvalteren er ikke ansvarlig for skade som skyldes, svensk eller utenlandsk, regulert marked eller en annen markeds plass, depotbank, sentral oppbevaringsinstitusjon for verdipapirer, clearingorganisasjon eller andre som tilbyr tilsvarende tjenester og heller ikke oppdragsgivere som forvalteren med tilbørlig

aktsomhet har ansatt, eller som er utpekt av forvalteren. Det samme gjelder skade som skyldes at ovennevnte organisasjoner eller oppdragstakere har blitt insolvente. Forvalteren bærer ikke ansvar for skade som oppstår for fondet, andelseiere i fondet eller andre i forbindelse med rådhetsbegrensning som kan anvendes mot forvalteren når det gjelder finansielle instrumenter. Hvis det foreligger hindringer for at forvalteren helt eller delvis kan utføre tiltak i henhold til avtale på grunn av en omstendighet som oppgis over, kan tiltaket utsettes til hindringen opphører. Hvis forvalteren som følge av en slik omstendighet, er forhindret fra å utføre eller motta betaling, skal henholdsvis forvalteren eller andelseieren ikke være forpliktet til å betale forsinkelsesrenter.

Tilsvarende fritak fra plikten til å betale forsinkelsesrenter gjelder selv om forvalteren med anvendelse av § 10 midlertidig utsetter tidspunktet for verdifastsettelse, tegning eller innløsning av fondsandeler.

At andelseiere til tross for det som fremgår over, i enkelte tilfeller fortsatt har rett til skadeserstatning kan følge av kapittel. 2 § 21 i LVF.

Depotmottaker

Hvis depotmottaker eller en depotbank har mistet finansielle instrumenter som er deponert hos depotmottaker eller en depotbank, skal depotmottaker uten unødige opphold levere tilbake finansielle instrumenter av samme slag eller utstede et beløp tilsvarende verdien til forvalteren for fondets regning.

Depotmottaker er imidlertid ikke ansvarlig hvis tap av de finansielle instrumentene skyldes en ytre hendelse som ligger utenfor depotmottakers rimelige kontroll, og hvis konsekvenser var umulige å unngå til tross for at alle rimelige tiltak er truffet, slik som skader som skyldes svensk eller utenlandsk lovbestemmelse, svensk eller utenlandsk myndighetstiltak, krigshendelse, streik, blokkade, boikott, lockout eller en annen lignende omstendighet. Forbeholdet når det gjelder streik, blokkade, boikott og lockout, gjelder selv om depotmottaker er formål for eller selv vedtar slike konflikttiltak.

Depotmottaker skal ikke være ansvarlig for andre skader enn slike som nevnes i første del, med mindre depotmottaker med forsett eller uaktsomt forårsaket slik annen skade. Depotmottaker er heller ikke ansvarlig for slik annen skade hvis omstendigheter som angis i første del, foreligger.

Depotmottaker er ikke ansvarlig for skade som forårsakes av svensk eller utenlandsk børs eller en annen markeds plass, regulator, clearingorganisasjon eller andre som tilbyr tilsvarende tjenester, og med hensyn til andre skader enn dem som nevnes i første del, ikke heller for skade som skyldes depotbank eller en annen oppdragstaker som depotmottaker med tilbørlig dyktighet, aktsomhet og omtanke har engasjert og regelmessig overvåker, eller som er utpekt av forvalteren. Depotmottaker er ikke ansvarlig for skader som skyldes at nevnte organisasjoner eller oppdragstakere har blitt insolvente.

En oppdragsavtale om oppbevaring av eiendeler og kontroll av eierskapsrettighet fratrar ikke depotmottaker fra ansvar for tap og annen skade i henhold til LVF.

Depotmottaker har ikke ansvar for skade som oppstår for forvalteren, andelseiere, fondet eller i forbindelse med rådhetsbegrensning som kan komme til å brukes mot depotmottaker når det gjelder finansielle instrumenter. Depotmottakere er ikke under noen omstendigheter ansvarlig for indirekte skader.

Hvis det foreligger hindringer for at depotmottaker helt eller delvis kan utføre tiltak i henhold til avtale på grunn av en omstendighet som oppgis i første avsnitt, kan tiltaket utsettes til hindringen har opphørt.

I tilfelle utsatt betaling skal depotmottaker ikke betale forsinkelsesrente. Hvis rente er fastsatt, skal depotmottaker betale rente etter den rentesatsen som gjelder på forfallsdatoen.

Hvis depotmottaker som følge av en omstendighet som oppgis i første avsnitt, er forhindret fra å ta imot betaling for fondet, har depotmottaker i den tiden hindringen finnes, rett til rente i henhold til de vilkårene som gjaldt på forfallsdatoen.

At andelseiere til tross for det som fremgår over, i enkelte tilfeller fortsatt har rett til skadeserstatning kan følge av kapittel 3 i LVF.

§ 17 Tillatte investorer

Fondet retter seg mot allmennheten og andeler i fondet kan tegnes av svenske og utenlandske investorer. Det faktum at fondet retter seg mot allmennheten, innebærer ikke at det retter seg mot investorer som har tegnet andeler i fondet eller deltatt på annen måte i fondet som er i strid med bestemmelser i svensk eller utenlandsk lov eller forskrift. Fondet retter seg heller ikke mot investorer som tegner eller har tegninger eller eierskap i andeler i fondet som innebærer at fondet eller forvalteren blir forpliktet til å foreta registreringstiltak eller andre tiltak som fondet eller forvalteren ellers ikke ville vært forpliktet til å foreta. Forvalteren har rett til å nekte tegning slike investorer som nevnt ovenfor i dette avsnittet. Andelseiere er i tillegg pålagt, i foreliggende tilfelle, å underrette forvalteren om eventuelle endringer av nasjonal tilhørighet.

Forvalteren har rett til å innløse andelseierens andeler i fondet – selv om andelseieren motsetter seg dette – hvis det skulle vise seg at andelseieren har tegnet andeler i fondet i strid med bestemmelser i svensk eller utenlandsk lov eller forskrift, eller at forvalteren på grunn av andelseierens tegning eller beholdning i fondet blir forpliktet til å treffe registreringstiltak eller andre tiltak for fondet eller forvalteren, som fondet eller forvalteren ikke ville vært forpliktet til å foreta hvis ikke andelseieren eide andeler i fondet.

Fondets bestemmelser ble fastsatt av forvaltningselskapets styre den 18. februar 2021.