

Informationsbroschyr

2025-01-15

Inledning

Värdepappersfondens namn är ODIN Small Cap ("fonden"). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel i respektive andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Förvaltaren (som definieras nedan) företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen. Fonden är öppen för allmänheten.

Fondtyp

Fonden är en värdepappersfond och fondens medel ska placeras i små och medelstora företag baserade i Norden med tonvikt på Sverige och vars aktier är upptagna till handel på en handelsplats inom EES. Fondens mål är att på lång sikt överträffa sitt jämförelseindex som utgörs av Carnegie Small Cap Return Index.

Andelsklasser

Fonden består av följande andelsklasser:

- **Andelsklass A**, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i svenska kronor och med gräns om minsta insättning (A SEK).
- **Andelsklass B**, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i norska kronor och med gräns om minsta insättning (A NOK).
- **Andelsklass C**, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i euro och med gräns om minsta insättning (A EUR).
- **Andelsklass D**, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i svenska kronor och med gräns om minsta insättning (B SEK).
- **Andelsklass E**, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i norska kronor och med gräns om minsta insättning (B NOK).
- **Andelsklass F**, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i euro och med gräns om minsta insättning (B EUR).
- **Andelsklass G**, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i svenska kronor och med gräns om minsta insättning (C SEK).
- **Andelsklass H**, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i norska kronor och med gräns om minsta insättning (C NOK).
- **Andelsklass I**, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i euro och med gräns om minsta insättning (C EUR).
- **Andelsklass J**, med särskilda villkor för distribution, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i svenska kronor (D SEK).
- **Andelsklass K**, med särskilda villkor för distribution, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i norska kronor (D NOK).
- **Andelsklass L**, med särskilda villkor för distribution, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i euro (D EUR).
- **Andelsklass M**, med särskilda villkor för distribution, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i svenska kronor och med gräns om minsta insättning (E SEK).
- **Andelsklass N**, med särskilda villkor för distribution, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i norska kronor och med gräns om minsta insättning (E NOK).

- **Andelsklass O**, med särskilda villkor för distribution, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i euro och med gräns om minsta insättning (E EUR).
- **Andelsklass P**, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i svenska kronor och med gräns om minsta insättning (U SEK). Andelsklassen är utdelande och utdelning lämnas i en sådan omfattning och på den dag som bedöms lämplig.
- **Andelsklass Q**, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i norska kronor och med gräns om minsta insättning (U NOK). Andelsklassen är utdelande och utdelning lämnas i en sådan omfattning och på den dag som bedöms lämplig.
- **Andelsklass R**, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i euro och med gräns om minsta insättning (U EUR). Andelsklassen är utdelande och utdelning lämnas i en sådan omfattning och på den dag som bedöms lämplig.

Fonden består av andelsklasser vilket innebär att värdet på en fondandel i en andelsklass kommer att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Andelsklasserna skiljer sig åt med avseende på gräns för minsta insättning, valuta, avgifter och särskilda villkor för distribution.

Om en andelsägare med samma medel samtidigt uppfyller villkoren för mer än en andelsklass ska medlen fördelas till den andelsklass med lägst förvaltningsavgift.

Om en andelsägares medel upphör att uppfylla villkoren för en andelsklass ska medlen omfördelas till den andelsklass med lägst förvaltningsavgift vars villkor andelsägaren uppfyller. Om fler än en andelsklass är valbara för en andelsägare ska förvaltaren omfördela andelsägaren till den andelsklass som har lägst förvaltningsavgift. Omfördelning ska ske utan att förändra villkoren för valuta. Avstämning av villkoren för andelsklasserna samt eventuell omfördelning till annan andelsklass genomförs av förvaltaren den 31 mars och 30 september varje år. Förvaltaren ansvarar inte för eventuella kostnader, avgifter eller förluster som andelsägare drabbas av till följd av en sådan omfördelning, inklusive eventuella skattekonsekvenser. Vid omfördelning av andelsägares medel i fonden mellan andelsklasser kommer förvaltaren att underrätta den andelsägare som anges i fondens andelsägarregister.

Utdelning

Andelsklasserna P, Q och R är utdelande. Övriga andelsklasser är inte utdelande.

I normalfallet betalas utdelningen under maj månad. Målsättningen är att årligen dela ut 3-4% av andelens värde på avstämningsdagen. Beslut om utdelning och avstämningsdag fattas av förvaltaren. Utdelning tillfaller den andelsägare som av förvaltaren på fastställd utdelningsdag är registrerad som andelsägare. Utdelning lämnas i form av kontanter i fonden om inte andelsägaren har begärt nya andelar senast den 30. April.

Riskprofil

Att köpa andelar i en fond är alltid förenat med risk. Med risk i placerings-sammanhang avses osäker avkastning. Aktier är generellt sett förknippade med en högre risk än obligationer och valutor. Risk och möjlighet till högre avkastning är normalt sett kopplade till varandra och investeraren behöver ta någon form av risk för att kunna få ersättning i form av högre avkastning.

Fondens målsättning är att i alla situationer ha en välbalanserad risknivå. Sparande i aktier innebär risk för stora kursvängningar (marknadsrisk). Eftersom delar av fondens tillgångar kan placeras utanför Sverige påverkas fondens avkastning av ändrade valutakurser (valutarisk). Fonden får inte handla med derivatinstrument.

Förvaltarens investeringsfilosofi är indexoberoende och fonden investerar i aktier efter en fundamental analys. Fonden vill därför ha relativ risk till fondens jämförelseindex. Det är förvaltarens uppfattning att den största förlustrisken följer som ett resultat av brister i den bolagsspecifika investeringsanalysen.

Aktier i småföretag har generellt lägre likviditet än stora företag, något som ökar risken för att ett värdepapper inte kan omsättas utan ökade kostnader eller prisreduktion. Fonden ska ha en mix av innehav för att kunna hantera denna likviditetsrisk.

Värdet på en fond bestäms av värdeförändringarna på de tillgångar som fonden placerat i. Det innebär att fonden kan både öka och minska i värde och en investerare kan inte vara säker på att få tillbaka hela det insatta kapitalet.

Fondens riskbedömningsmetod

Fondens medel får inte placeras i derivatinstrument, vilket även avser OTC-derivat, och någon riskbedömningsmetod tillämpas därför inte av förvaltaren.

Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Odin Forvaltning AS, organisationsnummer NO 957486657 ("förvaltaren"). Odin Forvaltning AS har etablerat en filial i Sverige, Odin Fonder (Norge) filial.

Målgrupp

Fonden lämpar sig främst för sparare som önskar exponering mot små och medelstora företag baserade i Norden. En sparare i fonden bör ha en placeringshorisont på minst fem år. Fondspararen måste kunna acceptera att betydande kurssvängningar kan förekomma.

Placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper som aktier, penningmarknadsinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut.

Fonden får placera högst 10 procent av fondens medel i fondandelar.

Fondens tillgångar ska placeras i små och medelstora företag baserade i Norden med tonvikt på Sverige och vars aktier är upptagna till handel på en handelsplats inom EES. Med små och medelstora företag baserade i Norden avses företag som har säte eller huvudkontor i ett land inom Norden, och som vid fondens förvärvstillfälle har ett marknadsvärde som högst motsvarar en (1) procent av det totala marknadsvärdet för samtliga aktier noterade vid Nasdaq OMX Stockholm (Stockholmsbörsen). Urvalet av aktier och fördelningen mellan olika branscher och regioner är i övrigt inte förutbestämt, vilket innebär att fondens innehav från tid till annan exempelvis kan vara koncentrerad till ett fåtal branscher.

Utlåning av finansiella instrument (värdepapperslån) får ske från fonden. Värdepapperslån får inte ges ut i större omfattning än vad som motsvarar högst 20 procent av fondförmögenheten.

Fondens tillgångar ska placeras med beaktande av LVF samt fondbestämmelserna. Fonden ska vid var tid tillämpa principen om riskspridning.

Särskild placeringsinriktning

Överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument enligt 5 kap. 5 § LVF

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument enligt 5 kap. 5 § LVF.

Derivatinstrument

Fondens medel får inte placeras i derivatinstrument.

Hållbarhetsinformation

Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden, se närmare i **bilaga 1**.

Historisk utveckling

Fonden är nystartad och det finns för närvarande ingen historisk utveckling att redovisa.

Årsberättelse och halvårsredogörelse

Förvaltaren ska lämna en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader inom två månader från halvårets utgång samt en årsberättelse för fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång.

Redogörelserna ska kostnadsfritt sändas till andelsägare som begär det samt finnas tillgängliga hos förvaltaren och förvaringsinstitutet.

Värdering

Värdering av fondens tillgångar

Fondens värde beräknas genom att från fondens tillgångar dra av de skulder som avser fonden.

Fondens tillgångar utgörs av:

- Finansiella instrument
- Likvida medel
- Upplupna räntor
- Upplupna utdelningar
- Ej likviderade försäljningar
- Övriga tillgångar och fordringar avseende fonden

Fondens skulder utgörs av:

- Ersättning till förvaltaren
- Ersättning till förvaringsinstitutet
- Ej likviderade köp
- Skatteskulder
- Övriga skulder avseenden fonden

Finansiella instrument som ingår i fonden värderas till marknadsvärde. Vid marknadsvärderingen används olika värderingsmetoder beroende på vilket finansiellt instrument som avses och på vilken marknad instrumentet handlas.

Generellt gäller att noterade och onoterade innehav, som innehav enligt 5 kap. 5 § LVF, ska upptas till det värde som förvaltaren på objektiv grund kan fastställa. Detta kan ske genom att erhålla marknadspriser från icke godkänd reglerad marknad eller så kallad *market maker* alternativt jämföra innehavet med ett annat innehav eller index med justering för skillnader i till exempel risk. Om värderingstekniken inte går att tillämpa eller blir uppenbart missvisande ska förvaltaren använda en värderingsmetod som är etablerad på marknaden.

För fondandelar används av förvaltaren senaste redovisade andelsvärde. För att bestämma värdet på marknadsnoterade instrument används i normalfallet senaste betalkurs. Om ovan nämnda värderingsmetoder enligt förvaltarens bedömning är missvisande, fastställs värdet på annan objektiv grund. Med objektiv grund avses då användandet av allmänt vedertagen värderingsmodell (exempelvis Black & Scholes) eller värdering tillhandahållen av tredje man.

Värdering av fondandelar

Värdet av en fondandel är respektive andelsklass del av fondens värde delat med antalet utelöpande andelar för varje andelsklass. Vid beräkning av fondandelsvärdet sker avrundning till två decimaler (avrundning uppåt om tredje decimalen är fem eller större, annars nedåt). Värdet av en fondandel ska beräknas varje bankdag ("**handelsdagen**"). Värderingen sker med beaktande av de villkor som gäller för respektive andelsklass och värdet på en fondandel i en andelsklass kan därför skilja sig från värdet på en fondandel i en annan andelsklass.

Med "bankdag" avses dag i Sverige eller i Norge som inte är söndag eller allmän helgdag eller som är likställd med allmän helgdag (sådana likställda dagar är för närvarande lördag, midsommarafton, julafton samt nyårsafton).

Förvaltaren har möjlighet att tillfälligt skjuta upp tidpunkten för beräkning och offentliggörande av fondandelsvärdet.

Avgifter

Förvaltningsavgift (fast avgift)

Förvaltningsavgiften uppgår till:

- Andelsklass A, B och C (A SEK, A NOK och A EUR): högst 0,75 procent per år

- Andelsklass D, E och F (B SEK, B NOK och B EUR): högst 1,0 procent per år
- Andelsklass G, H och I (C SEK, C NOK och C EUR): högst 1,5 procent per år
- Andelsklass J, K och L (D SEK, D NOK och D EUR): högst 0,75 procent per år
- Andelsklass M, N och O (E SEK, E NOK och E EUR): högst 0,65 procent per år
- Andelsklass P, Q och R (U SEK, U NOK och U EUR): Högst 0,75 procent per år

Gällande förvaltningsavgifter:

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

Avgiften betalas månadsvis i efterskott och beräknas dagligen med 1/365-del. Avgiften omfattar förvaltarens förvaltning av fonden samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Övriga avgifter

Transaktionskostnader, som exempelvis courtage, kostnader för kortfristiga krediter som tas upp av fonden, skatter, leverans- och övriga kostnader i anledning av fondens tillgångar och köp och försäljning därav, ska belasta fonden.

Teckning och inlösen av fondandelar

Teckning och inlösen

Teckning (andelsägares teckning) och inlösen (andelsägares inlösen) kan ske varje handelsdag.

Minsta belopp vid insättning i fonden är:

- Andelsklass A (A SEK): 10,000,000 svenska kronor
- Andelsklass B (A NOK): 10,000,000 norska kronor
- Andelsklass C (A EUR): 1,000,000 euro
- Andelsklass D (B SEK): 1,000,000 svenskakronor
- Andelsklass E (B NOK): 1,000,000 norska kronor
- Andelsklass F (B EUR): 100,000 euro
- Andelsklass G (C SEK): 100 svenska kronor
- Andelsklass H (C NOK): 100 norska kronor
- Andelsklass I (C EUR): 10 euro
- Andelsklass J, K och L (D SEK, D NOK och D EUR): Inget minsta belopp vid insättning
- Andelsklass M (E SEK): 100,000,000 svenska kronor
- Andelsklass N (E NOK): 100,000,000 norska kronor
- Andelsklass O (E EUR): 10,000,000 euro
- Andelsklass P (U SEK): 1,000,000 svenska kronor
- Andelsklass Q (U NOK): 1,000,000 norska kronor
- Andelsklass R (U EUR): 100,000 euro

Andelsklass J, K, L, M, N och O är öppen endast för:

- investerare som inom ramen för en investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande utländsk reglering, investerar i fonden och där ingen

- ersättning utgår från förvaltaren till den som tillhandahåller investeringstjänsten, och
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden och där ingen ersättning till företaget eller försäkringsdistributören utgår från förvaltaren

Teckning och inlösen av fondandelar kan ske genom förvaltaren samt via distributörer enligt anvisningar som lämnas av förvaltaren respektive distributörerna.

Anmälan om teckning respektive inlösen kan ej limiteras eller återkallas om inte förvaltaren eller den förvaltaren anvisar medger det.

Fondandelar ska lösas in om medel finns tillgängliga i fonden. Om så inte är fallet ska medel anskaffas genom försäljning av fondens finansiella instrument och inlösen ska verkställas så snart som möjligt. Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av fondens finansiella instrument ska sådan försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt.

Skulle en försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägare får förvaltaren efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljning av finansiella instrument. Förvaltaren har även möjlighet att tillfälligt skjuta upp handelsdagen vid inlösen.

Tidpunkt för teckning och inlösen

Teckningstidpunkten inträffar den handelsdag när förvaltaren har mottagit en komplett anmälan om teckning samt teckningslikviden har överförts till fondens konto. Teckningslikviden ska ha kommit in på fondens konto innan klockan 15.00 (norsk tid) för att fastställandet av teckningskursen kan ske samma handelsdag som ovanstående moment slutförts. Fondens basvaluta är svenska kronor. Meddelande om teckning av fondandelar kan inte villkoras eller återkallas. Andelar kan tecknas i svenska kronor eller norska kronor (beroende på andelsklass).

Anmälan om inlösen ska vara förvaltaren tillhanda eller den förvaltaren anvisar senast klockan 12.00 lokal tid (CEST) på handelsdagen.

Skulle begäran komma förvaltaren tillhanda eller den förvaltaren anvisar efter klockan 12.00 lokal tid (CEST) på handelsdagen ska förvaltaren verkställa begäran nästkommande handelsdag. Utbetalning för inlösta andelar görs till angivet bankkonto, i regel två bankdagar efter fastställandet av kursen.

Tecknings- och inlösenpris

Tecknings- och inlösenpris är fondandelsvärdet för andelsklassen beräknat på handelsdagen. Tecknings- och inlösenpriset är ej känt när begäran om teckning eller inlösen lämnas till förvaltaren. Antalet fondandelar som det tecknade beloppet resulterat i respektive medel som inlösen av fondandelar resulterat i meddelas andelsägaren när andelarnas värde fastställts.

Förvaltaren har möjlighet att tillfälligt skjuta upp beräkningen av tecknings- och inlösenpriset.

Justerat fondandelsvärde

När en investerare tecknar eller löser in andelar i en fond kan förvaltaren behöva köpa eller sälja tillgångar i fonden (underliggande tillgångar) för att tillmötesgå investerarnas begäran. Vid handeln med underliggande tillgångar uppstår kostnader för fonden. Kostnaderna kan till exempel utgöras av avgifter, skatter, skillnader mellan köp- och säljkurs (spread) på de underliggande tillgångarna, eller att priset på tillgångarna ändras. Dessa kostnader benämns gemensamt för transaktionskostnader.

Transaktionskostnader minskar fondförmögenheten och orsakar en utspädning av fondens och fondandelarnas värde. Vid betydande nettoflöden in i eller ut ur fonden kan transaktionskostnaderna bli höga.

Utgångspunkten i förvaltningen av fonden är att fondandelsvärdet en viss dag beräknas utan beaktande av de framtida transaktionskostnader som kan uppstå för fonden till följd av köp eller försäljning av underliggande tillgångar. Det innebär att transaktionskostnaderna i högre utsträckning bärs av befintliga eller kvarvarande andelsägare som därmed i förlängningen riskerar att drabbas av utspädning av fondandelsvärdet.

I syfte att omfördela kostnaderna till de andelsägare som orsakar nettoflöden tillämpar förvaltaren likviditetsverktyget justerat fondandelsvärde. Justerat fondandelsvärde är en metod för att prissätta fondandelar. Den innebär att fondandelsvärdet, och därmed försäljnings- och inlösenpriset för fondandelarna, justeras med hänsyn till transaktionskostnader som uppstår till följd av andelsägares teckning och inlösen i fonden.

Justerat fondandelsvärde används varje handelsdag som nettoflödena i fonden passerar ett på förhand bestämt tröskelvärde. Nivån på tröskelvärdet är fastställt utifrån en bedömning av när det kan förväntas att fonden måste sälja eller köpa tillgångar för att möta nettoflödet utan att göra en väsentlig ändring av fondens sammansättning eller till den lägre nivå som förvaltaren edömer är motiverad av hänsyn till fondandelsägarnas intresse givet transaktionskostnaderna. De handelsdagar då nettoflödet inte överstiger tröskelvärdet sker ingen justering av fondandelsvärdet. Vid sådana mindre nettoflöden behöver förvaltaren inte nödvändigtvis göra några köp- eller säljtransaktioner utan kan hantera flödet genom att göra mindre ökning eller minskningar av fondens kassanivå, och transaktionskostnaderna är generellt sett inte omfattande vid mindre transaktionsvolym. Vid marknadsoro kan dock transaktionskostnaderna vara betydande även vid mindre transaktioner. Därför kan förvaltaren besluta om en lägre nivå på tröskelvärdet då det är motiverat av hänsyn till fondandelsägarnas intresse. Tröskelvärdet ses över regelbundet av förvaltaren.

Storleken på förändringen av fondandelsvärdet kallas justeringsfaktor. Justeringsfaktorn bestäms av förvaltaren med hänsyn tagen till historiska transaktionskostnader samt annan relevant information och kan variera över tid. Justeringsfaktorn är positiv vid nettoinflöden överstigande tröskelvärdet och negativ vid nettoutflöden överstigande tröskelvärdet. Samtliga investerare som köper eller löser in andelar i fonden en dag då nettoflödet överstiger tröskelvärdet får handla till det fondandelsvärde som fastställts efter justeringen av fondandelsvärdet. Det är alltså inte storleken på den enskilde investerarens transaktion som är avgörande utan om den transaktionen är en del av ett sammanlagt nettoflöde som överstiger tröskelvärdet. Justerat fondandelsvärde innebär inte att fonden belastas med några ytterligare kostnader, utan det är varje andelsägare som är med och orsakar ett nettoflöde över tröskelvärdet som bär kostnaden genom den upp- eller nedjustering av fondandelsvärdet som sker.

För fonden tillämpas en justeringsfaktor som maximalt får uppgå till 1 procent. Nedan följer ett räkneexempel som närmare illustrerar effekten på fondandelsvärdet i fonden när justerat fondandelsvärde tillämpas vid fyra olika scenarier baserat på följande förutsättningar.

Tröskelvärde: 20 000 000 SEK

Fondandelsvärde: 100 SEK

Justeringsfaktor: 1 procent

Andelsägare A: Tecknar 1000 fondandelar

Andelsägare B: Löser in 1000 fondandelar

Fondandelsvärde (SEK)	Scenario 1:	Scenario 2:	Scenario 3:	Scenario 4:
	Nettoinflöde 25 000 000 SEK	Nettoinflöde 15 000 000 SEK	Nettoutflöde 25 000 000 SEK	Nettoutflöde 15 000 000 SEK
Andelsägare A: Tecknar 1000 fondandelar	101,000 SEK	100,000 SEK	99,000 SEK	100,000 SEK
Andelsägare B: Löser in 1000 fondandelar	101,000 SEK	100,000 SEK	99,000 SEK	100,000 SEK

Övrigt

Fondandelsvärdet offentliggörs dagligen på www.odinfonder.se och kan även offentliggöras via andra medier.

Extraordinära förhållanden

Om sådana extraordinära förhållanden har inträffat som innebär att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt får förvaltaren, efter anmälan till Finansinspektionen, skjuta upp dagen för beräkning och offentliggörande av fondandelsvärdet, skjuta upp handelsdagen samt beräkningen av teckningspriset respektive inlösenpriset till dess att handel återupptagits.

Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten och andelar i fonden får tecknas av svenska och utländska investerare. Det förhållandet att fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars teckning av andel i fonden eller deltagande i övrigt i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Inte heller riktar sig fonden till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller förvaltaren blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller förvaltaren annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Förvaltaren har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela förvaltaren eventuella förändringar av nationell hemvist.

Förvaltaren får lösa in andelsägares andelar i fonden – mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att förvaltaren på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller förvaltaren som fonden eller förvaltaren inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten

Om förvaltaren beslutar att fonden ska upphöra eller att fondens förvaltning, efter medgivande av Finansinspektionen, ska överlätas till ett annat fondbolag, kommer samtliga andelsägare att informeras härom per post. Information kommer också att finnas hos förvaltaren och förvaringsinstitutet.

Förvaltningen av fonden ska omedelbart tas över av förvaringsinstitutet om Finansinspektionen återkallar förvaltarens tillstånd eller förvaltaren trätt i likvidation eller försatts i konkurs.

Ändring av fondbestämmelser

Ändring av fondbestämmelserna får endast ske genom beslut av förvaltarens styrelse och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan ändring godkänts ska beslutet finnas tillgängliga hos förvaltaren och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

Pantsättning och överlåtelse av fondandelar

Pantsättning av fondandel ska skriftligen anmälas till förvaltaren eller den förvaltaren anvisar.

Anmälan ska ange:

- vem som är andelsägare och panthavare,
- vilka andelar som omfattas av pantsättningen, och
- eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning

Andelsägare ska skriftligen underrättas om att förvaltaren gjort en anteckning om pantsättningen i registret över andelsägare.

Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat förvaltaren att pantsättningen ska upphöra samt förvaltaren tagit bort anteckningen om pantsättningen i registret över andelsägare.

Överlåtelse av fondandel erfordrar att förvaltaren medger överlåtelsen. Önskemål om överlåtelse av fondandelar ska skriftligen anmälas till förvaltaren eller den förvaltaren anvisar. Anmälan överlåtelse av fondandel ska undertecknas av andelsägaren och ska ange:

- vem som är andelsägare och till vem andelarna ska överlåtas,
- andelsägarens personnummer/organisations-nummer,
- adress,
- telefonnummer,
- VP-konto alternativt depåbank och depånummer,
- bankkonto, och
- syftet med överlåtelsen

Skattefrågor i Sverige

Allmän information

Nedan följer en allmän beskrivning av de svenska skatteregler som gäller för fonden och dess andelsägare. Beskrivningen är baserad på nu gällande lagstiftning i Sverige och är avsedd endast som allmän information. Beskrivningen avser endast fysiska personer och aktiebolag som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, om inte annat särskilt anges.

Beskrivningen är inte avsedd att vara uttömmande och omfattar inte situationer då innehav i fonden exempelvis är knutna till kapitalförsäkring, individuellt pensionssparande (IPS), premiepension, innehas som lagertillgångar i näringsverksamhet eller innehas av utländska företag som bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige.

Beskattningen av varje enskild andelsägare beror på dennes individuella situation. Varje andelsägare bör rådfråga oberoende skatterådgivare om de skattekonsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländsk skattelagstiftning och dubbelbeskattningsavtal samt andra regler som kan bli tillämpliga. Beskrivningen nedan är baserad på antagandet att fondandelarna anses vara marknadsnoterade i skattehänseende (skulle antagandet vara felaktigt gäller delvis andra skatteregler än de nedan redovisade).

Fondens beskattning

Svenska värdepappersfonder och utländska motsvarigheter är inte skattskyldiga för inkomst av tillgångar som ingår i fonden. Beskattningen sker stället hos andelsägarna i fonden som ska ta upp en årlig schablonintäkt i förhållande till värdet på de egna andelarna. Andelsägarna beskattas också för kapitalvinst vid avyttring av andelar enligt allmänna bestämmelser om inkomst av kapital. Bestämmelserna gäller för såväl fysiska som juridiska personer.

Fonden är inte utdelande.

Fysiska personer – Depåkonto

För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas kapitalvinster vid avyttring av marknadsnoterade fondandelar i inkomstslaget kapital med 30 procent. Vidare ska en årlig schablonintäkt tas upp i inkomstslaget kapital.

Den årliga schablonintäkten uppgår till 0,4 procent av värdet på fondandelarna vid kalenderårets ingång (1 januari). Schablonintäkten beskattas i inkomstslaget kapital med 30 procent. Den faktiska skatten blir således 0,12 procent (30 procent * 0,4 procent) av fondvärdet vid årets början.

De allmänna reglerna om kapitalvinstbeskattning för delägarätter gäller också för fondandelar. Vid avyttring (exempelvis försäljning och inlösen) av fondandelar beräknas kapitalvinst respektive kapitalförlust som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter, och de avyttrade fondandelarnas omkostnadsbelopp. Omkostnadsbeloppet för samtliga fondandelar av samma slag och sort läggs samman och beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Om en andel i en värdepappersfond är förvaltarregistrerad enligt 4 kap. 12 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder ska vid tillämpning av genomsnittsmetoden bortses från andra andelar i samma fond som är registrerade i annan förvaltares eller andelsinnehavarens eget namn. Vid försäljning av marknadsnoterade fondandelar får alternativt schablonmetoden användas. Denna metod innebär att omkostnadsbeloppet får beräknas till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter.

Kapitalförlust på fondandelar får dras av fullt ut mot skattepliktig kapitalvinst som uppkommer samma år på marknadsnoterade värdepapper (dock inte andelar i värdepappersfonder eller specialfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter, så kallade räntefonder). Kapitalförluster som inte dragits av genom nu nämnda kvittningsmöjlighet är avdragsgilla till 70 procent mot övriga inkomster i inkomstslaget kapital.

Om ett underskott uppstår i inkomstslaget kapital medges skattereduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt statlig fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 SEK och 21 procent av återstående underskott. Ett underskott kan inte sparas (rullas framåt) till senare beskattningsår.

Fysiska personer – investeringssparkonto

Vad som sägs ovan om schablonintäkt och kapitalvinst för fondandelar som innehas på ett depåkonto gäller inte för fondandelar som innehas på ett investeringssparkonto, där det i stället sker en årlig schablonbeskattning baserad på värdet av tillgångarna på investeringssparkontot. Från och med inkomståret 2025 beskattas ränta på likvida medel som förvaras på investeringssparkontot om räntesatsen någon gång under året överstiger det högsta av antingen vad statslåneräntan var vid utgången av november året före inkomståret plus en procentenhet eller 1,25 procent.

Den årliga schablonintäkten beräknas genom att kapitalunderlaget multipliceras med statslåneräntan vid utgången av november (30 november) året före beskattningsåret ökad med 1 procent. Som lägst ska kapitalunderlaget multipliceras med 1,25 procent. Schablonintäkten beskattas i inkomstslaget kapital med 30 procent. Den 30 november 2024 var statslåneräntan 1,96 procent. För inkomståret 2025 blir den faktiska skatten således 0,888 procent (30 procent * (1,96 procent + 1 procent)) av tillgångarna (kapitalunderlaget) på investeringssparkontot.

Från och med 1 januari 2025 införs en skattefri grundnivå om 150 000 SEK för det sammanlagda sparandet en individ har på investeringssparkonto, kapitalförsäkring och paneuropeisk privat pensionsprodukt. Det görs automatiskt ett avdrag i kapital i inkomstdeklarationen för den skattefria delen.

Vid avyttring av fondandelar som innehas på ett investeringssparkonto sker ingen kapitalvinstbeskattning.

Aktiebolag

För aktiebolag som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas all inkomst, inklusive skattepliktiga kapitalvinster vid avyttring (exempelvis försäljning och inlösen) av marknadsnoterade fondandelar i inkomstslaget näringsverksamhet med 20,6 procent. Beräkning av kapitalvinst respektive kapitalförlust sker

på samma sätt som för fysiska personer enligt vad som beskrivits ovan. Vidare ska en årlig schablonintäkt tas upp i inkomstslaget näringsverksamhet.

Den årliga schablonintäkten uppgår till 0,4 procent av värdet på fondandelarna vid kalenderårets ingång (1 januari). Schablonintäkten beskattas i inkomstslaget näringsverksamhet med 20,6 procent. Den faktiska skatten blir således 0,0824 procent (20,6 procent * 0,4 procent) av fondvärdet vid årets början.

Avdrag för kapitalförluster på fondandelar medges bara mot kapitalvinster på delägarätter. Sådana kapitalförluster kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster på delägarätter i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen.

Kapitalförluster som inte kan utnyttjas ett visst beskattningsår får sparas (rullas framåt) av det bolag som realiserat kapitalförlusten och dras av mot kapitalvinster på andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

Andelsägare som är skattskyldiga utanför Sverige

En andelsägare som är skattepliktig i ett annat land än Sverige bör kontrollera vilka skatteregler som gäller i det landet.

Ansvarsbegränsning

Förvaltaren

Förvaltaren är inte ansvarig för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om förvaltaren är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av förvaltaren, om förvaltaren varit normalt aktsam. Förvaltaren är i intet fall ansvarig för indirekt skada, om inte den indirekta skadan orsakats av förvaltarens grova vårdslöshet. Inte heller ansvarar förvaltaren för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser.

Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som förvaltaren tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att förvaltaren underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

Förvaltaren svarar inte för skada som orsakats av, svensk eller utländsk, reglerad marknad eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragsgivare som förvaltaren med tillbehörig omsorg anlitat eller som anvisats förvaltaren. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa.

Förvaltaren ansvarar inte för skada som uppkommer för fonden, andelsägare i fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot förvaltaren beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för förvaltaren att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt avtal på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden uppskjutas tills dess hindret upphört. Om förvaltaren till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska förvaltaren respektive andelsägaren inte vara skyldigt/skyldig att erlagga dröjsmålsränta.

Motsvarande befrielse från skyldigheten att erlagga dröjsmålsränta gäller även om förvaltaren med tillämpning av § 10 tillfälligt skjuter upp tidpunkten för värdering, teckning respektive inlösen av fondandelar.

Att andelsägare oaktat vad som framgår ovan i vissa fall ändå är berättigade till skadestånd kan följa av 2 kap. 21 § LVF.

Förvaringsinstitutet

För det fall förvaringsinstitutet eller en depåbank har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos

förvaringsinstitutet eller en depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till förvaltaren för fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de finansiella instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför förvaringsinstitutets rimliga kontroll, och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts, såsom skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

Förvaringsinstitutet svarar inte för annan skada än sådan skada som avses i första stycket, om inte förvaringsinstitutet uppsåtligt eller av oaktsamhet orsakat sådan annan skada. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådan annan skada om omständigheter som anges i första stycket föreligger.

Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av, svensk eller utländsk, börs eller annan marknadsplats, registrator, clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och, såvitt avser andra skador än de som anges i första stycket, inte heller för skada som orsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar eller som anvisats av förvaltaren. Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten frantar emellertid inte förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt LVF.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för förvaltaren, andelsägare, fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument. Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska förvaringsinstitutet inte erlagga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för fonden, har förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Att andelsägare oaktat vad som framgår ovan i vissa fall ändå är berättigade till skadestånd kan följa av 3 kap. LVF.

Andelsägarregister

Förvaltaren ansvarar för registret över samtliga andelsägare och deras innehav.

Andelsägarens innehav redovisas i årsbesked, i vilka även deklarationsuppgifter ingår.

Registrering av andel är avgörande för rätten till andel i fonden och därav följande rättigheter.

Uppdragsavtal

Förvaltaren har inte uppdragit åt utomstående att utföra delar av verksamheten.

Förvaringsinstitut

- DNB Bank ASA, filial Sverige
- Säte: Stockholm
- Organisationsnummer: 516406-0161
- Förvaringsinstitutets rättsliga form: Utländskt kreditinstitut med filial i Sverige
- Förvaringsinstitutets huvudsakliga verksamhet: Bankrörelse

Förvaringsinstitutet ska verkställa förvaltarens instruktioner som avser fonden om de inte strider mot

bestämmelserna i LVF eller annan författning eller mot fondbestämmelserna samt se till att:

- försäljning, inlösen och makulering av andelar i fonden genomförs enligt LVF och fondbestämmelserna,
- värdet av andelarna i fonden beräknas enligt LVF och fondbestämmelserna,
- ersättningar för transaktioner som berör en fonds tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och
- fondens intäkter används enligt bestämmelserna i LVF och fondbestämmelserna

Utöver det ovanstående ska förvaringsinstitutet övervaka fondens penningflöden samt depåförvara finansiella instrument i fonden.

Förvaringsinstitutet har uppdragit åt Citibank, i egenskap av global custodian, att utföra vissa förvaringsfunktioner. Citibank har i sin tur rätt att uppdra åt någon annan att utföra dessa förvaringsfunktioner.

Närmare information om förvaringsinstitut tillhandahålls på begäran av andelsägare.

Ersättningspolicy

Fastställande av ersättning baseras på en marknadsmässig bedömning. I tillägg till fast ersättning tillämpas rörlig ersättning. Syftet med rörlig ersättning är att motivera anställda till goda resultat och lönsamhet i verksamheten, både för kunder och för förvaltaren på kort och lång sikt. I förvaltaren har den administrativa direktören, anställda i förvaltningen, distribution, sälj och marknad möjlighet att erhålla rörlig ersättning.

Närmare information om ersättningssystemet finns på förvaltarens hemsida. Informationen kan sändas till andelsägare kostnadsfritt på begäran.

Information om förvaltaren och förvaltade fonder

Förvaltare: Odin Forvaltning AS

Adress: Haakon VII's gate 10, 0161 Oslo, Norge

Organisationsnummer: NO 957486657

Förvaltarens rättsliga form: Norskt aktiebolag med ett aktiekapital på NOK 9.238.000,00 NOK.

Förvaltaren bildades år 1990 och har sitt säte och huvudkontor i Oslo, Norge.

Styrelseledamöter

- Inge Reinertsen, CEO SpareBank 1 Sør-Norge ASA
- Sigurd Aune, VD, SpareBank 1 Gruppen AS
- Kari Elise Gislås, Koncernchef personmarknad SpareBank 1 Østlandet
- Marianne Heien Blystad, Advokat, Ro Sommernes Advokatfirma DA (andelsägarrepresentant)
- Christian Severin Jansen, VD, CSJ International AS (andelsägarrepresentant)
- Mariann Stoltenberg Lind, Senior Portföljförvaltar, Odin Forvaltning (anställdas representant)
- Andreas Holmen, Suppleant
- Unni Strand, Suppleant
- Håvard Kr. Nilsen, Suppleant
- Dan Hänninen, Suppleant anställdas representant

Verkställande direktör

- Bjørn Edvart Kristiansen

Andra ledande befattningshavare

- Tomas Hellström, VD Odin Fonder, filial Sverige
- Petter Nordeng, Administration Officer
- Anders Stenstad, Direktör Sälj och distribution
- Alexander Miller, Investeringsdirektör aktier
- Margaretha Slåtto, Ansvarig Compliance
- Marte Siri Storaker, Ansvarlig Hållbarhet

- Nils Hast, Investeringsdirektör räntor

Revisor

- Förvaltarens revisor är PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, NO-0194 Oslo, att: auktoriserad revisor Lars Kristian Jørgensen
- Fondens revisionsbolag är PricewaterhouseCoopers AS

Outsourcing

Odin Forvaltning AS har outsourcat följande tjänster:

- IKT-tjänster, till SpareBank 1 Forvaltning AS
- Ekonomi och redovisning, till SpareBank 1 Forvaltning AS
- IKT-tjänster, till SpareBank 1 Utveckling AS
- Internrevision, till EY
- CRM, till HubSpot
- Styrelseportal, till AdminControl
- Systemstöd Investeringsrådgivning, till Quantfolio
- Systemstöd AML, till Kundesjekk
- Systemstöd Kundservice, till Kundo

Förvaltade fonder

Aktiefonder:

ODIN Norden, ODIN Norge, ODIN Sverige, ODIN Global, ODIN Emerging Markets, ODIN Fastighet, ODIN Aksje, ODIN USA, ODIN Small Cap, ODIN Sustainable Equities, ODIN Micro Cap, SpareBank 1 Alt-i-ett 100, SpareBank 1 Indeks Global, SpareBank 1 Norge Verdi, SpareBank 1 Verden Verdi och SpareBank 1 Utbytte

Blandfonder:

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

Obligations- och penningmarknadsfonder:

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

Om informationsbroschyren

Informationsbroschyren är upprättad i enlighet med LVF och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder.

Denna broschyr och fondbestämmelserna för fonden utgör tillsammans den s.k. informationsbroschyren.

Fondbestämmelser

Fondbestämmelserna för fonden framgår av **bilaga 2**

Hållbar investering:

en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: ODIN Small Cap

Identifieringskod för juridiska personer: 213800P566PM350G3440

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål:

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett socialt mål:

Den **främjar miljörelaterade/sociala egenskaper**, och även om den inte har en hållbar investering som sitt mål kommer den att ha en minsta andel hållbara investeringar på 10%.

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

ett socialt mål

Den främjar miljörelaterade/sociala egenskaper, men kommer inte att göra **några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Fonden främjar ett brett spektrum av miljömässiga och sociala egenskaper genom integrering av ESG-information i analyser, aktivt ägande (dialog och omröstning) och exkluderings.

- Miljörelaterade egenskaper (t.ex. företagets inverkan på miljö och klimat).
- Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, anställdas rättigheter och likabehandling).
- God bolagsstyrning (t.ex. aktieägares rättigheter, utfärdande av ersättningar till ledande personal).

Läs mer under odinfonder.se/investeringsfilosofi-och-esg/haallbara-investeringar.

Fonden använder ett brett jämförelseindex anpassat efter fondens mandat. Ett jämförelseindex har inte utsetts för att uppnå de miljömässiga eller sociala egenskaper som fonden främjar.

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

- Företagens ESG-poäng
- Företag med inkomster från produkter som har undantagits
- Företag som bryter mot internationella normer enligt beskrivningen i riktlinjerna
- Företagens koldioxidavtryck

Ovanstående uppgifter tillhandahålls av et oberoende analysbyrå.

- Fondens utövande av äganderätten genom röstning på bolagsstämmor
- Fondens dialog med bolag om ESG-ämnena

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Fonden tar hänsyn till ett brett spektrum av miljömässiga och sociala egenskaper genom integrering av ESG-information i analyser, aktivt ägande (dialog och röstning) och uteslutningar.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?**

Fonden har förbundit sig till en minsta andel hållbara investeringar på 10% och tar hänsyn till de viktigaste negativa effekterna på hållbarhetsfaktorer. Se frågorna nedan för mer information om detta.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Beskrivning:

ODIN:s riktlinjer för ansvarsfulla investeringar är förankrade i internationella normer. Dessa inkluderar:

- *De tio principerna i FN:s Global Compact som bygger på*
 - *FN:s allmänna förklaring om de mänskliga rättigheterna*
 - *ILO:s deklaration om grundläggande principer och rättigheter i arbetslivet*
 - *Riodeklarationen om miljö och utveckling*
 - *Förenta nationernas konvention mot korruption*
- *FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter*
- *OECD:s riktlinjer för multinationella företag*
- *OECD:s principer för företagsstyrning*

Fonden väljer bort bolag kopplade till branscher som har en negativ påverkan på miljö och sociala förhållanden. Läs mer under odinfonder.se/investeringsfilosofi-och-esg/haallbara-investeringar och i [vår policy för ansvarsfulla investeringar](#).

I EU-taxomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxominns mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för miljömål eller sociala mål.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja



Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö-, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Fonden tar hänsyn till de viktigaste negativa effekterna på hållbarhetsfaktorer. Företagets resultat på dessa faktorer bedöms före investeringen som en del av en övergripande företagsanalys. Företagets resultat på indikatorerna är en del av uppföljningen av företagen kring ESG, dvs. i dialog och/eller röstning.

Det är utmanande att samla in data för flera av indikatorerna nedan. Fonden kommer att analysera företag och rapportera om indikatorerna på basis av bolagsdata från en analysbyrå.

Fonden kommer att rapportera om de viktigaste negativa effekterna på hållbarhetsfaktorer i sin årsredovisning.

Obligatoriska indikatorer i (Tabell 1, bilaga 1):

Miljöindikatorer

1. Utsläpp av växthusgaser (Scope 1, 2 och 3)
2. Koldioxidavtryck
3. Växthusgasintensitet
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion
6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan
7. Verksamheter som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald
8. Utsläpp till vatten
9. Farligt avfall och radioaktivt avfall

Sociala indikatorer

10. Brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact-principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
12. Ojusterade löneklyftor mellan könen
13. Jämnare könsfördelning i styrelsen
14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)

Indikatorer som gäller för investeringar i fastigheter

15. Exponering mot fossila bränslen genom fastigheter
16. Exponering mot energieffektiva fastigheter

Ytterligare klimatrelaterade indikatorer:

17. Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp

Ytterligare sociala indikatorer:

18. Ingen policy för mänskliga rättigheter
19. Inga riktlinjer för bekämpning av korruption och mutor

Fondens årsredovisning publiceras på odinfonder.se

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden är en värdepappersfond vars medel placeras i små och medelstora företag baserade i Norden med tonvikt på Sverige och vars aktier är upptagna till handel på en handelsplats inom EES. Med små och medelstora företag baserade i Norden avses företag som har säte eller huvudkontor i ett land inom Norden, och som vid fondens förvärvstillfälle har ett marknadsvärde som högst motsvarar en (1) procent av det totala marknadsvärdet för samtliga aktier noterade vid Nasdaq OMX Stockholm (Stockholmsbörsen).

Förvaltaren investerar fritt, inom mandatets ramar, i bolag som förvaltaren bedömer vara bra och undervärderade. Fonden är indexoberoende – man tar inte hänsyn till bolagens storlek eller vikt i marknadsindexen. Investeringsbesluten fattas mot bakgrund av egna grundliga bolagsanalyser, som baseras på en rad olika källor, bland annat företagsbesök och samtal med bolagens ledning. ODINs förvaltare letar efter konkurrenskraftiga, undervärderade bolag som har en bra ståndpunkt, även när det gäller etiska problemställningar.



Investeringsstrategin vägleder

investeringsbeslut baserat på faktorer som investeringsmål och risktolerans.

För att förbättra värdeskapandet, och/eller synliggöra värdena i de bolag som fonden är investerad i, lägger ODIN:s förvaltare också ned tid på att utöva aktieägarrättigheter på fondens andelsägares vägnar.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Fonden investerar inte i bolag som bryter mot ODIN:s riktlinjer för ansvarsfulla investeringar.

ODIN:s riktlinjer exkluderar investeringar i företag som har mer än:

- 0 procent av försäljningen kopplad till kontroversiella vapen
 - Det vill säga det företag som utvecklar eller tillverkar vapen eller nyckelkomponenter i vapen, som vid normal användning bryter mot grundläggande humanitära principer, inklusive biologiska vapen, kemiska vapen, kärnvapen, vapen som innehåller icke-detekterbara fragment, brandvapen, laserbländande vapen, personminor och klusterbomber.
- 0 procent av omsättningen kopplad till tobaksproduktion
- 0 procent av omsättningen kopplad till produktion av cannabis för berusningsändamål
- 5 procent av omsättningen kopplad till pornografi
- 5 procent av omsättningen kopplad till utvinning av termiskt kol eller av betydande delar av dess verksamhet på termiskt kol
- 5 procent av omsättningen kopplad till utvinning av oljesand

För företag med inkomster från kol och/eller oljesand ska tonvikten också läggas på särskilda planer för att minska kol- eller oljesandsbaserade andelar eller öka andelen intäkter från förnybara energikällor.

För denna fond har det också beslutats att undanta:

- 5 procent av omsättningen gällde vapen
- 5 procent av omsättningen hänförs till extraktion av fossil energi
- 5 procent av omsättningen hänförs till alkoholproduktion
- 5 procent av omsättningen relaterad till penningspel
- 5 procent av omsättningen hänförs till uranbrytning
- 5 procent av omsättningen hänförs till genetiskt modifierade organismer (GMO)

ODIN utesluter också företag som bryter mot internationella normer som FN:s Global Compact. ODIN-fonderna får inte investera i företag där det finns en oacceptabel risk för att ett företag bidrar till eller ansvarar för

- allvarliga eller systematiska kränkningar av de mänskliga rättigheterna
- allvarliga eller systematiska kränkningar av arbetstagarnas rättigheter
- allvarliga kränkningar av individens rättigheter i krigs- eller konfliktsituationer
- försäljning av vapen till stater
 - i väpnade konflikter som använder vapnen på ett sätt som utgör allvarliga och systematiska brott mot folkrättens regler om stridigheter, eller
 - omfattas av det system för undantag från statsobligationer som avses i förvaltningsmandatet för Norges Bank Investment Management
- allvarliga miljöskador
- handlingar eller underlåtenheter som på aggregerad företagsnivå leder till oacceptabla utsläpp av växthusgaser
- grov korruption eller annan grov ekonomisk brottslighet
- andra särskilt allvarliga brott mot grundläggande etiska normer

En bedömning av ESG-risken görs hos samtliga bolag i fonden.

- **Med vilken minimiandelen har man förbundit sig att minska omfattningen av de investeringar som beaktas innan investeringsstrategin tillämpades?**

Det finns ingen skyldighet att minska investeringarnas omfattning med en minimiandel.

ODIN skrev 2012 under Principles of Responsible Investment (PRI) och sedan dess har fonderna haft riktlinjer för sina investeringar. Det har inte lagts några ytterligare åtagande på fonderna nyligen.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Följande principer ligger till grund för fondens bedömning av god förvaltningssed:

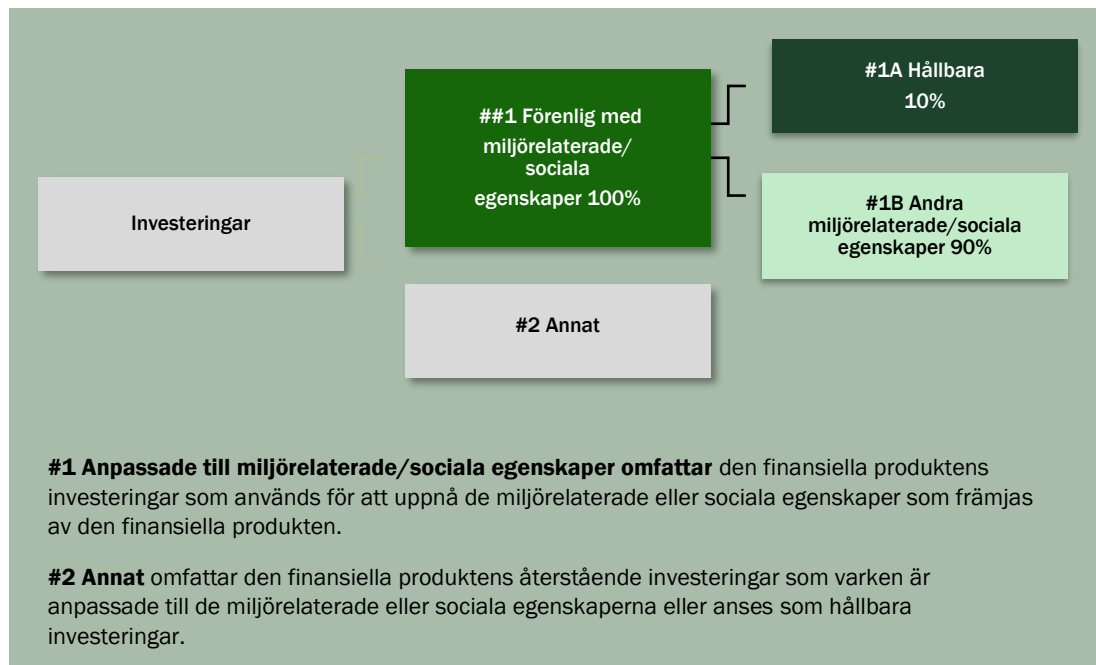
- *FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter*
- *OECD:s riktlinjer för multinationella företag*
- *OECD:s principer för bolagsstyrning och andra relevanta internationella normer för bolagsstyrning*

Bolagsstyrning är en central del av företagsanalysen. Fonden har som mål att rösta på alla bolagsstämmor för att främja god förvaltningssed.

Vilken tillgångsallokering planeras för den finansiella produkten?

Fonden är en aktivt förvaltnad fond. Alla fondens investeringar omfattas av ODIN:s riktlinjer för ansvarsfulla investeringar. Det innebär att det finns tydliga exkluderingskriterier för vad fonden inte kan investera i. En bedömning av ESG-risk görs i alla befintliga och potentiella investeringar i fonden.

Fonden har åtagit sig att investera i en minimiandel hållbara investeringar på 10%. Fonden kan ha investeringar som ligger i linje med taxonomikraven. Andelen sådana investeringar kommer att redovisas i årsredovisningen för fonden.



- **Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?**

Fonden använder inte derivat.

Praxis för god styrning

omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalsättning och efterlevnad av skatteregler.



Tillgångsallokering

beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Verksamheter som är förenliga med kraven i taxonomin uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi.
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden har ingen strategi för att investera i linje med taxonomin. När tillgången till data förbättras kommer fonden att överväga att fastställa mål för andelen investeringar i linje med taxonomin.

● Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som är förenligt med EU-taxonomin?¹

Ja

I fossilgas

I kärnenergi

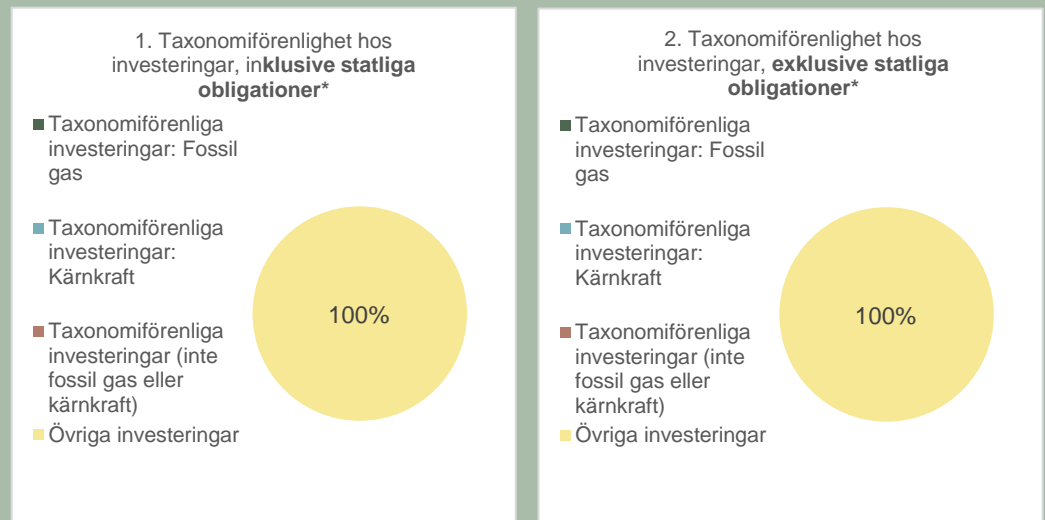
Nej

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Diagrammen nedan visar i blått procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är* visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenlighet endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



*I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper.

● Vilken var andelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden har inte förbundit sig till en minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter, men det hindrar inte att sådana investeringar ingår i fonden. Det kan vara lämpligt att binda sig till en minimiandel i ett senare skede.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden har inte förbundit sig till en minimiandel hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin, men det hindrar inte att sådana investeringar ingår i fonden. Det kan vara lämpligt att binda sig till en minimiandel i ett senare skede.

¹ Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringar") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.



är hållbara investeringar med ett miljömål som inte beaktar kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden har inte förbundit sig till en minimiandel av socialt hållbara investeringar, men det hindrar inte att sådana investeringar ingår i fonden. Det kan vara lämpligt att binda sig till en minimiandel i ett senare skede.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Alla fondens investeringar omfattas av [ODIN:s riktlinjer för hållbara investeringar](#). Det finns därför inga investeringar i kategorin "Nr 2 Annat". Fonden kan innehålla likvida medel som placerats på ett bankkonto.



Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Fonden använder ett brett sammansatt index anpassat till fondens mandat. Miljömässiga och sociala egenskaper beaktas inte i detta index.

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på fondens hemsida på odinfonder.se

Fondbestämmelser

2024-06-18

ODIN Small Cap

§ 1 Fondens beteckning och rättsliga ställning

Värdepappersfondens namn är ODIN Small cap ("**fonden**"). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("**LVF**").

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel i respektive andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Förvaltaren som anges i § 2 företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen. Fonden är öppen för allmänheten.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för förvaltaren, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Andelsklasser

Fonden består av följande andelsklasser:

- **Andelsklass A**, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i svenska kronor och med gräns om minsta insättning (A SEK).
- **Andelsklass B**, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i norska kronor och med gräns om minsta insättning (A NOK).
- **Andelsklass C**, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i euro och med gräns om minsta insättning (A EUR).
- **Andelsklass D**, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i svenska kronor och med gräns om minsta insättning (B SEK).
- **Andelsklass E**, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i norska kronor och med gräns om minsta insättning (B NOK).
- **Andelsklass F**, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i euro och med gräns om minsta insättning (B EUR).
- **Andelsklass G**, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i svenska kronor och med gräns om minsta insättning (C SEK).
- **Andelsklass H**, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i norska kronor och med gräns om minsta insättning (C NOK).
- **Andelsklass I**, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i euro och med gräns om minsta insättning (C EUR).
- **Andelsklass J**, med särskilda villkor för distribution, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i svenska kronor (D SEK).
- **Andelsklass K**, med särskilda villkor för distribution, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i norska kronor (D NOK).
- **Andelsklass L**, med särskilda villkor för distribution, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i euro (D EUR).
- **Andelsklass M**, med särskilda villkor för distribution, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i svenska kronor och med gräns om minsta insättning (E SEK).
 - **Andelsklass N**, med särskilda villkor för distribution, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i norska kronor och med gräns om minsta insättning (E NOK).
- **Andelsklass O**, med särskilda villkor för distribution, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i euro och med gräns om minsta insättning (E EUR).

- **Andelsklass P**, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i svenska kronor och med gräns om minsta insättning (U SEK). Andelsklassen är utdelande och utdelning lämnas i en sådan omfattning och på den dag som bedöms lämplig.
- **Andelsklass Q**, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i norska kronor och med gräns om minsta insättning (U NOK). Andelsklassen är utdelande och utdelning lämnas i en sådan omfattning och på den dag som bedöms lämplig.
- **Andelsklass R**, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i euro och med gräns om minsta insättning (U EUR). Andelsklassen är utdelande och utdelning lämnas i en sådan omfattning och på den dag som bedöms lämplig.

Fonden består av andelsklasser vilket innebär att värdet på en fondandel i en andelsklass kommer att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Andelsklasserna skiljer sig åt med avseende på gräns för minsta insättning, valuta, avgifter och särskilda villkor för distribution (se närmare i §§ 9.1 och 11.1).

Om en andelsägare med samma medel samtidigt uppfyller villkoren för mer än en andelsklass ska medlen fördelas till den andelsklass med lägst förvaltningsavgift.

Om en andelsägares medel upphör att uppfylla villkoren för en andelsklass ska medlen omfördelas till den andelsklass med lägst förvaltningsavgift vars villkor andelsägaren uppfyller. Om fler än en andelsklass är valbara för en andelsägare ska förvaltaren omfördela andelsägaren till den andelsklass som har lägst förvaltningsavgift. Omfördelning ska ske utan att förändra villkoren för valuta. Avstämning av villkoren för andelsklasserna samt eventuell omfördelning till annan andelsklass genomförs av förvaltaren den 31 mars och 30 september varje år.

Förvaltaren ansvarar inte för eventuella kostnader, avgifter eller förluster som andelsägare drabbas av till följd av en sådan omfördelning, inklusive eventuella skattekonsekvenser.

Vid omfördelning av andelsägares medel i fonden mellan andelsklasser kommer förvaltaren att underrätta den andelsägare som anges i fondens andelsägarregister.

§ 2 Förvaltare

Fonden förvaltas av Odin Forvaltning AS, organisationsnummer NO 957486657 ("förvaltaren").

§ 3 Förvaringsinstitut

Förvaringsinstitut för fondens tillgångar är DNB Bank ASA, filial Sverige, organisationsnummer 516406-0161 ("förvaringsinstitutet").

Förvaringsinstitutet ska verkställa förvaltarens instruktioner som avser fonden om de inte strider mot bestämmelserna i LVF eller annan författning eller mot fondbestämmelserna samt se till att:

- försäljning, inlösen och makulering av andelar i fonden genomförs enligt LVF och fondbestämmelserna,
- värdet av andelarna i fonden beräknas enligt LVF och fondbestämmelserna,
- ersättningar för transaktioner som berör en fonds tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och
- fondens intäkter används enligt bestämmelserna i LVF och fondbestämmelserna.

Utöver det ovanstående ska förvaringsinstitutet övervaka fondens penningflöden samt depåförvara finansiella instrument i fonden.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en värdepappersfond och fondens medel ska placeras i små och medelstora företag baserade i Norden med tonvikt på Sverige och vars aktier är upptagna till handel på en handelsplats inom EES. Fondens mål är att på lång sikt överträffa sitt jämförelseindex som närmare framgår av fondens informationsbroschyr.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

För förvaltning av fondens medel ska 5 kap. LVF tillämpas.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper som aktier, penningmarknadsinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut.

Fonden får placera högst 10 procent av fondens medel i fondandelar.

Fondens tillgångar ska placeras i små och medelstora företag baserade i Norden med tonvikt på Sverige och vars aktier är upptagna till handel på en handelsplats inom EES. Med små och medelstora företag baserade i Norden avses företag som har säte eller huvudkontor i ett land inom Norden, och som vid fondens förvärvstillfälle har ett marknadsvärde som högst motsvarar en (1) procent av det totala marknadsvärdet för samtliga aktier noterade vid Nasdaq OMX Stockholm (Stockholmsbörsen). Urvalet av aktier och fördelningen mellan olika branscher och regioner är i övrigt inte förutbestämt, vilket innebär att fondens innehav från tid till annan exempelvis kan vara koncentrerad till ett fåtal branscher.

Utlåning av finansiella instrument (värdepapperslån) får ske från fonden. Värdepapperslån får inte ges ut i större omfattning än vad som motsvarar högst 20 procent av fondförmögenheten.

Fondens tillgångar ska placeras med beaktande av LVF samt dessa fondbestämmelser. Fonden ska vid var tid tillämpa principen om riskspridning.

§ 6 Marknader

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad inom EES eller på en motsvarande marknad utanför EES. Handel får även ske på en annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

§ 7.1 Överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument enligt 5 kap. 5 § LVF

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument enligt 5 kap. 5 § LVF.

§ 7.2 Derivatinstrument

Fondens medel får inte placeras i derivatinstrument vilket även avser OTC-derivat.

§ 8 Värdering

§ 8.1 Värdering av fondens tillgångar

Fondens värde beräknas genom att från fondens tillgångar dra av de skulder som avser fonden.

Fondens tillgångar utgörs av:

- Finansiella instrument.
- Likvida medel.
- Upplupna räntor.
- Upplupna utdelningar.
- Ej likviderade försäljningar.
- Övriga tillgångar och fordringar avseende fonden.

Fondens skulder utgörs av:

- Ersättning till förvaltaren.
- Ersättning till förvaringsinstitutet.
- Ej likviderade köp.
- Skatteskulder.
- Övriga skulder avseenden fonden.

Finansiella instrument som ingår i fonden värderas till marknadsvärde. Vid marknadsvärderingen används olika värderingsmetoder beroende på vilket finansiellt instrument som avses och på vilken marknad instrumentet handlas.

Generellt gäller att noterade och onoterade innehav, som innehav enligt 5 kap. 5 § LVF, ska upptas till det värde som förvaltaren på objektiv grund kan fastställa. Detta kan ske genom att erhålla marknadspriser från icke godkänd reglerad marknad eller så kallad market maker alternativt jämföra innehavet med ett annat innehav eller index med justering för skillnader i till exempel risk. Om värderingstekniken inte går att tillämpa eller blir uppenbart missvisande ska förvaltaren använda en värderingsmetod som är etablerad på marknaden.

För fondandelar används av förvaltaren senaste redovisade andelsvärde. För att bestämma värdet på marknadsnoterade instrument används i normalfallet senaste betalkurs. Om ovan nämnda värderingsmetoder enligt förvaltarens bedömning är missvisande, fastställs värdet på annan objektiv grund.

Med objektiv grund avses då användandet av allmänt vedertagen värderingsmodell (exempelvis Black & Scholes) eller värdering tillhandahållen av tredje man.

§ 8.2 Värdering av fondandelar

Värdet av en fondandel är respektive andelsklass del av fondens värde delat med antalet utelöpande andelar för varje andelsklass. Vid beräkning av fondandelsvärdet sker avrundning till två decimaler (avrundning uppåt om tredje decimalen är fem eller större, annars nedåt). Värdet av en fondandel ska beräknas varje bankdag ("handelsdagen"). Värderingen sker med beaktande av de villkor som gäller för respektive andelsklass och värdet på en fondandel i en andelsklass kan därför skilja sig från värdet på en fondandel i en annan andelsklass.

Med "handelsdagen" avses dag i Sverige eller i Norge som inte är söndag eller allmän helgdag eller som är likställd med allmän helgdag (sådana likställda dagar är för närvarande lördag, midsommarafton, julafton samt nyårsafton).

Förvaltaren har enligt § 10 möjlighet att tillfälligt skjuta upp tidpunkten för beräkning och offentliggörande av fondandelsvärdet.

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

§ 9.1 Teckning och inlösen

Teckning (andelsägares teckning) och inlösen (andelsägares inlösen) kan ske varje handelsdag (för definition av "handelsdag" se § 8.2 ovan).

Andelsägaren ska anmäla till förvaltaren eller till den förvaltaren anvisar att teckning ska ske och med vilket belopp.

Teckning och inlösen av fondandelar kan ske genom förvaltaren samt via distributörer enligt anvisningar som lämnas av förvaltaren respektive distributörerna.

Minsta belopp vid insättning i fonden är:

Andelsklass A: 10,000,000 svenska kronor

Andelsklass B: 10,000,000 norska kronor

Andelsklass C: 1,000,000 euro

Andelsklass D: 1,000,000 svenska kronor

Andelsklass E: 1,000,000 norska kronor

Andelsklass F: 100,000 euro

Andelsklass G: 100 svenska kronor

Andelsklass H: 100 norska kronor

Andelsklass I: 10 euro

Andelsklass J, K och L: Inget minsta belopp vid insättning

Andelsklass M: 100,000,000 svenska kronor

Andelsklass N: 100,000,000 norska kronor

Andelsklass O: 10,000,000 euro

Andelsklass P: 1,000,000 svenska kronor

Andelsklass Q: 1,000,000 norska kronor

Andelsklass R: 100,000 euro

Andelsklass J, K, L, M, N och O är öppen endast för:

- investerare som inom ramen för en investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande utländsk reglering, investerar i fonden och där ingen ersättning utgår från förvaltaren till den som tillhandahåller investeringstjänsten, och
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden och där ingen ersättning till företaget eller försäkringsdistributören utgår från förvaltaren.

Anmälan om teckning respektive inlösen kan ej limiteras eller återkallas om inte förvaltaren eller den förvaltaren anvisar medger det.

Fondandelar ska lösas in om medel finns tillgängliga i fonden. Om så inte är fallet ska medel anskaffas genom försäljning av fondens finansiella instrument och inlösen ska verkställas så snart som möjligt. Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av fondens finansiella instrument ska sådan försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt.

Skulle en försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägare får förvaltaren efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljning av finansiella instrument i enlighet med vad som närmare framgår av § 10. Förvaltaren har enligt § 10 även möjlighet att tillfälligt skjuta upp handelsdagen vid inlösen.

§ 9.2 Tidpunkt för teckning och inlösen

Teckningstidpunkten inträffar den handelsdag när förvaltaren har mottagit en komplett anmälan om teckning samt teckningslikviden har överförts till fondens konto. Fastställandet av teckningskursen sker samma handelsdag som ovanstående moment slutförts. Fondens basvaluta är svenska kronor.

Meddelande om teckning av fondandelar kan inte villkoras eller återkallas. Andelar kan tecknas i svenska kronor eller norska kronor.

Anmälan om inlösen ska vara förvaltaren tillhanda eller den förvaltaren anvisar senast klockan 12.00 lokal tid (CEST) på handelsdagen. Skulle begäran komma förvaltaren tillhanda eller den förvaltaren anvisar efter klockan 12.00 lokal tid (CEST) på handelsdagen ska förvaltaren verkställa begäran nästkommande handelsdag.

Utbetalning för inlösta andelar görs till angivet bankkonto, i regel två bankdagar efter fastställandet av kursen. Utbetalning för inlösta andelar sker i samma valuta som andelarna tecknades i.

§ 9.3 Tecknings- och inlösenpris

Tecknings- och inlösenpris är fondandelsvärdet för andelsklassen beräknat enligt § 8 på handelsdagen. Tecknings- och inlösenpriset är ej känt när begäran om teckning eller inlösen lämnas till förvaltaren. Antalet fondandelar som det tecknade beloppet resulterat i respektive medel som inlösen av fondandelar resulterat i meddelas andelsägaren när andelarnas värde fastställts.

Förvaltaren har enligt § 10 möjlighet att tillfälligt skjuta upp beräkningen av tecknings- och inlösenpriset.

§ 9.4 Justerat fondandelsvärde

För att säkerställa en rättvis behandling av fondandelsägare och tillvarata andelsägarnas gemensamma intressen tillämpar förvaltaren en metod för fastställande av fondandelsvärdet i fonden genom vilken hänsyn tas till sådana transaktionskostnader som uppkommer till följd av försäljning och inlösen av andelar i fonden, nedan kallat justerat fondandelsvärde. Justerat fondandelsvärde syftar till att förhindra att en fondandelsägare får bära transaktionskostnader till följd av teckning och inlösen av fondandelar i fonden som andra andelsägare i fonden genomför.

Tillämpningen av justerat fondandelsvärde innebär att fondandelsvärdet, och därmed försäljnings- och inlösenpriset för fondandelarna, ökar respektive minskar om fonden har ett nettoinflöde eller ett nettoutflöde som överstiger ett av förvaltaren på förhand bestämt tröskelvärde uttryckt som andel av fondens värde. De dagar då nettoflödet inte överstiger tröskelvärdet sker ingen ändring av fondandelsvärdet. Nivån på tröskelvärdet fastställs utifrån en bedömning av när det kan förväntas att fonden måste sälja eller köpa tillgångar för att möta nettoflödet utan att göra en väsentlig ändring av fondens sammansättning eller till den lägre nivå som förvaltaren bedömer är motiverad av hänsyn till fondandelsägarnas intresse givet transaktionskostnaderna. Tröskelvärdet ses över regelbundet av förvaltaren.

Storleken på ändringen av fondandelsvärdet när justerat fondandelsvärde tillämpas, nedan kallad justeringsfaktorn, bestäms av förvaltaren och kan variera i varje enskilt fall. Justeringsfaktorn bestäms med hänsyn tagen till historiska transaktionskostnader samt annan relevant information och utvärderas löpande av förvaltaren. Justeringsfaktorn får uppgå till högst 1 procent av fondandelsvärdet.

I informationsbroschyren för fonden finns en närmare beskrivning av förvaltarens tillämpning av justerat fondandelsvärde.

§ 9.4 Övrigt

Fondandelsvärdet offentliggörs dagligen på förvaltarens hemsida men kan även offentliggöras via andra medier.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Om sådana extraordinära förhållanden har inträffat som innebär att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt får förvaltaren, efter anmälan till Finansinspektionen, skjuta upp dagen för beräkning och offentliggörande av fondandelsvärdet (§ 8), skjuta upp handelsdagen samt beräkningen av teckningspriset respektive inlösenpriset (§ 9) till dess att handel återupptagits.

§ 11 Avgifter och ersättningar

§ 11.1 Förvaltningsavgift (fast avgift)

Förvaltningsavgiften uppgår till:

Andelsklass A, B och C: högst 0,75 procent per år

Andelsklass D, E och F: högst 1,0 procent per år

Andelsklass G, H och I: högst 1,5 procent per år

Andelsklass J, K och L: högst 0,75 procent per år

Andelsklass M, N och O: högst 0,65 procent per år

Andelsklass P, Q och R: Högst 0,75 procent per år

Avgiften betalas månadsvis i efterskott och beräknas dagligen med 1/365-del. Avgiften omfattar förvaltarens förvaltning av fonden samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

§ 11.2 Övriga avgifter

Avgifter avseende underliggande fonder kommer att belasta fonden. Närmare information finns i informationsbroschyren.

Transaktionskostnader, som exempelvis courtage, kostnader för kortfristiga krediter som tas upp av fonden, skatter, leverans- och övriga kostnader i anledning av fondens tillgångar och köp och försäljning därav, ska belasta fonden.

§ 12 Utdelning från fonden

Andelsklasserna P, Q och R är utdelande. Övriga andelsklasser är inte utdelande.

Utdelning lämnas i en sådan omfattning och på den dag som bedöms lämplig. För den utdelning som belöper på en fondandel ska förvaltaren, efter eventuellt avdrag för preliminär skatt, förvärva nya fondandelar för den andelsägares räkning, som på fastställd dag är registrerad för fondandelen. På en fondandelsägares begäran ska utdelning – efter eventuellt skatteavdrag – i stället utbetalas till andelsägaren. En sådan begäran ska framställas senast den dag som förvaltaren bestämt.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Förvaltaren ska lämna en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader inom två månader från halvårets utgång samt en årsberättelse för fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång.

Redogörelserna ska kostnadsfritt sändas till andelsägare som begär det samt finnas tillgängliga hos förvaltaren och förvaringsinstitutet.

Ändring av fondbestämmelserna får endast ske genom beslut av förvaltarens styrelse och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan ändring godkänts ska beslutet finnas tillgängliga hos förvaltaren och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse av fondandelar

Pantsättning av fondandel ska skriftligen anmälas till förvaltaren eller den förvaltaren anvisar.

Anmälan ska ange:

- vem som är andelsägare och panthavare,
- vilka andelar som omfattas av pantsättningen, och
- eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Andelsägare ska skriftligen underrättas om att förvaltaren gjort en anteckning om pantsättningen i registret över andelsägare. Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat förvaltaren att pantsättningen ska upphöra samt förvaltaren tagit bort anteckningen om pantsättningen i registret över andelsägare.

Överlåtelse av fondandel erfordrar att förvaltaren medger överlåtelsen. Önskemål om överlåtelse av fondandelar ska skriftligen anmälas till förvaltaren eller den förvaltaren anvisar. Anmälan överlåtelse av fondandel ska undertecknas av andelsägaren och ska ange:

- vem som är andelsägare och till vem andelarna ska överlåtas,
- andelsägarens personnummer/organisationsnummer,
- adress,
- telefonnummer,
- VP-konto alternativt depåbank och depånummer,
- bankkonto, och
- syftet med överlåtelsen.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Förvaltaren

Förvaltaren är inte ansvarig för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om förvaltaren är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av förvaltaren, om förvaltaren varit normalt aktsam. Förvaltaren är i intet fall ansvarig för indirekt skada, om inte den indirekta skadan orsakats av förvaltarens grova vårdslöshet. Inte heller ansvarar förvaltaren för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser.

Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som förvaltaren tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att förvaltaren underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

Förvaltaren svarar inte för skada som orsakats av, svensk eller utländsk, reglerad marknad eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragsgivare som förvaltaren med tillhörig omsorg anlitat eller som anvisats förvaltaren. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa.

Förvaltaren ansvarar inte för skada som uppkommer för fonden, andelsägare i fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot förvaltaren beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för förvaltaren att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt avtal på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden uppskjutas tills dess hindret upphört. Om förvaltaren till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska förvaltaren respektive andelsägaren inte vara skyldigt/skyldig att erlagga dröjsmålsränta.

Motsvarande befrielse från skyldigheten att erlagga dröjsmålsränta gäller även om förvaltaren med tillämpning av § 10 tillfälligt skjuter upp tidpunkten för värdering, teckning respektive inlösen av fondandelar.

Att andelsägare oaktat vad som framgår ovan i vissa fall ändå är berättigade till skadestånd kan följa av 2 kap. 21 § LVF.

Förvaringsinstitutet

För det fall förvaringsinstitutet eller en depåbank har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet eller en depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till förvaltaren för fondens räkning.

Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de finansiella instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför förvaringsinstitutets rimliga kontroll, och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts, såsom skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

Förvaringsinstitutet svarar inte för annan skada än sådan skada som avses i första stycket, om inte förvaringsinstitutet uppsåtligen eller av oaktsamhet orsakat sådan annan skada. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådan annan skada om omständigheter som anges i första stycket föreligger.

Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av, svensk eller utländsk, börs eller annan marknadsplats, registrator, clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och, såvitt avser andra skador än de som anges i första stycket, inte heller för skada som orsakats av depåbank

eller annan uppdragstagare som förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar eller som anvisats av förvaltaren. Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa.

Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten frångår emellertid inte förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt LVF.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för förvaltaren, andelsägare, fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument. Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

I händelse av uppskjuten betalning ska förvaringsinstitutet inte erlægga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för fonden, har förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Att andelsägare oaktat vad som framgår ovan i vissa fall ändå är berättigade till skadestånd kan följa av 3 kap. LVF.

§ 17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten och andelar i fonden får tecknas av svenska och utländska investerare. Det förhållandet att fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars teckning av andel i fonden eller deltagande i övrigt i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift.

Inte heller riktar sig fonden till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller förvaltaren blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller förvaltaren annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Förvaltaren har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke.

Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela förvaltaren eventuella förändringar av nationell hemvist.

Förvaltaren får lösa in andelsägares andelar i fonden – mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att förvaltaren på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller förvaltaren som fonden eller förvaltaren inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

Fondbestämmelserna fastställdes av förvaltarens styrelse den 10 april 2024.