

Prospekt med vedtekter – SpareBank 1 Global

30-6-2025

Oversatt fra svensk

Innledning

Fondets navn er SpareBank 1 Global ("fondet"). Fondet er et verdipapirfond i henhold til den svenske loven (2004: 46) om verdipapirfond («LVF»).

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

Fondstype

Fondet er et aksjefond og fondets eiendeler er investert i mellomstore og store selskaper som er basert eller hvis aksjer er tatt opp til handel i utviklede markeder over hele verden. Fondets mål er på lang sikt å oppnå høyere avkastning enn referanseindeksen til MSCI World Net Total Return Index.

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 (F NOK).
- **Andelsklasse C**, med særskilte vilkår for distribusjon, består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner (N NOK).
- **Andelsklasse D**, med særskilte vilkår for distribusjon, består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner og med en minimumsgrense for innskudd (N2 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, forvaltningshonorar og særskilte vilkår for distribusjon.

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

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

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

Utbytte

Fondets andelsklasser er ikke utdelende.

Risikoprofil

Å kjøpe andeler i et fond er alltid forbundet med risiko. Med risiko menes i investerings-sammenheng usikker avkastning. Aksjer er generelt sett forbundet med høyere risiko enn obligasjoner og valuta. 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. Investering i aksjer medfører risiko for store kurssvingninger (markedsrisiko). Ettersom fondets eiendeler skal plasseres globalt, påvirkes fondets avkastning av endrede valutakurser (valutarisiko). Fondet kan ikke handle med derivatinstrumenter.

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

Aksjer i visse bransjer og land kan ha lavere likviditet, noe som øker risikoen for at et verdipapir ikke kan omsettes uten økte kostnader eller en prisreduksjon. Fondet skal diversifisere sine plasseringer på tvers av ulike selskaper, sektorer og/eller geografier for å spre risikoen. Videre har mindre selskaper generelt lavere likviditet enn store selskaper. Fondet skal ha hovedvekt på å eie i aksjer i mellomstore og store selskaper (såkalt Mid cap og Large cap) for å kunne håndtere denne likviditetsrisikoen.

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 blant annet miljømessige eller sosiale egenskaper, og investerer i selskaper som følger god selskapsstyring i samsvar med artikkel 8 i forordning (EU) 2019/2088 om bærekrafts-relaterte opplysninger (SFDR). Fondets strategi for å fremme bærekraft går hovedsakelig ut på å utelukke enkelte 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 tidshorisont. 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 aksjefond hvor midlene skal plasseres i mellomstore og store selskaper som er basert i, eller hvis aksjer er notert på børser i, utviklede markeder over hele verden. Fondets mål er å oppnå en avkastning som på lang sikt overstiger referanseindeksen, og dermed oppnå høyest mulig avkastning på fondets investeringer. Fondet forvaltes uavhengig av indeks og investerer i aksjer basert på en fundamental analyse.

Forvaltningen av fondet kan sammenlignes med fondets referanseindeks, som er MSCI World Net Total Return Index. Indeksen er relevant fordi den reflekterer fondets investeringsfokus, for eksempel med hensyn til løpetid, geografi og bransjer.

Aktiv risiko beregnes basert på 24 måneders historikk. Fondet har ikke lang nok historikk til at den aktive risikoen kan rapporteres.

Fondets risikovurderingsmetode

Fondets midler kan ikke plasseres i derivatinstrumenter, inkludert OTC-derivater, og derfor benyttes ingen risikovurderingsmetode av forvalteren.

Fondsforvalter

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

Målgruppe

Fondet passer hovedsakelig for investorer som ønsker eksponering mot mellomstore og store globale selskaper. En investor i fondet bør ha en investeringshorisont på minst fem år. Investoren må kunne akseptere at betydelige kurssvingninger kan forekomme.

Investeringsmandat

Fondets midler kan plasseres i omsettelige verdipapirer som aksjer, pengemarkedsinstrumenter, fondsandeler og på konto hos kredittinstitusjoner. Fondet kan plassere maksimalt 10 prosent av fondets midler i fondsandeler. Utlån av finansielle instrumenter (verdipapirlån) kan forekomme fra fondet. Verdipapirlån kan ikke overstige 20 prosent av fondets formue.

Fondets midler skal plasseres i mellomstore og store selskaper som er basert i, eller hvis aksjer er notert på, utviklede markeder globalt. Fondet søker å identifisere og investere i selskaper med sterke konkurransefortrinn, bærekraftige forretningsmodeller og gode vekstutsikter. Som en del av fondets investeringsstrategi tas det hensyn til internasjonale normer og konvensjoner knyttet til miljø, sosialt ansvar og eierstyring. Investeringene spres over ulike sektorer og regioner for å oppnå god diversifisering og redusere risiko. Fondet har en aktiv forvaltningsstrategi, noe som innebærer at forvalteren kontinuerlig analyserer og velger de mest attraktive investeringene basert på fundamental analyse. Fondet vil normalt ha mer enn 50 beholdninger i porteføljen.

Fondets mål er over tid å oppnå en avkastning som overstiger referanseindeksen, ved å investere i selskaper som forventes å generere langsiktig verdivekst. Videre er målet å tilby en investering med god avkastning i forhold til risikoen. Risikoen begrenses blant annet ved å ta hensyn til selskapenes konjunkturfølsomhet og balanse. Porteføljen konstrueres for best mulig risikospredning basert på både kvantitative og kvalitative kriterier.

Fondets eiendeler skal plasseres i samsvar med verdipapirfondloven (LVF) og fondets vedtekter. 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.

Derivater

Fondets midler kan ikke plasseres i derivatinstrumenter, inkludert OTC-derivater.

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 fratrasket 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 fondens verdi delt på antall utestående andeler i hver andelsklasse. Ved beregning av andelsverdien rundes det av til fire desimaler (avrunding opp hvis den femte desimalen er fem eller større, ellers nedover). Verdien av en fondsandel skal beregnes hver bankdag ("**handelsdagen**"). Verdsettelsen skjer med hensyn til vilkårene som gjelder for den enkelte andelsklasse, og verdien av en fondsandel i én andelsklasse kan derfor avvike fra verdien i en annen andelsklasse.

Med "handelsdagen" menes en dag i Sverige eller Norge som ikke er søndag eller offentlig helligdag (slike dager er for tiden første nyttårsdag, trettendedag jul, skjærtorsdag, langfredag, første påskedag, andre påskedag, 1. mai, 17. mai, Kristi himmelfartsdag, første pinsedag, andre pinsedag, 6. juni, sankthansdag, allehelgensdag, første juledag og andre juledag), eller som er likestilt med offentlig helligdag (slike likestilte dager er for tiden lørdag, sankthansaften, julaften og nyttårsaften).

Forvalteren har mulighet til midlertidig å utsette tidspunktet 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 andelsverdien 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 millioner NOK

Andelsverdi: 100 NOK

Justeringsfaktor: 1 prosent

Andelseier A: Tegner 1 000 fondsandeler
Andelseier B: Innløser 1 000 fondsandeler

Andelsverdi (NOK)	Scenario 1: Netto tegning 25 000 000 NOK	Scenario 2: Netto tegning 15 000 000 NOK	Scenario 3: Netto innløsning 25 000 000 NOK	Scenario 4: Netto innløsning 15 000 000 NOK
Andelseier A: Tegner 1 000 fondsandeler	101 000 NOK	100 000 NOK	99 000 NOK	100 000 NOK
Andelseier B: Innløser 1 000 fondsandeler	101 000 NOK	100 000 NOK	99 000 NOK	100 000 NOK

Kostnader

Forvaltningshonorar (fast honorar)

Maksimalt forvaltningshonorar:

Andelsklasse A (A NOK): inntil 1,00 prosent per år

Andelsklasse B (F NOK): inntil 1,50 prosent per år

Andelsklasse C (N NOK): inntil 1,00 prosent per år

Andelsklasse D (N2 NOK): inntil 0,75 prosent per år

Gjeldende forvaltningshonorar:

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

Andelsklasse B (F NOK): 1,05 prosent per år

Andelsklasse C (N NOK): 0,75 prosent per år

Andelsklasse D (N2 NOK): 0,5 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 eksempel kurtasje, kostnader for kortsiktig kreditt til fondet, skatter, leveringskostnader og andre kostnader i forbindelse med fondets eiendeler og kjøp og salg av disse, skal belastes fondet. Avgifter knyttet til underliggende fond vil belastes fondet.

Tegning og innløsning av fondsandeler

Tegning og innløsning

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

Minimumsbeløp ved tegning i fondet:

Andelsklasse A: 10 000 000 norske kroner

Andelsklasse B: 3 000 norske kroner eller 500 norske kroner ved månedlig spareavtale

Andelsklasse C: Ingen minimumsbeløp

Andelsklasse D: 10 000 000 norske kroner

Andelsklasse C og D er kun åpne for:

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

Distributører som tilbyr en investeringstjeneste, samt forsikringsselskaper og forsikringsdistributører, har ikke lov til å samle ordre fra flere underliggende kunder med det formål å oppnå investeringsbeløp som overstiger terskelverdiene som gjelder for den enkelte andelsklasse.

Tegning og innløsning av fondsandeler kan skje hos forvalteren eller via distributører i samsvar med instruksjoner som gis henholdsvis av forvalteren og distributørene. Melding om tegning og innløsning kan ikke gjøres betinget eller trekkes tilbake hvis ikke forvalteren eller den forvalteren utpeker, tillater det.

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

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

Tidspunkt for tegning og innløsning

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

Tegningstidspunktet foreligger den handelsdagen forvalteren har mottatt en fullstendig melding om tegning og tegningsbeløpet er valutert fondets konto. Et varsel om tegning av fondsandeler kan ikke gjøres betinget eller trekkes tilbake. Andeler kan tegnes i norske kroner.

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

Tegnings- og innløsningskurs

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

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

Annet

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

Ekstraordinære omstendigheter

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

Tillatte investorer

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

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

eller forvalteren ellers ikke ville vært forpliktet til å foreta. Forvalteren har rett til å nekte tegning fra slike investorer som nevnt ovenfor i dette avsnittet.

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

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

Avvikling av fondet eller overdragelse av fondsvirksomheten

Hvis forvalteren bestemmer at fondet skal avvikles eller at fondets forvaltning, etter godkjenning fra Finansinspektionen, 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. Endringer i fondets vedtekter kan påvirke fondets egenskaper, som investeringsstrategi, kostnader og risikoprofil.

Pantsettelse og overføring 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 og kort beskrivelse av hvilke regler som gjelder for beskatning av verdipapirfond og andelseiere som er skattemessig bosatt i Sverige. 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. 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.

Ytterligere informasjon om skatteregler finnes på forvalteren hjemmeside (www.odinfonder.se) samt Skatteverkets nettsider.

Beskatning av fondet

Svenske verdipapirfond er ikke skattepliktige for inntekt av eiendeler som inngår i fondet. Beskatningen skjer i stedet hos andelseierne i fondet.

Beskatning av andelseiere

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. Ovennevnte 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.

For aksjeselskaper som er fullt skattepliktige i Sverige, skattlegges all inntekt, inkludert skattepliktig gevinst ved salg (f.eks. salg og innløsning) av børsnoterte fondsandeler, i inntektsklassen næringsvirksomhet med 20,6 prosent. Videre vil en årlig sjablonginntekt bli inkludert. Den årlige sjablonginntekten utgjør 0,4 prosent av verdien av fondsandelene ved inngangen til kalenderåret (1. januar) og skattlegges i inntektsklassen næringsvirksomhet med 20,6 prosent.

Andelseiere som er skattepliktige utenfor Sverige

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

Ytterligere informasjon om skattemessige spørsmål for norske andelseiere finnes på forvalterens norske nettsider (www.odinfond.no) og Skatteetatens nettsider.

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 unntak fra plikten til å betale forsinkelsesrenter gjelder selv om forvalteren, som angitt i "Ekstraordinære omstendigheter" ovenfor, midlertidig utsetter tidspunktet for verdsettelse, tegning eller innløsning av fondsandeler midlertidig.

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

Depotmottaker

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

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

At andelseierne, til tross for det som er nevnt ovenfor, fortsatt har krav på erstatning i enkelte tilfeller kan følge av kapittel 3. LVF.

Andelseierregister

Forvalteren er ansvarlig for andelseierregisteret over samtlige andelseiere og deres beholdning. Andelseierens beholdning rapporteres i årsregnskap, der også opplysninger til selvangivelsen inngår. Registrering av andel er avgjørende for retten til en andel i fondet og de påfølgende rettighetene.

Oppdragsavtale

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

Depotmottaker

- DNB Bank ASA, filial Sverige
- Sted: Stockholm
- Organisasjonsnummer: 516406-0161
- Depotmottakers rettslige form: Utenlandsk kredittinstitusjon med filial i Sverige
- 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. Det forventes ingen interessekonflikter i forhold til depotmottakeren.

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. Det forventes ingen interessekonflikter som følge av delegasjonen.

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.

Markedsføring i andre EØS-land

Forvalteren er ansvarlig for å distribuere informasjonsmateriell, administrere innløsninger av andeler og utbetalinger til fondets andelseiere. Forvalter har også inngått avtaler med distributører i landene der fondet markedsføres. Disse distributørene håndterer utbetalinger til fondsandelseiere, innløsning av fondsandeler og gir fondsinformasjon til fondsandelseiere på vegne av forvalter.

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 og har etablert en filial i Sverige, Odin Fonder, filial Sverige.

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 Gisnås
- 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

Adm. direktør

- Bjørn Edvart Kristiansen

Andre ledende ansatte

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

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 Small Cap, ODIN Global, ODIN Emerging Markets, ODIN Fastighet, ODIN Aksje, ODIN USA, ODIN Sustainable Equities, ODIN Micro Cap, SpareBank 1 Alt-i-ett 100, SpareBank 1 Global, 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 Nordisk Kreditt, ODIN Rente, ODIN Sustainable Corporate Bond og ODIN Nordic High Yield.

Om prospektet

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

Vedtekter

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

Vedtekter for SpareBank 1 Global

Bilag 2

24-03-2025

§ 1 Fondets navn og juridiske status

Verdipapirfondets navn er SpareBank 1 Global ("fondet"). Fondet er et verdipapirfond i henhold til lov (2004:46) om verdipapirfond ("LVF").

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

Virksomheten drives i henhold til disse fondsbestemmelsene, forvalterens vedtekter, LVF og øvrige gjeldende forskrifter.

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 (F NOK).
- **Andelsklasse C**, med spesielle vilkår for distribusjon, består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner (N NOK).
- **Andelsklasse D**, med spesielle vilkår for distribusjon, består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner og med en minimumsgrense for innskudd (N2 NOK).

Fondet består av andelsklasser, noe som innebærer at verdien av en andel i én andelsklasse vil avvike fra verdien i en annen. Andelsklassene skiller seg fra hverandre med hensyn til minsteinnskudd, gebyrer og spesielle distribusjonsvilkår (se §§ 9.1 og 11.1).

Dersom en andelseier samtidig oppfyller vilkårene for flere andelsklasser, skal midlene plasseres i den klassen med lavest forvaltningshonorar.

Dersom midlene ikke lenger oppfyller vilkårene for en andelsklasse, skal de omfordeles til den klassen med lavest forvaltningshonorar som andelseieren kvalifiserer for. Om flere klasser er aktuelle, skal forvalteren velge den med lavest forvaltningshonorar. Slik vurdering og eventuell omfordeling skjer 31. mars og 30. september hvert år.

Forvalteren er ikke ansvarlig for eventuelle kostnader, gebyrer eller tap som andelseiere påføres som følge av slik omfordeling, inkludert 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 bestemmelser og sørge for at:

- salg, innløsning og makulering av andeler i fondet gjennomføres i henhold til LVF og fondsbestemmelsene

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

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

§ 4 Fondets karakter

Fondet er et aksjefond og fondets midler skal plasseres i mellomstore og store selskaper (såkalte Mid cap og Large cap) som er basert eller hvis aksjer er notert for handel på utviklede markeder verden over. Fondets mål er å på lang sikt overgå referanseindeksen som nærmere fremgår av fondets prospekt.

§ 5 Investeringsmandat

Fondets midler kan plasseres i omsettelige verdipapirer som aksjer, pengemarkedsinstrumenter, fondsandeler og på konto hos kredittinstitusjoner. Fondet kan plassere maksimalt 10 prosent av fondets midler i fondsandeler. Utlån av finansielle instrumenter (verdipapirlån) kan gjøres fra fondet. Verdipapirlån kan ikke utstedes i større omfang enn det som tilsvarer maksimalt 20 prosent av fondets eiendeler.

Fondets eiendeler skal plasseres i mellomstore og store selskaper som er basert eller hvis aksjer er notert for handel på utviklede markeder verden over. Fondet søker å identifisere og investere i selskaper med sterke konkurransefortrinn, bærekraftige forretningsmodeller og gode vekstutsikter. Som en del av fondets investeringsstrategi tas internasjonale normer og konvensjoner om miljø, sosialt ansvar og eierstyring i betraktning. Investeringene spres over ulike sektorer og regioner for å oppnå god diversifisering og redusere risiko. Porteføljen konstrueres for best mulig risikospredning basert på både kvantitative og kvalitative kriterier.

§ 6 Markeder

Fondets midler kan plasseres på en regulert markedsplass innenfor EØS eller på en tilsvarende markedsplass utenfor EØS. Handel kan også skje på en annen markedsplass innenfor eller utenfor EØS som er regulert og åpen for allmennheten.

§ 7 Særskilt investeringsmandat

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

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

§ 7.2 Derivatinstrument

Fondets midler kan ikke plasseres i derivater, inkl. OTC-derivater.

§ 8 Vurdering

§ 8.1 Vurdering av fondets eiendeler

Fondets verdi beregnes ved å trekke fra fondets gjeld 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 markeds- vurderingen 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 vurderings- teknikken 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 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 («**handelsdagen**»). Verdsettelsen skjer med hensyn til vilkårene som gjelder for den respektive andelsklassen, og verdien av en fondsandel i én andelsklasse kan derfor avvike fra verdien i en annen andelsklasse.

Med "handelsdagen" menes dag i Sverige eller Norge som ikke er søndag eller offentlig helligdag (slike dager er for tiden første nyttårsdag, trettendedag jul, skjærtorsdag, langfredag, første påskedag, andre påskedag, 1. mai, 17. mai, Kristi himmelfartsdag, første pinsedag, andre pinsedag, 6. juni, midtsommerdag, allehelgensdag, første juledag og andre juledag), eller som er likestilt med offentlig helligdag (slike likestilte dager er for tiden lørdag, midtsommeraften, julaften og nyttårsaften).

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

§ 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 prospekt.

§ 9 Tegning og innløsning av fondsandeler

§9.1 Tegning og innløsning

Tegning (andelseiers kjøp av andeler) og innløsning (andelseiers salg av andeler) kan skje hver handelsdag (for definisjon av "handelsdag", se § 8.2 ovenfor).

Andelseieren skal melde fra til forvalteren eller den forvalteren utpeker om at tegning skal skje, og med hvilket beløp. Tegning og innløsning av fondsandeler kan skje gjennom forvalteren samt via distributører i henhold til instruksjoner gitt av forvalteren eller distributørene.

Minimumsbeløp for innskudd i fondet er:

Andelsklasse A: 10 000 000 norske kroner

Andelsklasse B: 3 000 norske kroner eller 500 norske kroner ved månedlig sparing

Andelsklasse C: Ingen minimumsbeløp for innskudd

Andelsklasse D: 10 000 000 norske kroner

Andelsklasse C og D er kun åpne for:

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

Distributører som tilbyr investeringstjenester, samt forsikringsselskaper og forsikringsdistributører, har ikke lov til å samle ordre fra flere underliggende kunder for å oppnå investeringsbeløp som overstiger terskelverdiene som gjelder for de respektive andelsklassene.

Melding om tegning eller innløsning kan ikke begrenses eller tilbakekalles med mindre forvalteren eller den forvalteren utpeker tillater det.

Fondsandeler skal innløses dersom midler er tilgjengelige i fondet. Hvis dette ikke er tilfelle, skal midler skaffes til veie gjennom salg av fondets finansielle instrumenter, og innløsningen skal gjennomføres så snart som mulig. Dersom midler må skaffes gjennom salg av fondets finansielle instrumenter, skal et slikt salg og innløsning gjennomføres så snart som mulig.

Dersom et salg vesentlig kan skade øvrige andelseiere, kan forvalteren etter melding til Finanstilsynet vente med salget av finansielle instrumenter i henhold til det som fremgår nærmere av § 10. Forvalteren har også i henhold til § 10 mulighet til midlertidig å utsette handelsdagen ved innløsning.

§ 9.2 Tidspunkt for tegning og innløsning

Tegningstidspunktet er den handelsdagen hvor forvalteren har mottatt en fullstendig melding om tegning, og tegningsbeløpet er overført til fondets konto. Fastsettelsen av tegningskursen skjer samme handelsdag som disse forholdene er oppfylt. Melding om tegning av fondsandeler kan ikke betinges eller tilbakekalles. Andeler kan tegnes i norske kroner.

Melding om innløsning må være mottatt av forvalteren eller den forvalteren utpeker senest kl. 12.00 lokal tid (CEST) på handelsdagen. Dersom forespørselen mottas etter kl. 12.00 lokal tid (CEST), skal forvalteren gjennomføre forespørselen på neste handelsdag. Utbetaling for innløste andeler skjer til angitt bankkonto, som regel to bankdager etter at kursen er fastsatt. Utbetaling skjer i samme valuta som andelene ble tegnet i.

§ 9.3 Tegnings- og innløsningskurs

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

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

§ 9.4 Annet

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

§ 10 Ekstraordinære omstendigheter

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

§ 11 Kostnader og godtgjørelser

§ 11.1 Forvaltningshonorar (fast honorar)

Forvaltningshonoraret utgjør:

Andelsklasse A (A NOK): inntil 1,00 prosent per år

Andelsklasse B (F NOK): inntil 1,50 prosent per år

Andelsklasse C (N NOK): inntil 1,00 prosent per år

Andelsklasse D (N2 NOK): inntil 0,75 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.

Gjeldende forvaltningshonorar fremgår av fondets prospekt.

§ 11.2 Andre kostnader

Transaksjonskostnader, som for eksempler kurtasje, kostnader knyttet til kortsiktig kreditt i fondet, skatter, leverings- og andre kostnader knyttet til fondets eiendeler og kjøp og salg av disse, skal belastes fondet. Honorarer til underliggende fond vil bli belastet fondet.

Ytterligere opplysninger om gebyrer og kostnader framgår av fondets prospekt.

§ 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

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

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

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

§ 16.2 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 3 LVF.

§ 17 Tillatte investorer

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

Fondet retter seg heller ikke mot investorer som tegner eller har tegninger eller eierskap i andeler i fondet som innebærer at fondet eller forvalteren blir forpliktet til å foreta registreringstiltak eller andre tiltak som fondet eller forvalteren ellers ikke ville vært forpliktet til å foreta. Forvalteren har rett til å nekte tegning slike investorer som nevnt ovenfor i dette avsnittet. Andelseiere er i tillegg pålagt, i foreliggende tilfelle, å underrette forvalteren om eventuelle endringer av nasjonal tilhørighet.

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

Fondets vedtekter ble fastsatt av forvaltningsselskapets styre den 13. januar 2025.