

Prospekt med vedtekter ODIN Sustainable Corporate Bond

15-01-2025

Oversatt fra svensk

Innledning

Verdipapirfondets navn er ODIN Sustainable Corporate Bond («**fondet**»). Fondet er et verdipapirfond i henhold til 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 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 aktivt forvaltet rentefond hvis midler primært skal investeres i foretaksobligasjoner. I tillegg kan fondets midler investeres i for eksempel obligasjoner utstedt av stat og kommune, boligobligasjoner og pengemarkedsinstrumenter, samt på konto i kredittinstitusjon. Fondet investerer i rentebærende instrumenter med høy kredittverdighet, såkalte «investment grade»-instrumenter.

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 NOR)
- **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).

Fondet består av 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, honorarer og gebyrer og særskilte vilkår for distribusjon.

Hvis andelseiere med samme middel 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 omfordeles til den andelsklassen med lavest forvaltningshonorar som andelseieren oppfyller kravene til. Hvis flere enn én andelsklasse er valgbare for en andelseier, skal forvalteren omfordele andelseieren til den andelsklassen som har lavest forvaltningshonorar. Omfordelingen skal skje uten å forandre vilkårene for valuta. Avstemming av vilkårene for andelsklassene og en eventuell omfordeling til en 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 omfordeling, inkludert eventuelle skattemessige konsekvenser. Ved omfordeling av andelseieres midler i fond mellom andelsklasser kommer forvalteren til å informere den andelseieren som angis i fondets andelseierregister.

Utbytte

Fondet er ikke utbyttegivende.

Risikoprofil

Å kjøpe andeler i et fond er alltid forbundet med risiko. Med risiko menes i investeringssammenheng usikker avkastning. Risiko og mulighet for høyere avkastning er vanligvis koblet til hverandre, og investoren må ta noe risiko for å oppnå kompensasjon i form av høyere avkastning.

Fondets målsetting er å ha et velbalansert risikonivå i alle situasjoner. Fondet investerer i rentebærende verdipapirer, noe som betyr at fondet er utsatt for renterisiko. Det betyr at verdien av fondets eiendeler kan avta dersom de underliggende markedsrentene øker. Fondet kan videre være eksponert for markedsrisiko i form av at prisen på et verdipapir kan svinge.

Fondet har mulighet til å investere i overførbare verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med god kredittverdighet, såkalte «investment grade»-instrumenter. Fondet reduserer kredittrisikoen gjennom en god spredning mellom ulike utstedere og emisjoner.

Fondet investerer i utenlandske finansielle instrumenter, noe som innebærer en valutarisiko. Fondet benytter seg av valutasikring for å minimere valutarisikoen.

Fondet kan handle med derivatinstrumenter for å effektivisere forvaltningen med sikte på å redusere kostnader og risiko i forvaltningen. Målet er først og fremst å redusere fondets rente- og valutarisiko. Handel med derivatinstrumenter kan medføre økt markedsrisiko.

Forvalterens investeringsfilosofi er indeksuavhengig, og fondet investerer etter en fundamental analyse. Fondet vil derfor ha relativ risiko i forhold til fondets referanseindeks. Det er forvalterens oppfatning at den største tapsrisikoen vil være knyttet til mangler i investeringsanalysen. Verdien på et fond bestemmes av verdiforandringene på de eiendelene som fondet er plassert i. Det innebærer at fondet både kan øke og minske i verdi, og en investor kan ikke være sikker på å få tilbake all investert kapital.

Fondets aktivitetsgrad

Fondet er et aktivt forvaltet langsiktig rentefond som retter seg inn mot plasseringer i svenske, nordiske og andre utenlandske foretaksobligasjoner. Fondet investerer bare i selskaper som oppfyller fondets kriterier, for eksempel når det gjelder plasseringsinnretning og bærekraftskriterier.

Fondets investeringer velges etter fondsforvalternes egne vurderinger. Fondet har som overordnet finansiell målsetting å oppnå høyest mulig verdivekst og en god risikospredning. Forvaltningen av fondet kan sammenlignes med fondets referanseindeks, som er Morningstar Eurozone 1-5 Yr Corporate Bond TR. Indeksen er relevant fordi den gjenspeiler fondets plasseringsinnretning, for eksempel når det gjelder løpetid, kredittverdighet og valuta.

Aktiv risiko beregnes på grunnlag av en 24-måneders historikk. ODIN Sustainable Corporate Bond har ikke en lang nok historikk til at den aktive risikoen kan rapporteres.

Fondets risikovurderingsmetode

Forvalteren anvender forpliktelsesmetoden til å beregne fondets totale eksponeringer.

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 (Norge) filial.

Målgruppe

Fondet passer for investorer som ønsker å investere kapitalen i rentebærende verdipapirer som forvaltes ut fra bærekraftsrelaterte kriterier. Bærekraftsaspekter er avgjørende for fondsforvalterens valg av selskaper å investere i, og investeringshorisonten er på mer enn ett år.

Plasseringsinnretning

Fondets midler kan investeres i overførbare verdipapirer som obligasjoner, derivatinstrumenter, fondsandeler, pengemarkedsinstrumenter og på konto hos kredittinstitusjon.

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

Fondet skal til enhver tid plassere mer enn 50 prosent av fondets midler i foretaksobligasjoner.

Underliggende eiendeler for derivatinstrumenter skal utgjøres av eller kunne henføres til eiendeler som følger av kap. 5. § 12 første ledd i LVF.

Fondets midler skal investeres i verdipapirer med europeisk tilknytning utstedt i svenske, norske eller danske kroner, sveitsiske franc, britiske pund eller euro, eller utstedt av et europeisk foretak, uavhengig av valutaen verdipapiret er utstedt i.

Forvalteren avgjør, under hensyntaken til markedsforholdene, hvilken gjennomsnittlig rentedurasjon fondets beholdning skal ha. Fondets gjennomsnittlige rentedurasjon ligger i intervallet 0–5 år.

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

Fondet følger særskilte bærekraftsrelaterte kriterier i sine investeringer. Fondet investerer ikke i selskaper som bryter internasjonale konvensjoner, eller i selskaper som produserer og/eller distribuerer kontroversielle våpen. Fondet investerer videre ikke i selskaper der mer enn 5 prosent av omsetningen kommer fra produksjon og/eller distribusjon av varer og tjenester i kategoriene tobakk, alkohol, våpen, gambling eller pornografi. I tillegg har fondet en restriktiv tilnærming til investeringer i selskaper som utvinner fossilt brensel (kull, olje og gass). I tillegg tar fondet hensyn til de tilleggskriterier som til enhver tid er fastsatt av forvaltningsselskapet.

Særskilt plasseringsinnretning

Overførbare verdipapir og pengemarkedsinstrumenter i henhold til kapittel 5. § 5 LVF

Fondets midler kan plasseres i overførbare verdipapir og pengemarkedsinstrumenter i henhold til kapittel 5 § 5 LVF.

Obligasjoner og andre gjeldspapirer i henhold til kap. 5. § 8 i LVF.

Fondets midler kan investeres i obligasjoner og andre gjeldspapirer utstedt eller garantert for av stat, kommune eller statlig eller kommunal myndighet i et EØS-land eller av et mellomstatlig organ der én eller flere EØS-stater er medlemmer, forutsatt at de stammer fra minst seks forskjellige emisjoner, og at instrumenter med opphav i én og samme emisjon ikke overstiger 30 % av fondets verdi. De utstedere eller garantister som utsteder eller garanterer for gjeldspapirer som det skal plasseres fondsmidler i tilsvarende mer enn 35 prosent av fondets verdi, utgjøres av stat eller kommune i Norden.

Derivatinstrumenter

Fondets midler kan investeres i derivatinstrumenter, herunder OTC-derivater, for å effektivisere forvaltningen gjennom å endre risikoen i resten av porteføljen, redusere valutarisikoen eller justere renterisikoen. Når fondet foretar transaksjoner med finansielle OTC-derivater, kan det pådra seg motpartsrisiko. For å håndtere motpartsrisiko har Odin retningslinjer som krever at det foreligger ISDA-avtaler med motpartene, og at vi bare bruker anerkjente motparter med lang erfaring og høy kredittverdighet. Sikkerhet stilles hovedsakelig til rådighet med likvide midler, men posisjoner i porteføljene kan også benyttes dersom disse har en risikosammensetning som motparten aksepterer.

Informasjon om bærekraft

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

Historisk utvikling

Fondet er nystartet, og det er for tiden ingen historisk utvikling å rapportere.

Årsrapport og halvårsrapport

Forvalteren skal inngi 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. Rapportene skal sendes kostnadsfritt til andelseiere som ber om det, og også finnes tilgjengelig hos forvalteren og oppbevaringsinstitusjonen.

Vurdering

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
- påløpt utbytte
- ikke betalte salg
- andre eiendeler og gjeld knyttet til fondet

Fondets gjeld består av

- godtgjørelse til forvalteren
- godtgjørelse til oppbevaringsinstitusjonen
- ikke betalte kjøp
- skattegjeld
- annen gjeld knyttet til fondet

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

For å bestemme verdien på markedsnoterte instrumenter brukes vanligvis siste betalingspris. For å bestemme verdien på andre instrumenter, brukes vanligvis et gjennomsnitt av siste kjøps- og salgspris. Hvis forvalteren mener at de nevnte verdsettelsesmetodene er misvisende (for eksempel med hensyn til OTC-derivater eller slike overførbare verdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter som nevnes kap. 5 § 5 i LVF), fastsettes verdien på annet objektivt grunnlag. Med objektivt grunnlag menes da bruk av en allment akseptert verdsettelsesmodell (f.eks. Black & Scholes for vanlige opsjoner) eller en verdsettelse gitt av en tredjepart.

Vurdering av fondsandeler

Verdien av en fondsandel er den respektive andelsklassens del av fondets verdi delt på antallet utestående andeler for hver andelsklasse. Ved beregning av fondandelsverdien 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**»).

Verdsettelsen skjer under hensyntaken til de vilkår som gjelder for den aktuelle andelsklassen, og verdien av en fondsandel i én andelsklasse kan derfor være forskjellig fra verdien av en fondsandel i en annen andelsklasse.

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

Forvalteren har mulighet til midlertidig å utsette tidspunktet for beregning og offentliggjøring av fondandelsverdien.

Honorarer

Forvaltningshonorar (fast honorar)

Forvaltningshonoraret beløper seg til:

- Aksjeklasse A, B og C (A SEK, A NOK og A EUR): inntil 0,25 prosent per år
- Aksjeklasse D, E og F (B SEK, B NOK og B EUR): inntil 0,35 prosent per år
- Aksjeklasse G, H og I (C SEK, C NOK og C EUR): inntil 0,5 prosent per år
- Aksjeklasse J, K og L (D SEK, D NOK og D EUR): inntil 0,25 prosent per år
- Aksjeklasse M, N og O (E SEK, E NOK og E EUR): inntil 0,20 prosent per år

Gjeldende forvaltningshonorarer:

- Aksjeklasse A, B og C (A SEK, A NOK og A EUR): 0,2 prosent per år
- Aksjeklasse D, E og F (B SEK, B NOK og B EUR): 0,3 prosent per år
- Aksjeklasse G, H og I (C SEK, C NOK og C EUR): 0,4 prosent per år
- Aksjeklasse J, K og L (D SEK, D NOK og D EUR): 0,2 prosent per år
- Aksjeklasse M, N og O (E SEK, E NOK og E EUR): 0,15 prosent per år

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

Andre gebyrer

Transaksjonskostnader, kostnader ved kortsiktige lån som tas opp av fondet, skatter, leveringskostnader og andre kostnader i forbindelse med fondets eiendeler og kjøp og salg av disse skal belastes fondet.

Tegning og innløsning av fondsandeler

Tegning og innløsning

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

Minimumsbeløp for innskudd i fondet er:

- 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): 3000 svenske kroner
- Andelsklasse H (C NOK): 3000 norske kroner
- Andelsklasse I (C EUR): 300 euro
- Aksjeklasse J, K og L (D SEK, D NOK og D EUR): Ingen minimumsbeløp for innskudd
- 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

Andelsklassene J, K, L og M, N og O er bare åpne 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 utgår noen godtgjørelse fra forvalteren til den som stiller til rådighet investeringstjenesten, og
- forsikringsforetak som innenfor rammen av avtale med forsikringstakere, investerer i fondet, og der ingen godtgjørelse til foretaket eller forsikringsdistributøren utgår fra forvalteren

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

Melding om tegning og innløsning kan ikke begrenses 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 anskaffes gjennom salg av fondets finansielle instrumenter, og innløsning skal skje så snart som mulig. Hvis midlene for innløsning anskaffes gjennom salg av fondets finansielle instrumenter, skal slikt salg skje og innløsning iverksettes, så snart som mulig.

Hvis et salg vesentlig er til ulempe for andre andelseiere eller innebærer at fondet ikke kan forvaltes på en måte som er optimal for fondet, kan forvalteren etter melding til Finansinspeksjonen vente med salget av finansielle instrumenter. Forvalteren har også mulighet til midlertidig å utsette handelsdagen ved innløsning.

Tidspunkt for tegning og innløsning

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

Et varsel om tegning av fondsandeler kan ikke være betinget eller tilbakekalles. Andeler kan tegnes i svenske kroner, norske kroner og euro avhengig av andelsklasse.

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 prisen. Utbetalinger for innløste andeler skjer i samme valuta som andelene ble tegnet i.

Tegnings- og innløsningspris

Tegnings- og innløsningspris er fondandelsverdien for andelsklassen beregnet i henhold til § 8 på handelsdagen. Tegnings- og innløsningsprisen er ikke kjent for andelseieren når anmodningen om tegning eller innløsning inngis til forvalteren. Antallet fondsandeler som det tegnede beløpet resulterte i, eller midlene som innløsningen av fondsandelene resulterte i, meddeles andelseieren når andelenes verdi fastsettes.

Forvalteren har mulighet til midlertidig å utsette beregningen av tegnings- og innløsningsprisen.

Justert andelsverdi

Når en investor tegner eller innløser andeler i et fond, kan det hende at forvalteren må kjøpe eller selge eiendeler i fondet (underliggende eiendeler) for å imøtekomme investorenes anmodning. Ved handel med underliggende eiendeler oppstår det kostnader for fondet. Disse kostnadene kan for eksempel bestå av gebyrer, skatter, forskjeller mellom kjøps- og salgskurs (spread) for de underliggende eiendelene, eller endring i prisen på eiendelene. Samlet kalles disse kostnadene transaksjonskostnader.

Transaksjonskostnader reduserer fondets eiendeler og medfører en utvanning av verdien til fondet og fondsandelene. Ved betydelig netto tegning/innløsning i fondet, kan transaksjonskostnadene bli høyere.

Utgangspunktet for forvaltningen av fondet er at andelsverdi på en gitt dag beregnes uten å ta hensyn til fremtidige transaksjonskostnader som kan oppstå for fondet som følge av kjøp eller salg av underliggende eiendeler. Dette innebærer at transaksjonskostnadene i større grad bæres av eksisterende eller gjenværende andelseiere, som dermed på lang sikt risikerer utvanning av andelsverdien.

For å omfordele kostnadene til andelseierne som er forårsaket av netto tegning/innløsning, benytter forvalteren likviditetsverktøyet justert andelsverdi. Justert andelsverdi er en metode for prising av fondsandeler. Den innebærer at andelsverdien, og dermed salgs- og innløsningsprisen for fondsandelene, justeres med hensyn til transaksjonskostnadene som oppstår som følge av andelseiers tegning og innløsning i fondet.

Justert andelsverdi brukes hver handelsdag når netto tegning/innløsning i fondet passerer en forhåndsbestemt terskelverdi. Nivået på terskelverdien fastsettes ut fra en vurdering av når det kan forventes at fondet må selge eller kjøpe eiendeler for å møte netto tegning/innløsning uten å gjøre en vesentlig endring i fondets sammensetning eller til det lavere nivået som forvalteren vurderer er begrunnet av hensyn til andelseiernes interesse gitt transaksjonskostnadene. På handelsdagene når netto tegning/innløsning ikke overstiger terskelverdien, justeres ikke andelsverdien. Ved slike mindre netto tegninger/innløsninger trenger ikke forvalteren nødvendigvis å foreta kjøps- eller salgstransaksjoner, men kan styre flyten ved å gjøre mindre økninger eller reduksjoner i fondets kontantnivå, og transaksjonskostnadene er generelt sett ikke stor ved mindre transaksjonsvolumer. Ved markedsuro kan imidlertid transaksjonskostnadene være betydelige selv for mindre transaksjoner. Forvalteren kan derfor fastsette et lavere nivå på terskelverdien når det er begrunnet med hensyn til andelseiernes interesser. Terskelverdien gjennomgås regelmessig av forvalteren.

Størrelsen på endringen i andelsverdi kalles justeringsfaktor. Justeringsfaktoren bestemmes av forvalteren der det tas hensyn til historiske transaksjonskostnader og annen relevant informasjon, og kan variere over tid. Justeringsfaktoren er positiv når netto inngang overstiger terskelverdien og negativ når netto utgang overstiger terskelverdien. Alle investorer som kjøper eller innløser andeler i fondet på en dag når nettoflyten overstiger terskelverdien, kan handle til andelsverdi som er fastsatt etter justeringen av andelsverdien. Det er altså ikke størrelsen på den enkelte investors transaksjon som er avgjørende, men om transaksjonen er en del av en samlet netto tegning/innløsning som overstiger terskelverdien. Justert andelsverdi innebærer ikke at fondet belastes med ekstra kostnader, men at det er hver andelseier som er med og forårsaker en netto tegning/innløsning over terskelverdi som bærer kostnaden gjennom opp- eller nedjusteringen av andelsverdien som finner sted.

For fondet brukes en justeringsfaktor som ikke kan overstige 1 prosent. Nedenfor er et regneeksempel som gir en nærmere illustrasjon av effekten på andelsverdi i fondet når justert andelsverdi brukes i fire ulike scenarioer basert på følgende forutsetninger.

Terskelverdi: 20 000 000 SEK

Andelsverdi: 100 SEK

Justeringsfaktor: 1 prosent

Andelseier A: Tegner 1000 fondsandeler

Andelseier B: Løser inn 1000 fondsandeler

| Andelsverdi (SEK) | Scenario 1: | Scenario 2: | Scenario 3: | Scenario 4: |
|--|------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|
| | Netto inngang 25 000 000 SEK | Netto inngang 15 000 000 SEK | Netto utgang 25 000 000 SEK | Netto utgang 15 000 000 SEK |
| Andelseier A: Tegner 1000 fondsandeler | 101,000 SEK | 100,000 SEK | 99,000 SEK | 100,000 SEK |
| Andelseier B: Innløser 1000 fondsandeler | 101,000 SEK | 100,000 SEK | 99,000 SEK | 100,000 SEK |

Annet

Andelsverdien offentliggjøres daglig på www.odinfonder.se og kan også offentliggjøres via andre medier.

Ekstraordinære omstendigheter

Fondet kan komme til å stenge for inn- og utreden hvis det inntreffer slike ekstraordinære hendelser som gjør at fondets eiendeler ikke kan verdsettes på en måte som sikrer andelseiernes like rett.

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 tegninger eller annen deltakelse i fondet som er i strid med svensk eller utenlandsk lov eller forskrift. Fondet retter seg heller ikke mot investorer som 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 for slike investorer som nevnt ovenfor i det dette avsnittet.

Andelseiere er i tillegg pålagt, i foreliggende tilfelle, å underrette forvalteren om eventuelle endringer av nasjonalt bosted.

Forvalteren kan løse inn andelseierens andeler i fondet – selv om andelseieren motsetter seg dette – hvis det skulle vise seg at andelseieren har tegnet en andel 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 treffe hvis ikke andelseieren eide andeler i fondet.

Fondets opphør eller overdragelse av fondsvirksomheten

Hvis forvalteren bestemmer at fondet skal opphøre, eller at fondets forvaltning, etter godkjenning fra Finansinspektionen, skal overføres til et annet forvaltningsselskap, kommer samtlige andelseiere til å informeres om dette per post. Informasjonen kommer også til å finnes hos forvalteren og oppbevaringsinstitusjonen.

Forvaltningen av fondet skal umiddelbart tas over av oppbevaringsinstitusjonen hvis Finansinspektionen tilbakekaller forvalterens godkjenning eller forvalteren er under avvikling eller har gått konkurs.

Endring av fondsbestemmelser

Endringer av fondsbestemmelsene kan bare skje gjennom beslutning fra forvalterens ledelse og skal forelegges Finansinspektionen for godkjenning. Når endring er godkjent, skal beslutningen finnes tilgjengelig hos forvalteren og oppbevaringsinstitusjonen samt kunngjøres på måter som Finansinspektionen fastsetter.

Pantsetting og overdragelse av fondsandeler

Pantsetting 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 pantsettingen og
- eventuelle begrensninger av pantsettingens omfang

Andelseiere skal skriftlig varsles om at forvalteren har gjort en skriftlig merknad om pantsettingen i registeret over andelseiere. Pantsettingen opphører når panthaveren skriftlig har underrettet forvalteren om at pantsettingen skal opphøre og forvalteren har tatt bort merknaden om pantsetting i registeret over andelseiere.

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
- VP-konto, alternativt depotbank og depotnummer
- bankkonto og
- formålet med overdragelsen

Skattespørsmål i Sverige

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 rentefondsandeler kan i sin helhet trekkes fra fullt ut mot andre skattepliktige 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 – investeringsparekonto

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

Fra og med inntektsåret 2025 beskattes renter på likvide midler som oppbevares på investeringskontoen hvis renten på noe tidspunkt i løpet av året overstiger det høyeste av enten hva statsobligasjonsrenten var ved utgangen av november året før inntektsåret pluss et prosentpoeng eller 1,25 prosent.

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 2024 var statslånerenten 1,96 prosent. For inntektsåret 2025 blir dermed den faktiske skatten 0,888 prosent (30 prosent * (1,96 prosent + 1 prosent)) av eiendelene (kapitalgrunnlaget) i investeringssparekontoen.

Fra og med 1. januar 2025 innføres et skattefritt grunnbeløp på 150 000 SEK for den samlede sparingen en person har på investeringskonto, kapitalforsikring og paneuropeisk privat pensjonsprodukt. Det gjøres automatisk et fradrag i kapital i selvangivelsen for den skattefrie delen.

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 kapitaltapet 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 formål 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 forvalterens grove uaktsomhet. Forvalteren bærer ikke ansvaret for skade som skyldes at andelseiere eller andre bryter lov, forordning, forskrift eller disse fondsbestemmelsene.

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 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. Motsvarende fritak fra plikten til å betale forsinkelsesrenter gjelder selv om forvalteren med anvendelse av § 10 midlertidig utsetter tidspunktet for vurdering, 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 oppbevaringsinstitusjonen eller en depotbank, skal depotmottaker uten unødig 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 tapet av de finansielle instrumentene er forårsaket av en ytre hendelse utenfor depotmottakerens rimelige kontroll hvis konsekvenser var umulige å unngå til tross for at alle rimelige anstrengelser er gjort, slik som skader som skyldes svensk eller utenlandsk lovbestemmelse, svensk eller utenlandsk myndighetstiltak, krigshendelse, streik, blokade, boikott, lockout eller en annen, lignende omstendighet.

Forbeholdet når det gjelder streik, blokade, boikott og lockout, gjelder uavhengig av om oppbevaringsinstitusjon er gjenstand for eller selv treffer 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 fratar 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 oppbevaringsinstitusjonen 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 oppbevaringsinstitusjonen 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.

Andelseierregister

Forvalteren er ansvarlig for registeret over samtlige andelseiere og deres beholdning. Andelseierens beholdning rapporteres i årsregnskap, der også deklarasjonsopplysninger 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
- Forretningskontor: Stockholm
- Organisasjonsnummer: 516406-0161
- Depotmottakers rettslige form: Utenlandsk kredittinstitusjon med filial i Sverige
- Depotmottakers hovedsakelige virksomhet: Bankfunksjoner

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 fondsbestemmelsene

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

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

Mer informasjon om depotmottakeren gis på anmodning fra andelseieren.

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 den administrative direktøren, ansatte i forvaltningen, distribusjon, salg og marked mulighet til å motta variabel godtgjørelse.

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

Informasjon om forvalteren og forvaltede fond

Forvalter Odin Forvaltning AS

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

Organisasjonsnummer: NO 957486657

Forvalterens rettslige form: Norsk aksjeselskap med aksjekapital på 9 238 000,00 NOK.

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

Styremedlemmer

- Inge Reinertsen, Konsernsjef SpareBank 1 Sør-Norge ASA
- Sigurd Aune, Adm. direktør SpareBank 1 Gruppen AS

- Konserndirektør Personmarked Sparebank 1 Østlandet, Kari Elise Gismås
- Advokat Marianne Heien Blystad, Ro Sommernes Advokatfirma DA (andelseierrepresentant)
- Adm. direktør Christian Severin Jansen, CSJ International AS (andelseierrepresentant)
- Senior porteføljeforvalter, Mariann Stoltenberg Lind, Odin Forvaltning (ansattrepresentant)
- Andreas Holmen, varamedlem
- Unni Strand, varamedlem
- Håvard Kr. Nilsen, varamedlem
- Dan Hänninen, varamedlem, ansattrepresentant

Administrerende direktør

- Bjørn Edvart Kristiansen

Andre ledende ansatte

- Alexander Miller, Investeringsdirektør aksjer
- Tomas Hellström, Adm. dir. Odin Fonder, filial Sverige
- Petter Nordeng, Administrasjonsdirektør
- Anders Stenstad, Direktør salg og distribusjon
- Margaretha Slåtto, Leder Compliance
- Marte Siri Storaker, Bærekraftsansvarlig
- Nils Hast, Investeringsdirektør renter

Revisor

- Forvalterens revisor er PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, 0194 Oslo ved statsautorisert revisor Lars Kristian Jørgensen..
- Fondets revisjonsfirma er PricewaterhouseCoopers AS.

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
- Systemstøtte Investeringsrådgivning, til Quantfolio
- Systemstøtte AML, til Kundesjekk
- Systemstøtte Kundeservice, til Kundo

Forvaltede fond

Aksjefond:

ODIN Norden, ODIN Norge, ODIN Sverige, ODIN Global, ODIN Emerging Markets, ODIN Eiendom, ODIN Aksje, ODIN USA, ODIN Small Cap, ODIN Micro 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

Blandingsfond:

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 informasjonsbrosjyren

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

Denne brosjyren og fondsbestemmelsene for fondet utgjør til sammen den såkalte informasjonsbrosjyren.

Fondsbestemmelser

Fondsbestemmelsene for fondet fremgår av **bilag 2**.

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.

Produktnavn: ODIN Sustainable Corporate Bond

Lei-nummer: 213800EM7D9630AD2262

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: 70%

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: 0%

Det fremmer miljøegenskaper/sosiale egenskaper, og selv om det ikke har bærekraftig investering som mål, vil det ha en minsteandel med bærekraftige investeringer på __%

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**



Alle fondets investeringer er bærekraftige. Fondet vil foreta 100 % bærekraftige investeringer.

Hva er det bærekraftige investeringsmålet til dette finansielle produktet?

Fondets bærekraftige investeringsmål er å investere i selskaper som bidrar vesentlig til en mer bærekraftig fremtid innenfor følgende temaer:

- Fornybar energi og energieffektivitet
- Lavt karbonavtrykk
- Innovasjon i sirkulær økonomi, klimatilpasning mv
- Vannforvaltning
- Vern og restaurering av økologisk mangfold og økosystemer
- Helse, livskvalitet og sosial inkludering

Det er en forutsetning at selskaper som velges inn ikke gjør betydelig skade på noen av de andre bærekraftsmålene. Et selskap som leverer på ett av bærekraftsmålene, og ikke gjør skade på de andre målene blir definert som bærekraftig.

Fondets miljømessig bærekraftige investeringsmål bidrar til følgende av EUs miljømål: begrensning av klimaendringer og tilpasning til klimaendringer. Fondet har ikke forpliktet seg til en minsteandel investeringer i tråd med taksonomien, og investeringene i dette fondet vil i varierende grad oppfylle kriteriene i taksonomien. Fondet vil rapportere på andel av investeringer i tråd med taksonomien i årsrapporten.

Fondet fremmer et bredt spekter av miljømessige 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.

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

● **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.

- *Andelen av fondets investeringer i hvert av bærekraftstemaene*
- *Andel av grønne obligasjoner i fondet*
- *Andel sustainability linked obligasjoner i fondet*
- *Andel av sosiale obligasjoner i fondet*
- *Fondets dialog med selskapene om ESG-temaer*

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

Det er en forutsetning at selskaper som velges inn ikke gjør betydelig skade på noen av de andre bærekraftsmålene. Forvalter har ansvar for å gjøre denne vurderingen.

— **— Hvordan er det tatt hensyn til indikatorene for negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer?**

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 stemmegivning.

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 (Scope1, 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*



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.

Sosiale indikatorer

10. Manglende overholdelse av FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskap
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. Kjønnsmangfold i styret
14. Eksponering 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

På hvilken måte er de bærekraftige investeringene i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter?

- ODINs retningslinjer for ansvarlige investeringer er i 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. I analysen av enkeltsselskaper blir selskapets prestasjon på disse faktorene vurdert før investering, og fulgt opp etter investering.

Se informasjon over.

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

Nei

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produktet?

Fondet er et aktivt forvaltet langsiktig rentefond som retter seg inn mot plasseringer i svenske, nordiske og andre utenlandske foretaksobligasjoner.

Fondet investerer bare i selskaper som oppfyller fondets kriterier, for eksempel når det gjelder plasseringsinnretning og bærekraftskriterier. Fondets investeringer velges etter fondsforvalternes egne vurderinger. Fondet har som overordnet finansiell målsetting å oppnå høyest mulig verdivekst og en god risikospredning.

Forvaltningen av fondet kan sammenlignes med fondets referanseindeks, som er Morningstar Eurozone 1-5 Yr Corporate Bond TR. Indeksen er relevant fordi den gjenspeiler fondets plasseringsinnretning, for eksempel når det gjelder løpetid, kredittverdighet og valuta.

● Hvilke bindende elementer i investeringsstrategien benyttes for å velge ut investeringene med henblikk på å nå det bærekraftige investeringsmålet?

Alle fondets investeringer skal bidra til mer bærekraft innenfor fondets definerte investeringstema:

- Fornybar energi og energieffektivitet
- Lavt karbonavtrykk
- Innovasjon i sirkulær økonomi, klimatilpasning mv
- Vannforvaltning
- Vern og restaurering av økologisk mangfold og økosystemer
- Helse, livskvalitet og sosial inkludering

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



Investeringsstrategien

styrer investeringsbeslutninger basert på faktorer som investeringsmål og risikotoleranse.

For selskaper med inntekt fra kull og/eller oljesand skal det også legges vekt på bygging av ny kapasitet og planer som vil 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 individers 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.

● **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.

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.

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.

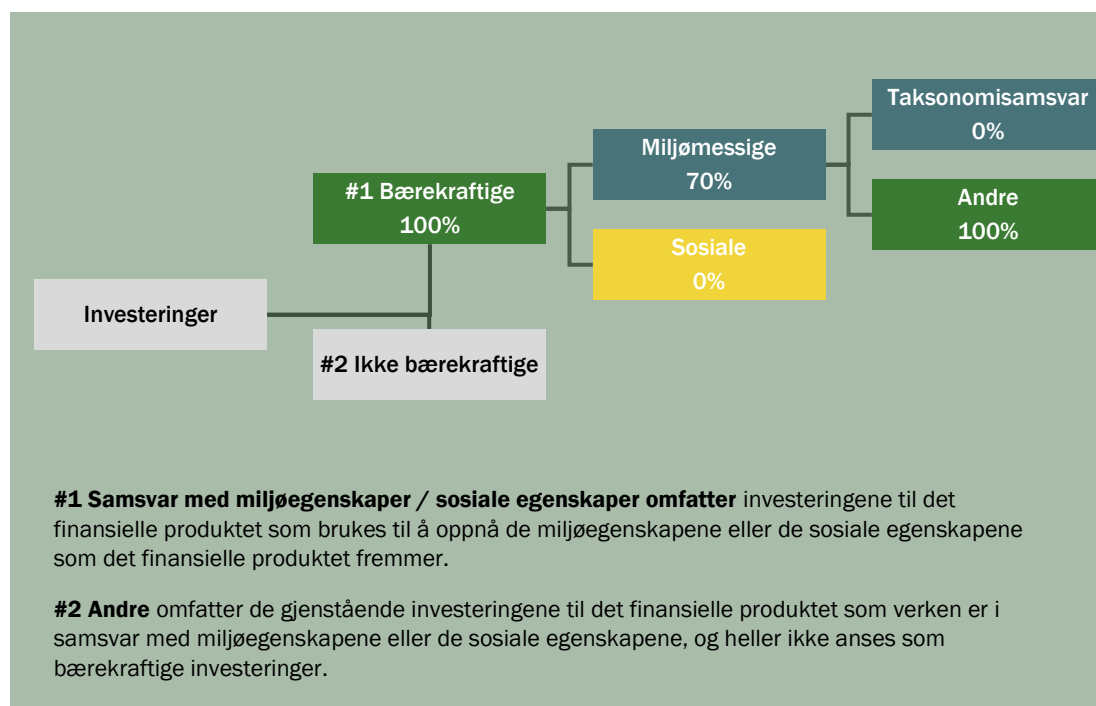
Muliggjørende aktiviteter gjør det direkte mulig for andre aktiviteter å bidra vesentlig til et miljømål.

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

Hvordan er fordelingen av eiendeler og minsteandelen med bærekraftige investeringer?

Fondet er et aktivt forvaltet rentefond. Alle fondets investeringer skal levere på ett av de definerte bærekraftsmålene. Et selskap som leverer på ett av bærekraftsmålene, og ikke gjør skade på de andre målene blir definert som bærekraftig.

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.



● Hvordan oppnår bruken av derivater de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer?

Fondet investerer ikke i derivater for dette formålet. Fondet kan handle med derivatinstrumenter for å effektivisere forvaltningen. Målet er først og fremst for å redusere fondets rente- og valutarisiko.



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

Fondet har ikke forpliktet seg til en minsteandel investeringer i tråd med taksonomien. Investeringene i dette fondet vil i varierende grad oppfylle kriteriene i taksonomien. Fondet vil rapportere på andel av investeringer i tråd med taksonomien i årsrapporten.

● 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

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.

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.

Diagrammene nedenfor viser med blått 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.



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

Fondet har forpliktet seg til å investere en minsteandel på 70% i bærekraftige investeringer med et miljømål, men har ikke forpliktet seg til at disse investeringene skal være i tråd med taksonomiens krav.

Det er flere årsaker til dette:

- Det er manglende rapportering på andel av aktivitetene som er i tråd med taksonomien fra selskaper i EU. Dette vil bedre seg når det blir lovpålagt for børsnoterte selskap å rapportere.
- Fondet har et globalt mandat og kan investeres i selskaper utenfor EU. Disse selskapene er ikke underlagt EUs rapporteringskrav.
- Fondet kan investere i sektorer som ikke er inkludert i taksonomien.

Fondet vil rapportere på faktisk andel av investeringene i bærekraftige investeringer med et miljømål i årsrapporten.



● Hvor stor er minsteandelen av sosialt bærekraftige investeringer?

Fondet har forpliktet seg til å investere en minsteandel på 0% i bærekraftige investeringer med et sosialt mål. Fondet vil rapportere på faktisk andel i årsrapporten.



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



Hvilke investeringer er tatt med under "#2 Ikke bærekraftige", hva er formålet med dem, og finnes det noen miljømessige eller samfunnsmessige minstegarantier?

Alle fondets investeringer skal levere på ett av fondets definerte bærekraftsmål. Det er derfor ingen investeringer i kategorien «#2 Ikke bærekraftige». Fondet kan inneholde likvide midler plassert på bankkonto.



Er en bestemt indeks utpekt som referanseverdi for å oppfylle det bærekraftige investeringsmålet?

Fondet bruker en bred sammensatt indeks tilpasset fondets mandat som ikke gjenspeiler det bærekraftige investeringsmålet.

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



Hvor finner jeg mer produktspesifikk informasjon på nettet?

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

Vedtekter

18.06.2024

Oversatt fra svensk

ODIN Sustainable Corporate Bond

§ 1 Fondets navn og juridiske status

Verdipapirfondets navn er ODIN Sustainable Bond («**fondet**»). Fondet er et verdipapirfond i henhold til 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 henhold til disse fondsbestemmelsene, forvalterens selskapsvedtekter, 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 NOR)
- **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).

Fondet består av 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, honorarer og gebyrer og særskilte vilkår for distribusjon (se §§ 9.1 og 11.1 for mer informasjon).

Hvis andelseiere med samme middel 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 omfordeles til den andelsklassen med lavest forvaltningshonorar som andelseieren oppfyller kravene til. Hvis flere enn én andelsklasse er valgbar for en andelseier, skal forvalteren omfordele andelseieren til den andelsklassen som har lavest forvaltningshonorar. Omfordelingen skal skje uten å forandre vilkårene for valuta. Avstemming av vilkårene for andelsklassene og en eventuell omfordeling til en 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 omfordeling, inkludert eventuelle skattemessige konsekvenser.

Ved omfordeling 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, org. nr. NO 957486657 («**forvalteren**»).

§ 3 Oppbevaringsinstitusjon

Oppbevaringsinstitusjon for fondets eiendeler er DNB Bank ASA, filial Sverige, organisasjonsnummer 516406-0161 («**oppbevaringsinstitusjonen**»).

Oppbevaringsinstitusjonen 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 fondsbestemmelsene

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

§ 4 Fondets karakter

Fondet er et aktivt forvaltet rentefond hvis midler primært skal investeres i foretaksobligasjoner. I tillegg kan fondets midler investeres i for eksempel obligasjoner utstedt av stat og kommune, boligobligasjoner og pengemarkedsinstrumenter, samt på konto i kredittinstitusjon. Fondet investerer i rentebærende instrumenter med høy kredittverdighet, såkalte «investment grade»-instrumenter.

Fondets rentedurasjon kan ikke overstige 5 år.

Fondets mål er å overgå referanseindeksen på lang sikt, å oppnå en god spredning av risiko og å investere i økonomiske virksomheter som bidrar til ett eller flere miljømessige og sosiale mål, slik disse er nærmere beskrevet i fondets informasjonsbrosjyre.

§ 5 Plasseringsinnretning

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

Fondets midler kan investeres i overførbare verdipapirer som obligasjoner, derivatinstrumenter, fondsandeler, pengemarkedsinstrumenter og på konto hos kredittinstitusjon.

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

Underliggende eiendeler for derivatinstrumenter skal utgjøres av eller kunne henføres til eiendeler som følger av kap. 5. § 12 første ledd i LVF.

Fondets midler skal investeres i verdipapirer med europeisk tilknytning utstedt i svenske, norske eller danske kroner, sveitsiske franc, britiske pund eller euro, eller utstedt av et europeisk foretak, uavhengig av valutaen verdipapiret er utstedt i.

Forvalteren avgjør, under hensyntaken til markedsforholdene, hvilken gjennomsnittlig rentedurasjon fondets beholdning skal ha. Fondets gjennomsnittlige rentedurasjon ligger i intervallet 0–5 år.

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

Fondet følger særskilte bærekraftsrelaterte kriterier i sine investeringer. Fondet investerer ikke i selskaper som bryter internasjonale konvensjoner, eller i selskaper som produserer og/eller distribuerer kontroversielle våpen. Fondet investerer videre ikke i selskaper der mer enn 5 prosent av omsetningen kommer fra produksjon og/eller distribusjon av varer og tjenester i kategoriene tobakk, alkohol, våpen, gambling eller pornografi. I tillegg har fondet en restriktiv tilnærming til investeringer i selskaper som utvinner fossilt brensel (kull, olje og gass). I tillegg tar fondet hensyn til de tilleggskriterier som til enhver tid er fastsatt av forvaltningsselskapet. Se fondets informasjonsbrosjyre for mer informasjon.

Ellers vises det til det som nærmere fremgår av i § 4 ovenfor.

§ 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 plasseringsinnretning

§ 7.1 Overførbare verdipapir og pengemarkedsinstrumenter i henhold til kap. 5 § 5 LVF

Fondets midler kan plasseres i overførbare verdipapir og pengemarkedsinstrumenter i henhold til kap. 5 § 5 LVF.

§ 7.2 Obligasjoner og andre gjeldspapirer i henhold til kap. 5 § 8 i LVF.

Fondets midler kan investeres i obligasjoner og andre gjeldspapirer utstedt eller garantert for av stat, kommune eller statlig eller kommunal myndighet i et EØS-land eller av et mellomstatlig organ der én eller flere EØS-stater er medlemmer, forutsatt at de stammer fra minst seks forskjellige emisjoner,

og at instrumenter med opphav i én og samme emisjon ikke overstiger 30 % av fondets verdi. De utstedere eller garantister som utsteder eller garanterer for gjeldspapirer som det skal plasseres fondsmidler i tilsvarende mer enn 35 prosent av fondets verdi, angis i fondets informasjonsbrosjyre.

§ 7.3 Derivatinstrumenter

Fondets midler kan investeres i derivatinstrumenter, herunder OTC-derivater, for å effektivisere forvaltningen med sikte på å redusere kostnader og risiko i forvaltningen.

Fondet benytter valutaderivater med sikte på helt eller delvis å valutasikre sine beholdninger.

§ 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
- påløpt utbytte
- ikke betalte salg
- andre eiendeler og gjeld knyttet til fondet

Fondets gjeld består av

- godtgjørelse til forvalteren
- godtgjørelse til oppbevaringsinstitusjonen
- ikke betalte kjøp
- skattegjeld
- annen gjeld knyttet til fondet

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

Generelt gjelder det at oppførte og uoppførte beholdninger, som beholdninger i henhold til kap. 5. § 5 i LVF, skal opptas til den verdien som forvalteren på objektivt grunnlag kan bestemme. Dette kan skje gjennom å motta markedspriser fra ikke-godkjent regulert marked eller såkalt market maker, alternativt likestille beholdningen med en annen beholdning eller indeks med justering for forskjeller i for eksempel risiko. Hvis vurderingsteknikken ikke går an å bruke eller åpenbart blir misvisende, skal forvalteren bruke en vurderingsmetode som er etablert på markedet.

Hvis nevnte vurderingsmetoder er misvisende i henhold til forvalterens skjønn, fastsettes verdien på annet objektivt grunnlag. Med objektivt grunnlag menes da bruken av en allment akseptert vurderingsmodell (f.eks. Black & Scholes) eller en vurdering gitt av tredjeparter.

§ 8.2 Vurdering 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**»).

Verdsettelsen skjer under hensyntaken til de vilkår som gjelder for den aktuelle andelsklassen, og verdien av en fondsandel i én andelsklasse kan derfor være forskjellig fra verdien av en fondsandel i en annen andelsklasse.

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

Forvalteren har i henhold til § 10 mulighet til midlertidig å utsette tidspunktet 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 henhold til instruksjoner som gis henholdsvis av forvalteren og distributørene.

Minimumsbeløp for innskudd i fondet:

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: 3000 svenske kroner

Andelsklasse H: 3000 norske kroner

Andelsklasse I: 300 euro

Andels klasse 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

Andelsklassene J, K, L, M, N og O er bare åpne 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 utgår noen godtgjørelse fra forvalteren til den som stiller til rådighet investeringstjenesten, og
- forsikringsforetak som innenfor rammen for avtale med forsikringstakere investerer i fondet, og der ingen godtgjørelse til foretaket eller forsikringsdistributøren utgår fra forvalteren

Melding om tegning og innløsning kan ikke begrenses 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 anskaffes gjennom salg av fondets finansielle instrumenter, og innløsning skal skje så snart som mulig.

Hvis midlene for innløsning anskaffes gjennom salg av fondets finansielle instrumenter, skal slikt salg skje og innløsning iverksettes, så snart som mulig.

Hvis et salg vesentlig er til ulempe for andre andelseiere eller innebærer at fondet ikke kan forvaltes på en måte som er optimal for fondet, kan forvalteren etter melding til Finansinspeksjonen vente med salget av finansielle instrumenter, i samsvar med det som fremkommer ytterligere av § 10. Forvalteren har i henhold til § 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 overført til fondets konto. Fastsettelse av tegningsprisen skjer den samme handelsdagen som den ovenstående delen fullføres. Fondets basisvaluta er svenske kroner.

Et varsel om tegning av fondsandeler kan ikke være betinget eller tilbakekalles. Andeler kan tegnes i svenske kroner, norske kroner og euro avhengig av andelsklasse.

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 prisen. Utbetalinger for innløste andeler skjer i samme valuta som andelene ble tegnet i.

§ 9.3 Tegnings- og innløsningspris

Tegnings- og innløsningspris er andelsverdien for andelsklassen beregnet i henhold til § 8 på handelsdagen. Tegnings- og innløsningsprisen er ikke kjent for andelseieren når anmodningen om tegning eller innløsning inngis til forvalteren. Antallet fondsandeler som 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 innløsningsprisen.

§ 9.4 Justert andelsverdi

For å sikre en rettferdig behandling av fondsandelseiere og ivareta andelseiernes felles interesser, anvender forvalteren en metode for å fastsette tegnings- og innløsningspris for fondsandeler i fondet, som tar hensyn til transaksjonskostnader som oppstår som et resultat av salg og innløsning av andeler i fondet, nedenfor kalt justert andelsverdi. Formålet med justert andelsverdi er å forhindre at en fondsandelseier må bære transaksjonskostnader som følge av tegning og innløsning av fondsandeler i fondet utført av andre andelseiere i fondet.

Anvendelsen av justert andelsverdi betyr at andelsverdien, og dermed tegnings- og innløsningskursen for fondsandelene, økes eller reduseres hvis fondet har nettotegning eller nettoinnløsning som overstiger en terskel fastsatt på forhånd av forvalteren, uttrykt som andel av fondets verdi. De dagene nettoflyten ikke overstiger terskelverdien, skjer det ingen endring i andelsverdien.

Nivået på terskelverdien fastsettes basert på en vurdering av når det kan forventes at fondet må selge eller kjøpe eiendeler for å møte nettoflyten uten å gjøre en vesentlig endring av fondets sammensetning, eller til det lavere nivået som forvalteren vurderer er motivert av hensyn til fondsandelseiernes interesse gitt transaksjonskostnadene. Terskelverdien blir regelmessig gjennomgått av forvalteren.

Størrelsen på endringen i andelsverdien når justert andelsverdi anvendes, heretter kalt justeringsfaktoren, bestemmes av forvalteren og kan variere i hvert enkelt tilfelle. Justeringsfaktoren bestemmes med hensyn til historiske transaksjonskostnader samt annen relevant informasjon og evalueres fortløpende av forvalteren. Justeringsfaktoren kan være opptil høyest 1 prosent av andelsverdien.

I fondets prospekt finnes en nærmere beskrivelse av forvalterens anvendelse av justert andelsverdi.

§ 9.5 Annet

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

§ 10 Ekstraordinære omstendigheter

Fondet kan komme til å stenge for inn- og uttreden hvis det inntreffer slike ekstraordinære hendelser som gjør at fondets eiendeler ikke kan verdsettes på en måte som sikrer andelseiernes like rett.

§ 11 Gebyrer og godtgjørelser

§ 11.1 Forvaltningshonorar (fast honorar)

Forvaltningshonoraret beløper seg til

Andelsklasse A, B og C: inntil 0,25 prosent per år

Andelsklasse D, E og F: inntil 0,35 prosent per år

Andelsklasse G, H og I: inntil 0,5 prosent per år

Andelsklasse J, K og L: inntil 0,25 prosent per år

Andelsklasse M, N og O: inntil 0,20 prosent per år

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

Gjeldende forvaltningshonorar fremgår av fondets informasjonsbrosjyre.

§ 11.2 Tegnings- og innløsningsgebyrer

Forvalteren kan kreve gebyr for tegning og innløsning av fondsandeler i andelsklasse A–C. Tegnings- og innløsningsgebyrene kan ikke overstige 0,25 prosent. Gebyret tilfaller forvalteren. Gjeldende gebyr for tegning og innløsning fremgår av fondets informasjonsbrosjyre.

§ 11.3 Andre gebyrer

Transaksjonskostnader, for eksempler meglerprovisjon, kostnader ved kortsiktige lån som tas opp av fondet, skatter, leveringskostnader og andre kostnader i forbindelse med fondets eiendeler og kjøp og salg av disse skal belastes fondet.

§ 12 Utbytte fra fondet

Aksjeklassene er ikke utbyttegivende.

§ 13 Fondets regnskapsår

Fondets regnskapsår er kalenderår.

§ 14 Halvårsrapport og årsberetning, endring av fondsbestemmelsene

Forvalteren skal inngi 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 også finnes tilgjengelig hos forvalteren og oppbevaringsinstitusjonen.

Endringer av fondsbestemmelsene kan bare skje gjennom beslutning fra forvalterens ledelse og skal underordnes Finansinspektionen for godkjenning. Når endring er godkjent, skal beslutningen finnes tilgjengelig hos forvalteren og oppbevaringsinstitusjonen samt kunngjøres på måter som Finansinspektionen fastsetter.

§ 15 Pantsetting og overdragelse av fondsandeler

Pantsetting 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 pantsettingen og
- eventuelle begrensninger av pantsettingens omfang

Andelseiere skal skriftlig varsles om at forvalteren har gjort en skriftlig merknad om pantsettingen i registeret over andelseiere. Pantsettingen opphører når panthaveren skriftlig har underrettet forvalteren om at pantsettingen skal opphøre og forvalteren har tatt bort merknaden om pantsetting i registeret over andelseiere.

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
- VP-konto, 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, blokade, boikott, lockout eller en annen lignende omstendighet.

Forbeholdet når det gjelder streik, blokade, boikott og lockout, gjelder selv om forvalteren er formål 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 forvalterens grove uaktsomhet. Forvalteren bærer ikke ansvaret for skade som skyldes at andelseiere eller andre bryter lov, forordning, forskrift eller disse fondsbestemmelsene.

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 annen markedsplass, 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 forvalteren har blitt tildelt.

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.

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

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

Oppbevaringsinstitusjonen

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

Oppbevaringsinstitusjonen er imidlertid ikke ansvarlig hvis tap av de finansielle instrumentene skyldes en ytre hendelse som ligger utenfor oppbevaringsinstitusjonens 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, blokade, boikott, lockout eller en annen lignende omstendighet. Forbeholdet når det gjelder streik, blokade, boikott og lockout, gjelder selv om oppbevaringsinstitusjonen er formål for eller selv vedtar slike konflikttiltak.

Oppbevaringsinstitusjonen skal ikke være ansvarlig for andre skader enn slike som nevnes i første del, med mindre oppbevaringsinstitusjonen med forsett eller uaktsomt forårsaket slik annen skade.

Oppbevaringsinstitusjonen er heller ikke ansvarlig for slik annen skade hvis omstendigheter som angis i første del, foreligger.

Oppbevaringsinstitusjonen er ikke ansvarlig for skade som forårsakes av svensk eller utenlandsk børs eller en annen markedsplass, 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 oppbevaringsinstitusjonen med tilbørlig dyktighet, aktsomhet og omtanke har engasjert og regelmessig overvåker, eller som er utpekt av forvalteren.

Oppbevaringsinstitusjonen 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 oppbevaringsinstitusjonen fra ansvar for tap og annen skade i henhold til LVF.

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

Hvis det foreligger hindringer for at oppbevaringsinstitusjonen 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 oppbevaringsinstitusjonen ikke betale forsinkelsesrente. Hvis rente er fastsatt, skal oppbevaringsinstitusjonen betale rente etter den rentesatsen som gjelder på forfallsdatoen.

Hvis oppbevaringsinstitusjonen som følge av en omstendighet som oppgis i første avsnitt, er forhindret fra å ta imot betaling for fondet, har oppbevaringsinstitusjonen 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 kap. 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 tegninger eller annen deltakelse i fondet som er i strid med svensk eller utenlandsk lov eller forskrift.

Fondet retter seg heller ikke mot investorer som 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 for slike investorer som nevnt ovenfor i det dette avsnittet.

Andelseiere er i tillegg pålagt, i foreliggende tilfelle, å underrette forvalteren om eventuelle endringer av nasjonalt bosted.

Forvalteren kan løse inn andelseierens andeler i fondet – selv om andelseieren motsetter seg dette – hvis det skulle vise seg at andelseieren har tegnet en andel 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 treffe hvis ikke andelseieren eide andeler i fondet.

Fondsbestemmelsene ble fastsatt av forvaltningsselskapets styre den 10. april 2024.