

Prospekt med vedtekter – ODIN Nordic High Yield

25.06.2025

Oversatt fra svensk

Innledning

Det alternative investeringsfondets navn er ODIN Nordic High Yield («**fondet**»). Fondet er et spesialfond i henhold til loven (2013:561) om forvaltere av alternative investeringsfond («**LAI**»).

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

Fondstype

Fondet er et aktivt forvaltet rentefond hvis midler i overveiende grad skal plasseres i høyt avkastende bedriftsobligasjoner, som vil si obligasjoner utstedt av selskaper med lavere kredittverdighet (såkalte High Yield-obligasjoner). Fondet har et hovedsakelig geografisk fokus mot Norden, men har også til en viss grad mulighet til å gjøre investeringer utenfor Norden.

Andelsklasser

Fondet består av følgende andelsklasser:

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

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. Andelene i en andelsklasse er like store og gir lik rett til eiendelene som inngår i fondet.

Fondet har per i dag andelsklassene A, B, D, G, I og J åpne for handel. Øvrige andelsklasser er per i dag ikke åpne for handel.

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.

Risikoprofil

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

Fondet investerer i rentebærende verdipapirer, noe som innebærer at fondet er eksponert for renterisiko. Dette betyr at verdien av fondets eiendeler kan reduseres hvis de underliggende markedsrentene øker. Fondet kan videre være eksponert mot markedsrisiko i form av at prisen på et verdipapir kan svinge.

Fondets midler skal hovedsakelig plasseres i høyt avkastende bedriftsobligasjoner. Dette innebærer at fondets eiendeler er eksponert for kredittrisiko. Rentebærende instrumenter utstedt av selskaper med lavere kredittvurdering gir en høyere rente og forventet avkastning, men også en høyere risiko for at utstederen ikke kan oppfylle sine betalingsforpliktelser, og deler eller hele verdien av instrumentet går tapt. Investeringer i rentebærende instrumenter utstedt av selskaper med lav kredittverdighet bidrar til en høyere kredittrisiko i fondet. Fondet håndterer kredittrisikoen gjennom en god spredning mellom ulike utstedere og emisjoner.

Fondet kan plassere i instrumenter denominert i en annen valuta enn andelsklassens valuta, noe som innebærer en valutarisiko. Instrumentets verdi i andelsklassens valuta vil bli påvirket av valutabevegelser. Fondet bruker valutasikring for å redusere valutarisikoen.

Fondet kan handle med derivatinstrumenter for å uttrykke en markedsoppfatning og effektivisere forvaltningen med sikte på å redusere kostnader og risikoer i forvaltningen. Målet er først og fremst å redusere fondets rente- og valutarisiko. Handel med derivatinstrumenter kan innebære en økt markedsrisiko.

Forvalterens investeringsfilosofi er indeksuavhengig, og fondet investerer etter en fundamental analyse. Det er forvalterens oppfatning at den største tapsrisikoen følger som et resultat av mangler i investeringsanalysen. Fondsverdien bestemmes av verdiendringene av fondets eiendeler. Det innebærer at fondet både kan øke og minske i verdi, og en investor kan ikke være sikker på å få tilbake hele det investerte beløpet.

Bærekraft

Fondet fremmer miljørelaterte eller sosiale egenskaper, blant andre egenskaper, og investerer i selskaper som følger god styringspraksis i samsvar med artikkel 8 i forordning (EU) 2019/2088 om bærekraftsrelaterte opplysninger. Fondets strategi for å fremme bærekraft går hovedsakelig ut på å utelukke visse selskaper som har en vesentlig negativ innvirkning på sosiale eller miljømessige spørsmål og ved å inkludere informasjon om bærekraftsrisikoer i analysen av selskaper.

Bærekraftsrisikoer er hendelser eller omstendigheter innen miljø, samfunn eller selskapsstyring som kan ha en faktisk eller potensiell vesentlig negativ innvirkning på investeringens verdi dersom de skulle inntreffe. Hvor stor bærekraftsrisikoen er, varierer mellom selskaper, bransjer, markeder og investeringens tidshorison. Bærekraftsrisikoer kan, direkte eller indirekte, påvirke et selskaps inntekter og kostnader, og dermed ha en betydelig positiv eller negativ effekt på dets finansielle resultat. Fondet vil være et diversifisert fond med mål om å balansere risikoer i fondet, inkludert bærekraftsrisikoer.

Fondets aktivitetsgrad

Fondet er et aktivt forvaltet rentefond hvis midler i overveiende grad skal plasseres i høyt avkastende bedriftsobligasjoner. Fondet har et hovedsakelig geografisk fokus mot Norden, men har også mulighet

til å gjøre investeringer utenfor Norden. Fondet investerer kun i selskaper som oppfyller fondets kriterier, for eksempel med hensyn til investeringsretning og bærekraftskriterier.

Fondets investeringer velges etter fondsforvalternes egne vurderinger. Fondet har som overordnet finansielt mål å oppnå høyest mulig verdivekst og en god risikospredning.

Fondet har ikke noe referanseindeks da forvalteren ikke har identifisert en passende indeks i forhold til fondets investeringer.

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.

Målgruppe

Fondet passer for investorer som ønsker å plassere kapitalen i rentebærende verdipapirer og bedriftsobligasjoner. Fondet er ment for investorer med en middels lang (minst 3 år) investeringshorisont. En investor må være innforstått med at midlene som plasseres i fondet både kan øke og minke i verdi.

Investeringsmandat

Fondet er en spesialfond, noe som innebærer at det har friere plasseringsregler enn tradisjonelle verdipapirfond. Dette betyr blant annet at fondet kan konsentrere beholdningene til et mindre antall selskaper enn det som gjelder for et verdipapirfond.

Fondets midler kan plasseres i omsettelige verdipapirer, pengemarkedsinstrumenter, derivatinstrumenter, fondsandeler og på konto i kredittinstitusjoner. Fondet kan plassere maksimalt 10 prosent av fondets midler i fondsandeler. Fondet kan plassere maksimalt 20 prosent av fondets midler på konto i kredittinstitusjoner. Underliggende eiendeler til derivatinstrumenter skal bestå av eller referere til eiendeler som følger av kapittel 5, § 12 første ledd i LVF.

Fondet har et hovedsakelig geografisk fokus mot Norden, med minst 90 prosent av fondets formue plassert i verdipapirer som er notert for handel i Norden, utstedt av selskaper med sete eller virksomhet i Norden, som handles i en nordisk valuta eller på konto i kredittinstitusjoner med sete i Norden. Fondet har til en viss grad også mulighet til å gjøre investeringer utenfor Norden.

Fondets investeringer er rettet mot omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med lavere kredittverdighet, innen det såkalte High Yield-segmentet, som skal utgjøre minst 70 prosent av fondets formue. Med High Yield-segmentet menes omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med kredittvurdering under BBB- (Investment Grade) ifølge S&P Global Rating eller tilsvarende, eller slike instrumenter uten vurdering der forvalteren vurderer kredittverdigheten som lavere enn BBB-. Investeringer kan også gjøres i slike omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med høyere kredittverdighet, innen det såkalte Investment Grade-segmentet. Med Investment Grade-segmentet menes omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med kredittvurdering tilsvarende minst BBB- (Investment Grade) ifølge S&P Global Rating, eller slike instrumenter uten vurdering der forvalteren vurderer kredittverdigheten som minst BBB-. Fondet kan også investere i slike hybridinstrumenter og andre etterstilte obligasjoner som kan konverteres til eller byttes mot aksjer. Fondet kan dermed komme til å eie aksjer.

Fondet er aktivt forvaltet og følger ikke noe indeks. Forvalterne bygger et vel sammensatt fond av bedriftsobligasjoner fra ulike sektorer, geografier og med ulik risikoprofil.

Forvalteren avgjør, med hensyn til markedets forutsetninger, 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 vedtektene. Fondet skal til enhver tid anvende prinsippet om risikospredning.

Særskilt investeringsmandat

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

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

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, består av stat eller kommune i Norden.

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 å valutasikre sine beholdninger.

Finansiell giring

Forvalteren bruker ikke finansiell giring i forvaltningen av fondet.

Rapportering av risiko- og likviditetsstyring

Informasjon om andelen ikke-likvide eiendeler i fondet, endringer i fondets likviditetsstyring, samt fondets gjeldende risikoprofil og anvendte risikostyringssystemer, vil bli gitt i årsberetningen og halvårsrapporten for fondet.

Informasjon om bærekraft

Det tas hensyn til bærekraftsaspekter i forvaltningen av fondet, se nærmere i bilag 1.

Historisk utvikling

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

Års- og halvårsrapport

Forvalteren skal avgi halvårsrapport for regnskapsårets seks første måneder innen to måneder etter utgangen av halvåret, samt en årsrapport for fondet innen fire måneder etter regnskapsårets slutt. Regnskapene skal sendes kostnadsfritt til andelseiere som ber om det, og skal finnes tilgjengelig hos forvalteren og depotmottakeren.

Verdifastsettelse

Verdifastsettelse av fondets eiendeler

Fondets verdi beregnes gjennom summen av fondets eiendeler fratrukket gjeld.

Fondets eiendeler består av:

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

Fondets gjeld består av:

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

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

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

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

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

Verdifastsettelse av fondsandeler

Verdien av en fondsandel er den respektive andelsklassens andel av fondets verdi delt på antallet andeler for hver andelsklasse. Ved beregning av fondsandelsverdien avrundes det til fire desimaler (avrunding opp hvis den femte desimalen er fem eller større, ellers nedover).

Verdien av en fondsandel skal beregnes hver bankdag. 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 «bankdag» menes en dag i Sverige eller i Norge som ikke er søndag eller offentlig fridag eller som er likestilt med offentlig fridag (slike likestilte dager er for tiden lørdag, midtsommaraften, julaften og nyttårsaften).

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

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: Netto tegning 25 000 000 SEK	Scenario 2: Netto tegning 15 000 000 SEK	Scenario 3: Netto innløsning 25 000 000 SEK	Scenario 4: Netto innløsning 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

Kostnader

Forvaltningshonorar (fast honorar)

Maksimalt forvaltningshonorar:

Andelsklasse A (A NOK): inntil 0,65 prosent per år

Andelsklasse B (B NOK): inntil 0,75 prosent per år

Andelsklasse C, D og E (C SEK, C NOK og C EUR): inntil 0,90 prosent per år

Andelsklasse F, G og H (D SEK, D NOK og D EUR): inntil 0,60 prosent per år

Andelsklasse I (G NOK): inntil 0,55 prosent per år

Andelsklasse J (H NOK): inntil 0,50 prosent per år

Gjeldende forvaltningshonorar:

Andelsklasse A (A NOK): 0,65 prosent per år

Andelsklasse B (B NOK): 0,75 prosent per år

Andelsklasse C, D og E (C SEK, C NOK og C EUR): 0,90 prosent per år

Andelsklasse F, G og H (D SEK, D NOK og D EUR): 0,60 prosent per år

Andelsklasse I (G NOK): 0,55 prosent per år

Andelsklasse J (H NOK): 0,50 prosent per år

Forvaltningshonoraret betales månedlig på etterskudd og beregnes daglig med 1/365-del. Ved skuddår beregnes honoraret daglig med 1/366-del. Forvaltningshonoraret omfatter forvalterens forvaltning av fondet samt kostnader for depotmottaker, tilsyn og revisjon.

Andre kostnader

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.

Tegning og innløsning av fondsandeler

Tegning og innløsning

Tegning (andelseierens tegning) kan skje hver bankdag ("**Tegningsdagen**"). Andelseieren skal underrette forvalteren eller den forvalteren utpeker, om at tegning skal utføres og med hvilket beløp.

Innløsning (andelseiers innløsning) kan skje løpende, med en innløsningsdag som inntreffer 28 kalenderdager etter at en begjæring om innløsning har kommet inn til forvalteren ("**Innløsningsdagen**"). Hvis den 28. kalenderdagen faller på en søndag eller offentlig fridag eller som er likestilt med offentlig fridag (slike likestilte dager er for tiden lørdag, midtsommeraften, julaften og nyttårsaften), skal innløsning skje på nærmeste påfølgende bankdag.

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

Minimumsbeløp for innskudd i fondet er:

Andelsklasse A (A NOK): 10 000 000 norske kroner

Andelsklasse B (B NOK): 1 000 000 norske kroner

Andelsklasse C (C SEK): 10 000 svenske kroner eller 1 000 svenske kroner for månedlig sparing

Andelsklasse D (C NOK): 10 000 norske kroner eller 1 000 norske kroner for månedlig sparing

Andelsklasse E (C EUR): 1 000 euro eller 100 euro for månedlig sparing

Andelsklasse F, G og H (D SEK, D NOK og D EUR): Ingen minimumsbeløp for innskudd

Andelsklasse I (G NOK): 25 000 000 norske kroner

Andelsklasse J (H NOK): 50 000 000 norske kroner

Andelsklasse F, G og H er kun åpen for:

- Investorer som innenfor rammen av en investeringstjeneste i henhold til kapittel 2, § 1 i loven (2007:528) om verdipapirmarkedet eller tilsvarende utenlandsk regulering, investerer i fondet og der ingen kompensasjon utbetales fra forvalteren til den som leverer investeringstjenesten, og
- Forsikringsselskaper som innenfor rammen av avtaler med forsikringstakere investerer i fondet og der ingen kompensasjon til selskapet eller forsikringsdistributøren utbetales fra forvalteren.

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

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

Hvis et salg er vesentlig til ulempe for de andre andelseierne, kan forvalteren etter varsel til Finansinspeksjonen avvente med salget av finansielle instrumenter.

Tidspunkt for tegning og innløsning

Tegning av fondsandeler utføres på tegningsdagen, og innløsning av fondsandeler utføres på innløsningsdagen.

Tegningstidspunktet inntreffer den tegningsdagen som forvalteren eller den forvalteren utpeker har mottatt en komplett melding om tegning og tegningsbeløpet har blitt overført til fondets konto. Melding om tegning skal gis på et særskilt skjema som fås fra forvalteren eller den forvalter utpeker, eller på en annen måte som forvalteren til enhver tid angir. Fondets basisvaluta er svenske kroner.

Søknad om tegning skal være forvalteren i hende, eller den forvalteren utpeker, senest klokken 12.00 lokal tid (CEST) på tegningsdagen. Skulle forespørselen komme forvalteren i hende, eller den forvalteren utpeker, etter klokken 12.00 lokal tid (CEST) på tegningsdagen, skal forvalteren utføre forespørselen den påfølgende tegningsdagen.

Tegningsbeløpet betales via bankkonto. Betalingsinstruksjoner fremgår av fondets meldingsskjema.

Varsel om tegning av fondsandeler kan ikke være betinget eller tilbakekalles. Andeler kan tegnes i svenske kroner, norske kroner eller euro (avhengig av andelsklassen).

Melding om innløsning må være mottatt av forvalteren eller den forvalter utpeker senest 28 kalenderdagen før den ønskede innløsningsdagen. Utbetaling for innløste andeler blir gjort til angitt bankkonto, som regel to bankdager etter innløsningsdagen. Utbetalinger for innløste andeler skjer i samme valuta som andelene ble tegnet i.

Tegnings- og innløsningskurs

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

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

Stenging for salg

Forvalteren kan i henhold til vedtektene stenge fondet for nytegning dersom fondets verdi etter forvalterens vurdering overstiger et optimalt nivå. Alternativt kan forvalteren angi at nettotegning (tegning minus innløsning) samlet sett kan skje med et visst maksimumsbeløp dersom et for høyt samlet tegningsbeløp, etter forvalterens vurdering, vil kunne være til vesentlig ulempe for andelseiernes interesser. Vurderingen av fondets henholdsvis optimale forvaltningsvolum og størrelsen på beløpet som er tilgjengelig for nettotegning, vil være basert på fondets forvaltningsmål og forvalterens oppfatning av fondets muligheter til å nå disse målene.

Foreløpig vurderer forvalteren at fondet kan måtte stenges for nytegning når fondets verdi utgjør rundt to og en halv milliard svenske kroner. Forvalter vil fortløpende vurdere fondets kapasitet og kan revidere denne vurderingen. Hvis forvalteren har til hensikt å stenge fondet eller åpne det for nytegning, vil melding om dette, i henhold til vedtektene, bli gitt på www.odinfond.no.

Annet

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

Ekstraordinære omstendigheter

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

Tillatte investorer

Fondet retter seg mot allmennheten og andeler i fondet kan tegnes av svenske og utenlandske investorer. Det faktum at fondet retter seg mot allmennheten, innebærer ikke at det retter seg mot investorer som har tegnet andeler i fondet eller deltatt på annen måte i fondet i strid med bestemmelser i svensk eller utenlandsk lov eller forskrift.

Fondet retter seg heller ikke mot investorer som tegner eller har andeler i fondet som innebærer at fondet eller forvalteren blir forpliktet til å foreta registreringstiltak eller andre tiltak som fondet eller forvalteren ellers ikke ville vært forpliktet til å foreta.

Forvalteren har rett til å nekte tegning fra slike investorer som nevnt ovenfor i dette avsnittet.

Andelseiere er i tillegg pålagt å underrette forvalteren om eventuelle endringer av nasjonal tilhørighet.

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

beholdning i fondet blir forpliktet til å treffe registreringstiltak eller andre tiltak for fondet eller forvalteren, som fondet eller forvalteren ikke ville vært forpliktet til å foreta hvis ikke andelseieren eide andeler i fondet.

Avvikling av fondet eller overdragelse av fondsvirksomheten

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

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

Endring av vedtekter

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

Pantsettelse og overdragelse av fondsandeler

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

Meldingen skal opplyse om:

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

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

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

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

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

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

Skattespørsmål i Sverige

Generell informasjon

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

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

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

Beskatning av fondet

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

Fondet er ikke utdelende.

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 ($30 * 0,4$ 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 salgskostnader.

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

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

Fysiske personer – investeringssparekonto

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

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 ($30 \text{ prosent} * (1,96 \text{ prosent} + 1 \text{ prosent})$) 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 avhendelse (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 kontrollere hvilke skatteregler som gjelder i dette landet.

Ansvarsbegrensning

Forvalteren

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

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

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

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

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

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

At andelseiere til tross for det som fremgår over, i enkelte tilfeller fortsatt har rett til skadeserstatning kan følge av kapittel. 8 §§ 28-31 i LVF.

Depotmottaker

Aksjonærer har, uansett hva som fremgår nedenfor, i visse tilfeller rett til erstatning i henhold til kapittel 9 § 22 LAIF.

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

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

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

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

Depotmottaker er ikke ansvarlig for skade som forårsakes av svensk eller utenlandsk børs eller en annen markeds plass, registrator, 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 depotmottaker når det gjelder finansielle instrumenter. Depotmottaker er ikke under noen omstendigheter ansvarlig for indirekte skader.

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

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

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

Midler til dekning av erstatningsansvar

For å dekke risiko for erstatningsansvar som skyldes feil eller uaktsomhet i virksomheten i henhold til kapittel 3 § 1 LAIF som forvalteren driver, har forvalteren ekstra midler i kapitalbasen.

Andelseierregister

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

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

Oppdragsavtale

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

Primærmegler

Forvalteren har ikke gitt noen i oppdrag å opptre som primærmegler.

Likebehandling og rettslige følger av en investering i fondet

Andelene i en andelsklasse gir samme rett til eiendelene i fondet som andelene i en annen andelsklasse i fondet, men justert for vilkårene som gjelder for andelsklassen.

Fondet faller innenfor svensk jurisdiksjon, og er underlagt svensk lov. Dette innebærer at regler om anerkjennelse og fullbyrdelse av dommer i henhold til forordning 2001/44/EF om domstolens jurisdiksjon og om anerkjennelse og fullbyrdelse av dommer på privatrettslig område (Brussel I-forordningen), konvensjonen om domstolens jurisdiksjon og om anerkjennelse og fullbyrdelse av dommer på privatrettslig område (Lugano-konvensjonen), forordning 1346/2000/EF om insolvensbehandling (insolvensforordningen), konvensjonen mellom Danmark, Finland, Island, Norge og Sverige angående konkurs (den nordiske konkursskonvensjonen) eller New York-konvensjonen om anerkjennelse og fullbyrdelse av utenlandske voldgiftskjennelser (New York-konvensjonen) kan være gjeldende.

Depotmottaker

DNB Bank ASA, filial Sverige

Sted: Stockholm

Organisasjonsnummer: 516406-0161

Depotmottakers rettslige form: Bank

Depotmottakers hovedsakelige virksomhet: Bank

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

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

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

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

Mer informasjon om depotmottaker gis på anmodning fra andelseierne.

Godtgjørelsespolicy

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

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

Informasjon om forvalteren og forvaltede fond

Forvalter: Odin Forvaltning AS

Adresse: Haakon VIIIs gate 10, 0161 Oslo, Norge

Organisasjonsnummer: NO 957486657

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

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

Styret

- Ronni Møller Pettersen, Adm. direktør SpareBank 1 Forvaltning AS
- Sigurd Aune, Adm. direktør SpareBank 1 Gruppen AS
- Konserndirektør Personmarked Sparebank 1 Østlandet, Kari Elise Gislås
- 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 Bærekraft, ODIN Micro Cap, SpareBank 1 Alt-i-ett 100, SpareBank 1 Indeks Global, SpareBank 1 Norge Verdi, SpareBank 1 Verden Verdi og SpareBank 1 Utbytte

Kombinasjonsfond:

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

Obligasjons- og pengemarkedsfond:

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

Om prospektet

Prospektet er utarbeidet i samsvar med LVF og Finansinspektionens forskrifter (FFFS 2013:10) om forvaltere av alternative investeringsfond og Finansinspektionens forskrifter (FFFS 2013:9) om verdipapirfond.

Vedtekter

Vedtektene for fondet framgår av **bilag 2**.

Opplysninger som gis før avtaler inngås, for de finansielle produktene nevnt i artikkel 8 nr. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og i artikkel 6 første ledd i forordning (EU) 2020/852

Produktnavn: ODIN Nordic High Yield

Lei-nummer: 2138008BNI2XX6XAUS37

Med **bærekraftig investering** menes en investering i en økonomisk aktivitet som bidrar til et miljømål eller et sosialt mål, forutsatt at investeringen ikke gjør betydelig skade på et miljømål eller et sosialt mål, og at foretakene som det er investert i, følger god styringspraksis.

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

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Har dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nei

☐ Det vil foreta et minimum av bærekraftige investeringer med et miljømål:

☐ i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

☐ i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

☐ Det vil foreta et minimum av bærekraftige investeringer med et sosialt mål:

☐ Det fremmer miljøegenskaper/sosiale egenskaper, og selv om det ikke har bærekraftig investering som mål, vil det ha en minsteandel med bærekraftige investeringer på 0%

☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

☐ med et sosialt mål

☒ Det fremmer miljøegenskaper/sosiale egenskaper, men **vil ikke foreta noen bærekraftige investeringer**



Hvilke miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper fremmes av dette finansielle produktet?

Fondet fremmer miljømessige og sosiale egenskaper gjennom å investere i tråd med Odin Forvaltning AS' («Odin» eller «forvalteren») retningslinjer for ansvarlige investeringer. I følge retningslinjene skal forvalteren integrere bærekraftsrisiko i selskapsanalysen og ekskludere selskap som har en vesentlig negativ påvirkning på klima, miljø og/eller sosiale forhold. Selskapene vurderes blant annet på:

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

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

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

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

- Fondets ESG-score
- Fondets etterlevelse av eksklusjonskriteriene
- Selskapenes karbonavtrykk

Dataen over er levert av et uavhengig analysebyrå, og dekningsgraden for fondets underliggende selskap kan variere.

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

- **Hva er målene for de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis har til hensikt å foreta, og hvordan bidrar den bærekraftige investeringen til slike mål?**
Fondet har ikke forpliktet seg til en minsteandel bærekraftige investeringer. Fondet kan likevel ha plasseringer som regnes som bærekraftige investeringer. Andelen slike investeringer vil rapporteres i fondets årsrapport.

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

Fondet har ikke forpliktet seg til en minsteandel bærekraftige investeringer.

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

Nærmere opplysninger:

Fondet har ikke forpliktet seg til en minsteandel bærekraftige 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.



De viktigste negative påvirkningene er de mest betydelige negative påvirkningene som investeringsbeslutninger har på bærekrafts-faktorer på området miljø-spørsmål, sosiale spørsmål og personal-spørsmål samt spørsmål knyttet til respekt for menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser.

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

☒ Ja

Fondet investerer i tråd med Odins retningslinjer for ansvarlige forvaltning, og tar hensyn til følgende indikatorer på den negative effekten av investeringene:

- *Eksponering mot selskap i fossile sektorer: Fondet ekskluderer selskap med inntekter fra utvinning av oljesand og kull.*
- *Brudd med prinsippene i FNs Global Compact og OECDs retningslinjer for multinasjonale selskaper*
- *Eksponering mot kontroversielle våpen*

Fondet vil rapportere på de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer i sin årsrapport. Det er krevende å samle inn data for flere av indikatorene. Fondet vil analysere selskaper og rapportere på indikatorene på grunnlag av selskapsdata fra et analysebyrå.

Fondets årsrapport blir publisert på [Odinfond.no](https://www.odinfond.no)

☐ Nei

Investeringsstrategien styrer investeringsbeslutninger basert på faktorer som investeringsmål og risikotoleranse.



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produktet?

Fondets investeringer er rettet mot omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med lavere kredittverdighet, innen det såkalte High Yield-segmentet, som skal utgjøre minst 70 prosent av fondets formue. Med High Yield-segmentet menes omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med kredittvurdering under BBB- (Investment Grade) ifølge S&P Global Rating eller tilsvarende, eller slike instrumenter uten vurdering der forvalteren vurderer kredittverdigheten som lavere enn BBB-. Investeringer kan også gjøres i slike omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med høyere kredittverdighet, innen det såkalte Investment Grade-segmentet. Med Investment Grade-segmentet menes omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med kredittvurdering tilsvarende minst BBB- (Investment Grade) ifølge S&P Global Rating, eller slike instrumenter uten vurdering der forvalteren vurderer kredittverdigheten som minst BBB-. Fondet kan også investere i slike hybridinstrumenter og andre etterstilte obligasjoner som kan konverteres til eller byttes mot aksjer. Fondet kan dermed komme til å eie aksjer.

Fondet er aktivt forvaltet og følger ikke noe indeks. Forvalterne bygger en vel sammensatt fond av bedriftsobligasjoner fra ulike sektorer, geografier og med ulik risikoprofil.

Forvalteren avgjør, med hensyn til markedets forutsetninger, hvilken gjennomsnittlig rentedurasjon fondets beholdning skal ha. Fondets gjennomsnittlige rentedurasjon ligger i intervallet 0–5 år.

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

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

I henhold til Odins retningslinjer skal Odin ikke investere, direkte eller via fond, i selskaper 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.
- produserer tobakk eller cannabis for rusformål
- har kull- eller oljesandbasert virksomhet (oljesandutvinning, utvinning av kull til energiformål (termisk kull) eller kullbasert kraftproduksjon) som tilsvarer 5 prosent eller mer av inntektene*

Dette fondet ekskludere også selskaper som har mer enn:

- 5 prosent av omsetningen knyttet til pengespill
- 5 prosent av omsetningen knyttet til pornografi

I tråd med Odins metode for bærekraftige investeringer kan fondet investere i grønne obligasjoner utstedt av selskaper med eksponering til fossil energi, så lenge obligasjonen selv ikke finansierer slike aktiviteter og følger internasjonale rammeverk.

* For selskaper med inntekt fra fossil energi gjøres det en fremtidsrettet vurdering som også legger vekt på bygging av ny kapasitet og planer som vil redusere fossil andel, eller øke andelen inntekter fra fornybare energikilder.

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

Odin-fondene følger også ekskluderingslisten fra Norges Bank Investment Management (NBIM).

● **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.

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

Eierstyring er en sentral del av selskapsanalysen. 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;

Fondet har til hensikt å stemme på alle generalforsamlinger for å fremme godt styresett.

Hvilken fordeling av eiendeler er planlagt for dette finansielle produktet?

Fondet er et aktivt forvaltet rentefond og kommer til å investere i tråd med de miljømessige og sosiale egenskapene beskrevet i dette dokumentet. Fondet har ikke forpliktet seg til å investere i bærekraftige investeringer. Fondet kan fortsatt ha investeringer som er i tråd med taksonomiens krav. Andelen av slike investeringer vil bli rapportert i årsrapporten.

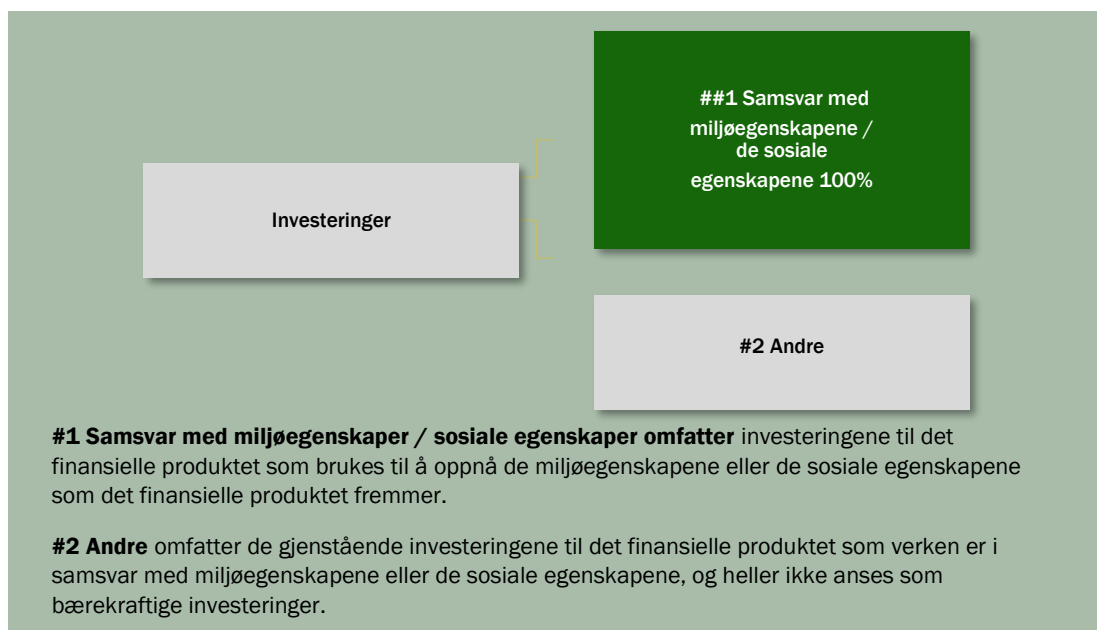
God styringspraksis omfatter forsvarlige forvaltningsstrukturer, forholdet til de ansatte, godtgjøring til medarbeidere og overholdelse av skattereglene.



Fordelingen av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.

Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av

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



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

Fondet benytter ikke derivater.



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

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

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

☐ Ja

☐ I fossil gass ☐ I kjernekraft

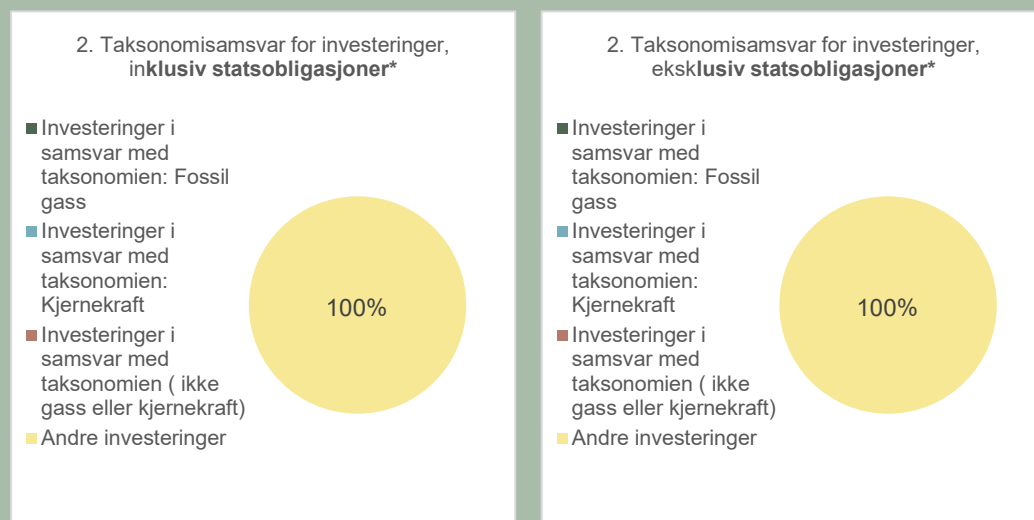
☒ Nei

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

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

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

Diagrammene nedenfor viser med 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.



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

Fondet har ikke forpliktet seg til en minsteandel bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke er i samsvar med EUs taksonomi, men det er ikke til hinder for at slike investeringer kan være en del av fondet. Andelen slike investeringer vil rapporteres i fondets årsrapport.



Hvor stor er minsteandelen av sosialt bærekraftige investeringer?

Fondet har ikke forpliktet seg til en minsteandel sosialt bærekraftige investeringer, men det er ikke til hinder for at slike investeringer kan være en del av fondet. Andelen slike investeringer vil rapporteres i fondets årsrapport.

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.



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 Andre", hva er formålet med dem, og finnes det noen miljømessige eller samfunnsmessige minstegarantier?

Alle fondets investeringer er dekket av [Odins retningslinjer knyttet til ansvarlig forvaltning](#). Det er derfor ingen investeringer i kategorien "#2 Andre". Fondet kan inneholde likvide midler plassert på bankkonto.



Er en bestemt indeks utpekt som referanseverdi for å avgjøre om dette finansielle produktet er i samsvar med de miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene som det fremmer?

Nei.

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

18.02.2025

Oversatt fra svensk

ODIN Nordic High Yield

§ 1 Fondets navn og juridiske status

Det alternative investeringsfondets navn er ODIN Nordic High Yield («fondet»). Fondet er et spesialfond i henhold til loven (2013:561) om forvaltere av alternative investeringsfond («LAIF»).

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

Virksomheten drives i samsvar med disse vedtektene, selskapsordningen for forvalteren, LAIF, lov om verdipapirfond (2004:46) («LVF») og andre gjeldende bestemmelser.

Andelsklasser

Fondet består av følgende andelsklasser:

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

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

Hvis 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 – et foretak i SpareBank 1 - alliansen, org. nr. NO 957486657 («**forvalteren**»).

§ 3 Depotmottaker

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

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

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

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

§ 4 Fondets karakter

Fondet er et aktivt forvaltet rentefond hvis midler i overveiende grad skal plasseres i høyt avkastende bedriftsobligasjoner, som vil si obligasjoner utstedt av selskaper med lavere kredittverdighet (såkalte High Yield-obligasjoner). Fondet har et hovedsakelig geografisk fokus mot Norden, men har også til en viss grad mulighet til å gjøre investeringer utenfor Norden. Målet er, med tilbørlig forsiktighet, å oppnå høyest mulig verdivekst og å sikre en god risikospredning.

§ 5 Investeringsmandat

§ 5.1 Generelt

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

Fondets midler kan plasseres i omsettelige verdipapirer, pengemarkedsinstrumenter, derivatinstrumenter, fondsandeler og på konto i kredittinstitusjoner. Fondet kan plassere maksimalt 10 prosent av fondets midler i fondsandeler. Fondet kan plassere maksimalt 20 prosent av fondets midler på konto i kredittinstitusjoner. Underliggende eiendeler til derivatinstrumenter skal bestå av eller referere til eiendeler som følger av kapittel 5, § 12 første ledd i LVF.

Fondet har et hovedsakelig geografisk fokus mot Norden, med minst 90 prosent av fondets formue plassert i verdipapirer som er notert for handel i Norden, utstedt av selskaper med sete eller virksomhet i Norden, som handles i en nordisk valuta eller på konto i kredittinstitusjoner med sete i Norden. Fondet har til en viss grad også mulighet til å gjøre investeringer utenfor Norden.

Fondets investeringer er rettet mot omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med lavere kredittverdighet, innen det såkalte High Yield-segmentet, som skal utgjøre minst 70 prosent av fondets formue. Med High Yield-segmentet menes omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med kredittvurdering under BBB- (Investment Grade) ifølge S&P Global Rating eller tilsvarende, eller slike instrumenter uten vurdering der forvalteren vurderer kredittverdigheten som lavere enn BBB-. Investeringer kan også gjøres i slike omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med høyere

kredittverdighet, innen det såkalte Investment Grade-segmentet. Med Investment Grade-segmentet menes omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med kredittvurdering tilsvarende minst BBB- (Investment Grade) ifølge S&P Global Rating, eller slike instrumenter uten vurdering der forvalteren vurderer kredittverdigheten som minst BBB-. Fondet kan også investere i slike hybridinstrumenter og andre etterstilte obligasjoner som kan konverteres til eller byttes mot aksjer. Fondet kan dermed komme til å eie aksjer.

Fondet er aktivt forvaltet og følger ikke noe indeks. Forvalterne bygger en vel sammensatt fond av bedriftsobligasjoner fra ulike sektorer, geografier og med ulik risikoprofil.

Forvalteren avgjør, med hensyn til markedets forutsetninger, 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.

§ 5.2 Fondets avvik fra det som gjelder for verdipapirfond

Omsettelige verdipapirer

Ved plasseringer i omsettelige verdipapirer avviker fondet fra følgende plasseringsbegrensninger i LVF:

- Fondet kan, med avvik fra 5 kapittel § 5 LVF, plassere inntil 30 prosent av fondets verdi i omsettelige verdipapirer som er nevnt i kapittel 5 § 5 LVF.
- Fondet kan, med avvik fra kapittel 5 § 6 første ledd og annet ledd punkt 3 LVF samt kapittel 5 § 19 første ledd 1 LVF, investere i omsettelige verdipapirer fra én og samme utsteder tilsvarende maksimalt 15 prosent av fondets verdi. Den totale verdien av beholdningene som hver overstiger fem prosent av fondets verdi, kan ikke overstige 60 prosent av fondets verdi.

Plasseringer på konto hos kredittinstitusjoner

Ved plasseringer på konto hos kredittinstitusjoner avviker fondet fra følgende plasseringsbegrensning i LVF:

- Fondet kan, med avvik fra kapittel 5 § 11 og §§ 21-22 LVF, foreta innskudd på inntil 20 prosent av fondets verdi hos én og samme bank i Sverige, en utenlandsk bank med forretningskontor i EØS og andre utenlandske banker som er underlagt tilsynsregler som tilsvarer de som er fastsatt i fellesskapslovgivningen.

§ 5.4 Risikonivå og risikomål

Forvalteren tilstreber at fondets generelle risikonivå ikke i vesentlig grad skal overstige risikonivået som gjelder for aksjemarkedet. Fondet kan imidlertid i kortere perioder ha høyere risiko enn aksjemarkedet for øvrig.

Risikomålet som brukes for fondet er standardavviket for den totale avkastningen i fondet. Målet er at gjennomsnittlig standardavvik skal utgjøre mellom 2 og 10 prosent rullerende 24 måneder.

§ 6 Markeder

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

§ 7 Særskilt investeringsmandat

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

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

§ 7.2 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, består av stat eller kommune i Norden.

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

Fondets gjeld består av

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

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

Generelt gjelder det at noterte og unoterte innehav, som innehav i samsvar med 5 kapittel § 5 LVF, skal opptas til den verdien som forvalteren på objektivt grunnlag kan bestemme. Dette kan skje gjennom å motta markedspriser fra ikke-godkjente regulerte markeder eller såkalt *market maker*, alternativt likestille innehavet med et annet innehav eller indeks med justering i forskjeller på for eksempel risiko. Hvis vurderingsteknikken ikke går an å bruke eller åpenbart blir misvisende, skal forvalteren bruke en metode som er markedspraksis.

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

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

§ 8.2 Verdifastsettelse av fondsandeler

Verdien av en fondsandel er den respektive andelsklassens del av fondets verdi delt på antall utestående andeler for hver andelsklasse. Ved beregning av andelsverdien avrundes det til fire desimaler (avrunding opp hvis den femte desimalen er fem eller større, ellers nedover).

Verdien av en fondsandel skal beregnes hver bankdag. Verdssettelsen skjer under hensyntaken til vilkårene 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.

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

§ 8.3 Justert andelsverdi

For å sikre en rettferdig behandling av andelseierne 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.

Bruken av justert andelsverdi innebærer at andelsverdien, og dermed salgs- og innløsningsprisen for fondsandelene, øker eller reduseres dersom fondet har et nettoinnskudd eller nettouttak som overstiger en på forhånd fastsatt terskelverdi uttrykt som andel av fondets verdi. På dager hvor nettoflyten ikke overstiger terskelverdien, skjer det ingen endring i andelsverdien. Terskelverdien fastsettes basert på en vurdering av når det kan forventes at fondet må kjøpe eller selge eiendeler for å møte nettoflyten uten å gjøre vesentlige endringer i fondets sammensetning, eller til et lavere nivå som forvalteren anser som hensiktsmessig med hensyn til andelseiernes interesser og transaksjonskostnadene. Terskelverdien vurderes jevnlig av forvalteren.

Størrelsen på endringen i andelsverdien når justert andelsverdi benyttes, heretter kalt justeringsfaktoren, bestemmes av forvalteren og kan variere i hvert enkelt tilfelle. Justeringsfaktoren fastsettes med hensyn til historiske transaksjonskostnader og annen relevant informasjon, og vurderes løpende av forvalteren. Justeringsfaktoren kan utgjøre maksimalt 1 prosent av andelsverdien.

En nærmere beskrivelse av forvalterens bruk av justert andelsverdi finnes i fondets informasjonsbrosjyre.

§ 9 Tegning og innløsning av fondsandeler

§9.1 Tegning og innløsning

Tegning (andelseierens tegning) kan skje hver bankdag ("**Tegningsdagen**"), om ikke forvalteren beslutter noe annet. Innløsning (andelseiers innløsning) kan skje løpende, med en innløsningsdag som inntreffer 28 kalenderdager etter at en begjæring om innløsning har kommet inn til forvalteren ("**Innløsningsdagen**"), om ikke forvalteren bestemmer noe annet. Hvis den 28. kalenderdagen faller på en dag som ikke er bankdag, skal innløsning skje på nærmeste påfølgende bankdag, og denne bankdagen skal i stedet anses som innløsningsdagen.

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

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

Minimumsbeløp for innskudd i fondet er:

Andelsklasse A (A NOK): 10 000 000 norske kroner

Andelsklasse B (B NOK): 1 000 000 norske kroner

Andelsklasse C (C SEK): 10 000 svenske kroner eller 1 000 svenske kroner for månedlig sparing

Andelsklasse D (D NOK): 10 000 norske kroner eller 1 000 norske kroner for månedlig sparing

Andelsklasse E (E EUR): 1 000 euro eller 100 euro for månedlig sparing

Andelsklasse F, G og H (D SEK, D NOK og D EUR): Ingen minimumsbeløp for innskudd

Andelsklasse I (G NOK): 25 000 000 norske kroner

Andelsklasse J (H NOK): 50 000 000 norske kroner

Andelsklasse F, G og H er kun åpen for:

- Investorer som innenfor rammen av en investeringstjeneste i henhold til kapittel 2, § 1 i loven (2007:528) om verdipapirmarkedet eller tilsvarende utenlandsk regulering, investerer i fondet og der ingen kompensasjon utbetales fra forvalteren til den som leverer investeringstjenesten, og
- Forsikringsselskaper som innenfor rammen av avtaler med forsikringstakere investerer i fondet og der ingen kompensasjon til selskapet eller forsikringsdistributøren utbetales fra forvalteren.

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

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

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

§ 9.2 Stenging for salg

Forvalteren kan stenge fondet for nytegning dersom fondets verdi etter forvalterens vurdering overstiger et optimalt nivå. Det til enhver tid gjeldende optimale nivået fremgår av prospektet. Forvalteren kan kun stenge fondet dersom det på nettstedet som til enhver tid er angitt i prospektet, senest én måned før tegningsdatoen, kunngjøres at forvalteren har til hensikt å stenge fondet.

Alternativt kan forvalteren senest på denne datoen opplyse om at nettotegning (tegning minus innløsning) samlet sett kan skje med et visst maksimumsbeløp.

Etter at fondet er stengt for nytegning iht. første ledd, kan forvalteren beslutte å gjenåpne fondet for tegning. En slik beslutning skal offentliggjøres på nettstedet som til enhver tid er angitt i prospektet.

Ved eventuell overtegning skjer nytegning *pro rata* med prioritet for eksisterende andelseiere. Ved eventuell overtegning av eksisterende andelseiere skjer nytegning *pro rata* basert på tidligere tegnede beløp. Ved fulltegning av eksisterende andelseiere skjer deretter tildeling til nye andelseiere *pro rata* basert på tegnede beløp.

§ 9.3 Tidspunkt for tegning og innløsning

Tegning og innløsning av fondsandeler utføres på henholdsvis Tegningsdagen og Innløsningsdagen (se definisjon av i § 9.1 ovenfor).

Andelseierne skal senest bankdagen som forvalteren til enhver tid angir i prospektet, underrette forvalteren eller den forvalteren utpeker, om at tegning skal utføres og med hvilket beløp. Melding om tegning skal gis på et særskilt skjema som fås fra forvalteren eller den forvalter utpeker, eller på en annen måte som forvalteren til enhver tid angir. Varsel om tegning av fondsandeler kan ikke være betinget eller tilbakekalles. Andeler kan tegnes i svenske kroner eller norske kroner (avhengig av andelsklassen).

Andelseierne skal senest bankdagen som forvalteren til enhver tid angir i prospektet, underrette forvalteren eller den forvalteren utpeker, om at innløsning skal utføres og med hvilket beløp. Utbetaling for innløste andeler blir gjort til angitt bankkonto, som regel to bankdager etter

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

§ 9.4 Tegnings- og innløsningskurs

Tegnings- og innløsningskurs er andelsverdien for andelsklassen beregnet i samsvar med § 8 på handelsdagen. Tegnings- og innløsningskursen er ikke kjent når anmodningen om tegning eller innløsning gis til forvalteren.

Antallet fondsandeler som henholdsvis det tegnede beløpet resulterte i, eller midlene som innløsningen av fondsandelene resulterte i, meddeles andelseieren når andelenes verdi fastsettes.

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

§ 9.5 Annet

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

§ 10 Ekstraordinære omstendigheter

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

§ Honorar og godtgjørelser

§ 11.1 Forvaltningshonorar (fast honorar)

Forvaltningshonoraret beløper seg til:

Andelsklasse A (A NOK): inntil 0,65 prosent per år

Andelsklasse B (B NOK): inntil 0,75 prosent per år

Andelsklasse C, D og E (C SEK, C NOK og C EUR): inntil 0,90 prosent per år

Andelsklasse F, G og H (D SEK, D NOK og D EUR): inntil 0,60 prosent per år

Andelsklasse I (G NOK): inntil 0,55 prosent per år

Andelsklasse J (H NOK): inntil 0,50 prosent per år

Forvaltningshonoraret betales månedlig på etterskudd og beregnes daglig med 1/365-del. Ved skuddår beregnes honoraret daglig med 1/366-del. Honoraret omfatter forvalterens forvaltning av fondet samt kostnader for depotmottaker, tilsyn og revisjon.

Gjeldende forvaltningshonorar fremgår av fondets prospekt.

§ 11.2 Andre kostnader

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

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

§ 12 Utbytte fra fondet

Fondets andelsklasser er ikke utdelende.

§ 13 Fondets regnskapsår

Fondets regnskapsår er kalenderår.

§ 14 Halvårsrapport og årsrapport, endring av fondets vedtekter

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

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

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

§ 15 Pantsettelse og overdragelse av fondsandeler

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

Meldingen skal opplyse om

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

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

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

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

§ 16 Ansvarsbegrensning

Forvalteren

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

Andelseierne gjøres oppmerksom på at 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.

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

At andelseiere til tross for det som fremgår over, i enkelte tilfeller fortsatt har rett til skadeserstatning kan følge av kapittel 8 §§ 28-31 LAIF.

Depotmottaker

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

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

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

Depotmottaker er ikke ansvarlig for skade som forårsakes av svensk eller utenlandsk børs eller en annen markeds plass, registrator, 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 depotmottaker når det gjelder finansielle instrumenter. Depotmottakere er ikke under noen omstendigheter ansvarlig for indirekte skader.

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

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

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

At andelseiere til tross for det som fremgår over, i enkelte tilfeller fortsatt har rett til skadeserstatning kan følge av kapittel 9 § 22 LAIF.

§ 17 Tillatte investorer

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

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

Fondets vedtekter ble fastsatt av forvaltningsselskapets styre den 25. november 2024.