Odin Forvaltning AS

– Et foretak i SpareBank 1-alliansen

Prospekt med vedtekter

INNHOLD

Generell informasjon 3

- Innledning 3
- Opplysninger om forvaltningsselskapet og fondene 3
- Depotmottaker 4
- Oppdragsavtale 5
- Andelseierregister 5
- Ekstraordinære forhold 5
- Årsrapport og halvårsrapport 5
- Opphør av fondet eller overdragelse av forvaltningen 5
- Pantsettelse og overdragelse av fondsandeler 6
- Skatteforhold i Sverige 6
- Tillatte investorer 7
- Ansvarbegrensning 7
- Markedsføring i andre EØS-land 8
- Godtgjørelsespolicy 9
- Om prospektet 9

SpareBank 1 Global 10

SpareBank 1 USA 32

SpareBank 1 Indeks Norge 54

SpareBank 1 Indeks Teknologi 74

SpareBank 1 Indeks Europa 94

SpareBank 1 Indeks Fremvoksende Markeder 114

SpareBank 1 Indeks Global Small Cap 134

SpareBank 1 Indeks USA 154

Generell informasjon

Innledning
Odin Forvaltning AS («**forvaltningsselskapet**») er et norskregistrert forvaltningsselskap som står under tilsyn av Finanstilsynet. Forvaltningsselskapet har tillatelse til å forvalte verdipapirfond og alternative investeringsfond (spesialfond) (hver av disse omtales nedenfor som «fondet» eller «fondene»).

Prospektet er utformet med en innledende del som inneholder generell informasjon om forvaltningsselskapet og fondene som forvaltes («**Generell informasjon**»). I de påfølgende avsnittene gis fondsspesifikk informasjon for hvert fond som omfattes av dette prospektet. De fondsspesifikke avsnittene inneholder også bærekraftsrelaterte opplysninger og fondets vedtekter.

Forvaltningsselskapet har i tillegg utarbeidet nøkkelinformasjon (KID) for hvert fond. Dette dokumentet er tilgjengelig kostnadsfritt på forvaltningsselskapets nettsider. Fondenes årsrapporter er også tilgjengelige på forvaltningsselskapets nettsider.

Opplysninger om forvaltningsselskapet og fondene
Forvalter

Forvaltningsselskap:	Odin Forvaltning AS
Adresse:	Haakon VIIs gate 10, 0161 Oslo, Norge
Organisationsnummer:	NO 957486657
Juridisk form:	Norsk aksjeselskap med en aksjekapital på NOK 9 238 000. Forvaltningsselskapet ble etablert i 1990 og har sitt registrerte forretningskontor og hovedkontor i Oslo, Norge. Odin Forvaltning AS har etablert en svensk filial, Odin Fonder, filial Sverige.

Styre

Styreleder:

Ronni Møller Pettersen	Adm. direktør SpareBank 1 Forvaltning AS

Styremedlemmer:

Sigurd Aune	Adm. direktør SpareBank 1 Gruppen AS
Kari Elise Gisnås	Konserndirektør SpareBank 1 Østlandet
Marianne Heien Blystad	Advokat i Ro Sommernes Advokatfirma DA (andelseiervalgt)
Christian S. Jansen	Adm. direktør CSJ International AS (andelseiervalgt)
Mariann Stoltenberg Lind	Senior porteføljeforvalter Odin Forvaltning AS (ansatterepresentant)

Varamedlemmer:
Leif Johan Laugen
Unni Strand
Håvard Kristian Nilsen
Dan Hänninen

Administererende direktør:
Bjørn Edvart Kristiansen

Andre ledende ansatte:

Tomas Hellström	Administrerende direktør, Odin Fonder, filial Sverige
Petter Nordeng	Administrasjonsdirektør
Anders Stenstad	Direktør for salg og distribusjon
Alexander Miller	Investeringsdirektør aksjer
Nils Hast	Investeringsdirektør renter
Margaretha Slåtto	Compliance-ansvarlig
Marte Siri Storaker	Bærekraftsansvarlig

Revisor
Forvaltningsselskapets revisor er PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, 0194 Oslo.

Fondets regnskaper revideres av Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB.

Utkontraktering
Odin Forvaltning AS har utkontraktert følgende tjenester:

- IKT-tjenester (drift og vedlikehold) til SpareBank 1 Forvaltning AS
- Økonomi og regnskap til SpareBank 1 Forvaltning AS
- IKT-tjenester til SpareBank 1 Utvikling AS
- Internrevisjon til EY
- Lydopptakstjenester til Touch Technology AS
- CRM-tjenester til HubSpot Ireland Limited
- Styreportal til Admincontrol AS
- Systemstøtte for antihvitvasking (AML) til Stø AS
- Systemstøtte for kundeservice til Kund-o AB

Fond som forvaltes

Aksjefond:

Odin Norden, Odin Norge, Odin Sverige, Odin Small Cap, Odin Global, Odin Emerging Markets, Odin Fastighet (Odin Eiendom), Odin Aksje, Odin USA, Odin Sustainable Equities (Odin Bærekraft), Odin Micro Cap, SpareBank 1 Alt-i-ett 100, SpareBank 1 Norge Verdi, SpareBank 1 Verden Verdi och SpareBank 1 Utbytte, SpareBank 1 Global, SpareBank 1 USA, SpareBank 1 Indeks Global, SpareBank 1 Indeks Norge, SpareBank 1 Indeks Teknologi, SpareBank 1 Indeks Europa, SpareBank 1 Indeks Fremvoksende Markeder, SpareBank 1 Indeks Global Small Cap och SpareBank 1 Indeks USA.

Kombinasjonsfond:
SpareBank 1 Alt-i-ett 20, SpareBank 1 Alt-i-ett 50 och SpareBank 1 Alt-i-ett 80.

Obligasjons- og pengemarkedsfond:
Odin Likviditet, Odin Norsk Obligasjon, Odin Europeisk Obligasjon, Odin Kreditt, Odin Nordisk Kreditt, Odin Rente, Odin Sustainable Corporate Bond och Odin Nordic High Yield.

Depotmottaker

Navn:	DNB Bank ASA
Organisasjonsform:	Bank
Adresse:	Dronning Eufemias gate 30, NO-0191 Oslo
Organisasjonsnummer:	984 851 006
Hovedvirksomhet:	Bankvirksomhet

Depotmottakeren skal gjennomføre forvaltningsselskapets instrukser som gjelder fondet, forutsatt at disse ikke strider mot verdipapirfondloven, annen lovgivning eller fondets vedtekter. Depotmottakeren skal påse at:

- tegning, innløsning og annullering av andeler i fondet skjer i samsvar med verdipapirfondloven og fondets vedtekter,
- verdien av andelene i fondet beregnes i samsvar med verdipapirfondloven og fondets vedtekter,
- oppgjør for transaksjoner som gjelder fondets eiendeler tilføres fondet uten unødig opphold, og
- fondets inntekter disponeres i samsvar med verdipapirfondloven og fondets vedtekter.

I tillegg skal depotmottakeren overvåke fondets kontantstrømmer og oppbevare fondets finansielle instrumenter. Det forventes ikke å foreligge interessekonflikter knyttet til depotmottakeren.

Depotmottakeren har gitt Citibank, i egenskap av global custodian, i oppdrag å utføre enkelte depotfunksjoner. Citibank har på sin side adgang til å delegere disse oppgavene videre. Det forventes ikke å foreligge interessekonflikter som følge av denne delegasjonen.

Nærmere opplysninger om depotmottakeren kan fås på forespørsel fra andelseiere.

Oppdragsavtale
Forvaltningsselskapet har ikke gitt eksterne parter i oppdrag å utføre deler av virksomheten.

Andelseierregister
Forvaltningsselskapet er ansvarlig for registeret over alle andelseiere og deres beholdninger. Andelseierens beholdning fremgår av årsoppgaven, som også inneholder nødvendige skatteopplysninger. Registrering av andeler er avgjørende for retten til andeler i fondet og de rettigheter som følger av disse.

Ekstraordinære forhold
Dersom det har inntruffet ekstraordinære forhold som medfører at fondets eiendeler ikke kan verdsettes på en måte som sikrer likebehandling av andelseierne, kan forvaltningsselskapet, etter melding til Finanstilsynet, utsette beregningen og offentliggjøringen av andelsverdien. Forvaltningsselskapet kan også utsette handelsdagen (som definert nedenfor) samt fastsettelsen av tegningskurs og innløsningskurs inntil handelen kan gjenopptas.

Årsrapport og halvårsrapport
Forvaltningsselskapet skal utarbeide en halvårsrapport for regnskapsårets seks første måneder innen to måneder etter halvårets utløp, samt en årsrapport for fondet innen fire måneder etter regnskapsårets utløp. Rapportene skal på forespørsel sendes kostnadsfritt til andelseiere og være tilgjengelige hos forvaltningsselskapet og depotmottakeren.

For fond som er matarfond, skal årsrapport og halvårsrapport for mottakerfondet på forespørsel sendes kostnadsfritt til fondets andelseiere og til personer som vurderer å tegne andeler i fondet.

Opphør av fondet eller overdragelse av forvaltningen
Dersom forvaltningsselskapet beslutter at fondet skal avvikles, eller at forvaltningen av fondet, etter godkjennelse fra Finansinspektionen, skal overføres til et annet forvaltningsselskap, vil alle andelseiere bli informert om dette per post. Informasjon vil også være tilgjengelig hos forvaltningsselskapet og depotmottakeren.

Forvaltningen av fondet skal umiddelbart overtas av depotmottakeren dersom Finansinspektionen tilbakekaller forvaltningsselskapets tillatelse, eller dersom forvaltningsselskapet trer i likvidasjon eller tas under konkursbehandling.

For fond som er matarfond, skal fondet også avvikles dersom mottakerfondet avvikles, med mindre Finansinspektionen, etter søknad fra forvaltningsselskapet, godkjenner at fondets midler investeres i et annet mottakerfond, eller fondets vedtekter endres på annen måte. Dersom fondet skal avvikles, skal forvaltningen overtas av depotmottakeren. Informasjon om avviklingen av fondet og overtakelsen av forvaltningen vil være tilgjengelig hos forvaltningsselskapet og depotmottakeren, og offentliggjøres i samsvar med gjeldende regelverk.

Pantsettelse og overdragelse av fondsandeler
Pantsettelse av fondsandeler skal meldes skriftlig til forvaltningsselskapet eller den forvaltningsselskapet utpeker.

Meldingen skal angi:

- hvem som er andelseier og panthaver,
- hvilke andeler pantsettelsen omfatter, og
- eventuelle begrensninger i pantsettelsens omfang.

Andelseieren skal skriftlig underrettes om at forvaltningsselskapet har registrert pantsettelsen i andelseierregisteret. Pantsettelsen opphører når panthaveren skriftlig har meddelt forvaltningsselskapet at pantsettelsen skal opphøre, og forvaltningsselskapet har slettet registreringen av pantsettelsen i andelseierregisteret.

Overdragelse av fondsandeler forutsetter samtykke fra forvaltningsselskapet. Ønske om overdragelse av fondsandeler skal meldes skriftlig til forvaltningsselskapet eller den forvaltningsselskapet utpeker. Melding om overdragelse av fondsandeler skal undertegnes av andelseieren og inneholde opplysninger om:

- hvem som er andelseier og hvem andelene skal overdras til,
- andelseierens fødselsnummer eller organisasjonsnummer,
- adresse,
- telefonnummer,
- VP-konto eller depotbank og depotnummer,
- bankkontonummer, og
- formålet med overdragelsen.

Skatteforhold i Sverige
Generell informasjon
Nedenfor følger en generell og kortfattet beskrivelse av reglene som gjelder for beskatning av verdipapirfond og andelseiere som er skattemessig hjemmehørende i Sverige. Beskrivelsen er ikke uttømmende og omfatter ikke situasjoner der investeringer i fondet eksempelvis er knyttet til kapitalforsikring, individuelt pensjonsspareprodukt (IPS) eller premiepensjon.

Beskatningen av den enkelte andelseier vil avhenge av vedkommendes individuelle forhold. Hver andelseier bør derfor rådføre seg med en uavhengig skatterådgiver om de skattemessige konsekvensene som kan oppstå i det enkelte tilfellet.

Ytterligere informasjon om skatteforhold finnes på forvaltningsselskapets nettsider samt på Skatteverkets nettsider.

Fondets beskatning
Svenske verdipapirfond er ikke skattepliktige for inntekter fra eiendeler som inngår i fondet. Beskatningen skjer i stedet hos andelseierne.

For fond som er matarfond, oppstår det heller ingen skattemessige konsekvenser som følge av fondets investeringer i det aktuelle mottakerfondet.

Andelseiernes beskatning
For fysiske personer som er ubegrenset skattepliktige til Sverige, skattlegges gevinster ved realisasjon av børsnoterte fondsandeler i inntektsslaget kapital med 30 prosent. I tillegg skal det foretas en årlig inntektsføring av et sjablongbeløp. Den årlige sjablonginntekten utgjør 0,4 prosent av verdien av fondsandelene ved inngangen til kalenderåret (1. januar) og skattlegges i inntektsslaget kapital med 30 prosent.

Dette gjelder ikke for fondsandeler som er plassert på en investeringssparekonto (ISK). For slike investeringer skjer det i stedet en årlig sjablongbeskatning basert på verdien av eiendelene på investeringssparekontoen.

For aksjeselskaper som er ubegrenset skattepliktige til Sverige, skattlegges all inntekt, herunder skattepliktige gevinster ved realisasjon (for eksempel salg eller innløsning) av børsnoterte fondsandeler, i inntektsslaget næringsvirksomhet med 20,6 prosent. I tillegg skal det foretas en årlig inntektsføring av et sjablongbeløp.

Den årlige sjablonginntekten utgjør 0,4 prosent av verdien av fondsandelene ved inngangen til kalenderåret (1. januar) og skattlegges i inntektsslaget næringsvirksomhet med 20,6 prosent.

Andelseiere som er skattepliktige utenfor Sverige
Andelseiere som er skattepliktige i andre land enn Sverige, bør undersøke hvilke skatteregler som gjelder i de respektive landene.

Ytterligere informasjon om skatteforhold for norske andelseiere finnes på forvaltningsselskapets norske nettsider samt på Skatteetatens nettsider.

Tillatte investorer
Fondet retter seg mot allmennheten, og andeler i fondet kan tegnes av både svenske og utenlandske investorer. At fondet retter seg mot allmennheten innebærer imidlertid ikke at det retter seg mot investorer dersom tegning av andeler i fondet eller deltakelse i fondet på annen måte er i strid med bestemmelser i svensk eller utenlandsk lovgivning. Fondet retter seg heller ikke mot investorer dersom deres tegning eller innehav av andeler i fondet medfører at fondet eller forvaltningsselskapet blir forpliktet til å foreta registrering eller andre tiltak som fondet eller forvaltningsselskapet ellers ikke ville vært forpliktet til å gjennomføre. Forvaltningsselskapet har rett til å nekte tegning fra slike investorer.

Andelseiere plikter videre, dersom det er relevant, å informere forvaltningsselskapet om endringer i skattemessig bostedsland eller annen nasjonal tilhørighet.

Forvaltningsselskapet kan innløse en andelseiers andeler i fondet uten andelseierens samtykke dersom det viser seg at andelseieren har tegnet andeler i fondet i strid med bestemmelser i svensk eller utenlandsk lovgivning, eller dersom andelseierens tegning eller innehav medfører at fondet eller forvaltningsselskapet blir forpliktet til å foreta registrering eller andre tiltak som fondet eller forvaltningsselskapet ellers ikke ville vært forpliktet til å gjennomføre dersom andelseieren ikke hadde eid andeler i fondet.

Ansvarbegrensning
Forvaltningsselskapet
Forvaltningsselskapet er ikke ansvarlig for tap som skyldes svensk eller utenlandsk lovgivning, svenske eller utenlandske myndighetstiltak, krigshandlinger, streik, blokade, boikott, lockout eller andre lignende forhold. Forbeholdet for streik, blokade, boikott og lockout gjelder også når forvaltningsselskapet selv er part i eller iverksetter slike konflikttiltak.

Tap som oppstår i andre tilfeller erstattes ikke dersom forvaltningsselskapet har utvist normal aktsomhet. Forvaltningsselskapet er under ingen omstendighet ansvarlig for indirekte tap, med mindre det indirekte tapet skyldes grov uaktsomhet fra forvaltningsselskapets side. Forvaltningsselskapet er heller ikke ansvarlig for tap som skyldes at en andelseier eller annen person har opptrådt i strid med lov, forskrift eller fondets vedtekter.

Andelseiere gjøres oppmerksom på at de selv er ansvarlige for at dokumenter som oversendes forvaltningsselskapet er korrekte og behørig undertegnet, samt for å informere forvaltningsselskapet om endringer i tidligere oppgitte opplysninger.

Forvaltningsselskapet er ikke ansvarlig for tap som skyldes regulert marked, annen markedsplass, depotmottaker, verdipapirsentral, oppgjørssentral eller andre som tilbyr tilsvarende tjenester, verken i Sverige eller i utlandet. Det samme gjelder tap som skyldes oppdragstakere som forvaltningsselskapet har engasjert med tilbørlig aktsomhet eller som er anvist av forvaltningsselskapet. Tilsvarende gjelder dersom slike organisasjoner eller oppdragstakere blir insolvente. Forvaltningsselskapet er heller ikke ansvarlig for tap som oppstår for fondet, fondets andelseiere eller andre som følge av disposisjonsbegrensninger som måtte bli pålagt forvaltningsselskapet i forbindelse med finansielle instrumenter.

Dersom forvaltningsselskapet som følge av forhold nevnt ovenfor er forhindret fra helt eller delvis å gjennomføre tiltak i henhold til avtale, kan gjennomføringen utsettes til hindringen har opphørt. Dersom forvaltningsselskapet som følge av slike forhold er forhindret fra å gjennomføre eller motta betaling, skal verken forvaltningsselskapet eller andelseieren være forpliktet til å betale forsinkelsesrenter.

Tilsvarende fritak fra plikten til å betale forsinkelsesrenter gjelder dersom forvaltningsselskapet midlertidig utsetter tidspunktet for verdsettelse, tegning eller innløsning av fondsandeler som følge av forhold som omtalt under «Ekstraordinære forhold».

Det følger imidlertid av 2 kap. 21 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF) at andelseiere i enkelte tilfeller kan ha krav på erstatning uavhengig av det som fremgår ovenfor.

Depotmottakeren
Dersom depotmottakeren eller en underdepotmottaker har mistet finansielle instrumenter som oppbevares i depot på vegne av fondet, skal depotmottakeren uten ugrunnet opphold tilbakelevere finansielle instrumenter av samme type eller utbetale et beløp tilsvarende verdien til forvaltningsselskapet på fondets vegne.

Depotmottakeren er likevel ikke ansvarlig dersom tapet av de finansielle instrumentene skyldes en ytre hendelse utenfor depotmottakerens rimelige kontroll, og hvis konsekvenser ikke kunne vært unngått selv om alle rimelige tiltak var blitt iverksatt. Dette gjelder blant annet tap som skyldes svensk eller utenlandsk lovgivning, myndighetstiltak, krigshandlinger, streik, blokade, boikott, lockout eller andre tilsvarende forhold. Forbeholdet for streik, blokade, boikott og lockout gjelder også dersom depotmottakeren selv er part i eller iverksetter slike konflikttiltak.

Depotmottakeren er ikke ansvarlig for annen skade enn den som er nevnt ovenfor, med mindre depotmottakeren forsettlig eller uaktsomt har forårsaket skaden. Depotmottakeren er heller ikke ansvarlig for slik annen skade dersom forhold som nevnt ovenfor foreligger.

Depotmottakeren er ikke ansvarlig for tap som skyldes svensk eller utenlandsk børs, annen markedsplass, registerfører, oppgjørssentral eller andre som tilbyr tilsvarende tjenester. Når det gjelder andre tap enn tap av finansielle instrumenter som nevnt ovenfor, er depotmottakeren heller ikke ansvarlig for tap som skyldes underdepotmottaker eller annen oppdragstaker som depotmottakeren har valgt med tilbørlig kompetanse, aktsomhet og omhu, og som depotmottakeren følger opp løpende, eller som er anvist av forvaltningsselskapet. Depotmottakeren er heller ikke ansvarlig for tap som skyldes insolvens hos slike organisasjoner eller oppdragstakere.

En avtale om oppbevaring av eiendeler og kontroll av eiendomsrett fritar imidlertid ikke depotmottakeren for ansvar for tap eller annen skade etter LVF.

Depotmottakeren er ikke ansvarlig for tap som påføres forvaltningsselskapet, andelseiere, fondet eller andre som følge av disposisjonsbegrensninger som måtte bli pålagt depotmottakeren med hensyn til finansielle instrumenter. Depotmottakeren er under ingen omstendighet ansvarlig for indirekte tap.

Dersom depotmottakeren på grunn av forhold som nevnt ovenfor er forhindret fra helt eller delvis å gjennomføre et tiltak, kan gjennomføringen utsettes til hindringen har opphørt.

Ved utsatt betaling skal depotmottakeren ikke betale forsinkelsesrenter. Dersom rente er avtalt, skal depotmottakakeren betale rente etter den satsen som gjaldt på forfallsdagen.

Dersom depotmottakeren som følge av forhold nevnt ovenfor er forhindret fra å motta betaling på fondets vegne, har depotmottakeren for perioden hindringen varer kun rett til rente etter de vilkår som gjaldt på forfallsdagen.

Det følger likevel av kapittel 3 i lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF) at andelseiere i visse tilfeller kan ha krav på erstatning uavhengig av det som fremgår ovenfor.

Markedsføring i andre EØS-land
Forvaltningsselskapet er ansvarlig for distribusjon av informasjon til investorer, håndtering av innløsning av fondsandeler og utbetalinger til andelseiere. Forvaltningsselskapet har også inngått

avtaler med distributører i de landene hvor fondene markedsføres. Disse distributørene håndterer utbetalinger til andelseiere, innløsning av fondsandeler og tilgjengeliggjøring av fondsinformasjon til andelseierne på vegne av forvaltningsselskapet.

Godtgjørelsespolicy
Fastsettelsen av godtgjørelse baseres på en markedsmessig vurdering. I tillegg til fast godtgjørelse benyttes variabel godtgjørelse.

Formålet med den variable godtgjørelsen er å motivere ansatte til å oppnå gode resultater og lønnsomhet, både for kundene og forvaltningsselskapet, på kort og lang sikt.

I forvaltningsselskapet kan administrasjonsdirektøren samt ansatte innen forvaltning, distribusjon, salg og marked motta variabel godtgjørelse.

Nærmere informasjon om godtgjørelsesordningen finnes på forvaltningsselskapets nettsider. Informasjonen kan på forespørsel oversendes kostnadsfritt til andelseiere.

Endring av vedtektene
Endringer i fondets vedtekter kan bare vedtas av forvaltningsselskapets styre og skal godkjennes av Finansinspektionen. Etter at en endring er godkjent, skal vedtaket være tilgjengelig hos forvaltningsselskapet og depotmottakeren, samt kunngjøres på den måten Finansinspektionen fastsetter. Endringer i vedtektene kan påvirke fondets egenskaper, herunder investeringsmandat, kostnader og risikoprofil.

Om prospektet
Prospektet er utarbeidet i samsvar med lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF) og Finansinspektionens forskrifter (FFFS 2013:9) om verdipapirfond.

SpareBank 1 Global - Prospekt

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

Fondets eiendeler eies i fellesskap av andelseierne. Hver fondsandel i den enkelte andelsklasse gir lik rett til den eiendom som inngår i fondet. Fondet kan ikke erverve rettigheter eller påta seg forpliktelser. Forvaltningsselskapet representerer andelseierne i alle spørsmål som gjelder fondet, treffer beslutninger om de eiendelene som inngår i fondet og utøver de rettigheter som følger av disse eiendelene. Fondet er åpent for allmennheten.

Fondets karakter
Fondet er et aksjefond, og fondets midler skal investeres i mellomstore og store selskaper (såkalte Mid Cap- og Large Cap-selskaper) som er etablert i, eller har aksjer opptatt til handel på, utviklede markeder over hele verden. Fondets mål er over tid å oppnå en avkastning som overstiger referanseindeksen MSCI World Net Total Return Index.

Andelsklasser
Fondet består av følgende andelsklasser:

Andelsklasse A	(A NOK)	består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner, med et minste tegningsbeløp
Andelsklasse B	(F NOK)	består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner, med et minste tegningsbeløp
Andelsklasse C	(N NOK)	med særlige distribusjonsvilkår, og består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner
Andelsklasse D	(N2 NOK)	med særlige distribusjonsvilkår, og består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner, med et minste tegningsbeløp

Fondet består av andelsklasser, noe som innebærer at verdien av en andel i én andelsklasse vil avvike fra verdien av en andel i en annen andelsklasse. Andelsklassene skiller seg fra hverandre med hensyn til minste tegningsbeløp, avgifter og særlige vilkår for distribusjon.

Dersom en andelseier med samme investering samtidig oppfyller vilkårene for mer enn én andelsklasse, skal investeringen plasseres i den andelsklassen som har lavest forvaltningshonorar.

Dersom en andelseiers investering ikke lenger oppfyller vilkårene for en andelsklasse, skal investeringen overføres til den andelsklassen med lavest forvaltningshonorar som andelseieren oppfyller vilkårene for. Dersom flere andelsklasser er tilgjengelige for en andelseier, skal forvaltningsselskapet overføre andelseieren til den andelsklassen som har lavest forvaltningshonorar. Kontroll av vilkårene for andelsklassene og eventuell overføring til en annen andelsklasse gjennomføres av forvaltningsselskapet 31. mars og 30. september hvert år.

Forvaltningsselskapet er ikke ansvarlig for eventuelle kostnader, gebyrer eller tap som andelseiere påføres som følge av en slik overføring mellom andelsklasser, herunder eventuelle skattemessige konsekvenser. Ved overføring av en andelseiers investering i fondet mellom andelsklasser skal forvaltningsselskapet varsle den andelseieren som er registrert i fondets andelseierregister.

Utdeling
Fondets andelsklasser er ikke utdelende.

Risikoprofil
Å kjøpe andeler i et fond er alltid forbundet med risiko. Med risiko i investeringssammenheng menes usikker avkastning. Aksjer er generelt forbundet med høyere risiko enn obligasjoner og valuta. Risiko og mulighet for høyere avkastning henger normalt sammen, og investorer må påta seg en viss risiko for å kunne oppnå høyere avkastning.

Fondets mål er å ha et godt balansert risikonivå under ulike markedsforhold. Investering i aksjer innebærer risiko for betydelige kurssvingninger (markedsrisiko). Ettersom fondets eiendeler investeres globalt, påvirkes fondets avkastning også av endringer i valutakurser (valutarisiko). Fondet kan ikke investere i derivatinstrumenter.

Forvaltningsselskapets investeringsfilosofi er indeksuavhengig, og fondet investerer i aksjer basert på fundamental analyse. Fondet søker derfor å ha relativ risiko mot fondets referanseindeks. Etter forvaltningsselskapets vurdering er den største risikoen for tap knyttet til feilvurderinger i den selskapsspesifikke investeringsanalysen.

Aksjer innen enkelte sektorer og land kan ha lavere likviditet, noe som øker risikoen for at verdipapirer ikke kan omsettes uten økte kostnader eller prisreduksjoner. Fondet skal diversifisere investeringene mellom ulike selskaper, sektorer og/eller geografiske områder for å spre risikoen. Videre har mindre selskaper generelt lavere likviditet enn større selskaper. Fondet skal ha hovedvekt på investeringer i mellomstore og store selskaper (såkalte mid cap- og large cap-selskaper) for å håndtere denne likviditetsrisikoen.

Verdien av et fond bestemmes av verdiutviklingen til de eiendelene fondet investerer i. Dette innebærer at fondets verdi både kan stige og falle, og at investorer ikke er garantert å få tilbake hele det investerte beløpet.

Aktivitetsgrad
Fondet er et aktivt forvaltet aksjefond hvor fondets midler skal investeres i mellomstore og store selskaper som er hjemmehørende i, eller har aksjer opptatt til handel på, utviklede markeder verden over. 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 fundamental analyse.

Fondets forvaltning kan måles mot fondets referanseindeks, MSCI World Net Total Return Index. Referanseindeksen er relevant fordi den gjenspeiler fondets investeringsstrategi, blant annet når det gjelder geografi og sektorsammensetning.

Aktiv risiko beregnes på grunnlag av 24 måneders historikk. For opplysninger om fondenes aktive risiko, se den enkelte fonds egen side på forvaltningsselskapets nettsider.

Risikomålingsmetode
Fondets midler kan ikke investeres i derivatinstrumenter, herunder OTC-derivater. Forvalteren anvender derfor ingen risikomålingsmetode.

Målgruppe
Fondet er særlig egnet for investorer som ønsker eksponering mot mellomstore og store globale selskaper. Investering i fondet bør ha en tidshorisont på minst fem år. Investorer må kunne akseptere at det kan forekomme betydelige kurssvingninger.

Investeringsstrategi
Fondets midler kan plasseres i omsettelige verdipapirer som aksjer, pengemarkedsinstrumenter, fondsandeler og innskudd på konto i kredittinstitusjoner. Fondet kan investere inntil 10 prosent av fondets midler i fondsandeler.

Fondet kan foreta utlån av finansielle instrumenter (verdipapirutlån). Verdipapirutlån kan ikke gis i et større omfang enn det som tilsvarer 20 prosent av fondets verdi.

Fondets midler skal investeres i mellomstore og store selskaper som er etablert i, eller har aksjer opptatt til handel på, utviklede markeder over hele verden. 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, samfunnsansvar og eierstyring. Investeringene spres på tvers av sektorer og regioner med sikte på å oppnå god diversifisering og redusere risikoen. Fondet har en aktiv forvaltningsstrategi, noe som innebærer at forvaltningsselskapet løpende analyserer og velger ut de mest attraktive investeringene basert på fundamental analyse. Fondet vil normalt ha mer enn 50 investeringer i porteføljen.

Fondets mål er over tid å oppnå en avkastning som overstiger referanseindeksen gjennom investeringer i selskaper som forventes å skape langsiktig verdivekst. Målet er videre å tilby en investering med god avkastning sett i forhold til risikoen. Risikoen begrenses blant annet gjennom vurderinger av selskapenes konjunkturfølsomhet og balanse.

Porteføljen settes sammen med sikte på best mulig risikospredning basert på både kvantitative og kvalitative kriterier.

Fondets eiendeler skal investeres i samsvar med LVF og fondets vedtekter. Fondet skal til enhver tid følge prinsippet om risikospredning.

Særskilt investeringsmandat
Omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter i henhold til 5 kap. 5 § LVF
Fondets midler kan investeres i omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter i henhold til 5 kap. 5 § LVF.

Derivatinstrumenter
Fondets midler kan ikke investeres i derivatinstrumenter, herunder OTC-derivater.

Bærekraft
Bærekraftsrisiko er miljømessige, sosiale eller styringsrelaterte hendelser som kan ha vesentlig negativ innvirkning på investeringens verdi dersom de inntreffer. Risikoen varierer mellom selskaper, sektorer, markeder og tidshorisont. Fondet er aktivt forvaltet og en vurdering av bærekraftsrisiko blir gjennomført både før investering og under investering. Formålet med vurderingen er å sikre en god forståelse av de bærekraftsrisikoene selskapet står ovenfor, og hvordan disse kan påvirke verdipapirets avkastning over tid. Fondet er diversifisert noe som demper effekten av hendelser i enkeltselskaper eller sektorer på fondets samlede avkastning. Diversifisering reduserer imidlertid ikke systemiskrisiko, det vil si risiko som kan påvirke flere selskaper, sektorer eller markeder samtidig, som for eksempel klimarelatert risiko.

Bærekraftsinformasjon
Det tas hensyn til bærekraftsaspekter i forvaltningen av fondet. Nærmere informasjon fremgår av **billag 1.**

Historisk utvikling
For opplysninger om fondenes historiske avkastning, se den enkelte fonds egen side på forvaltningsselskapets nettsider.

Verdsettelse
Verdsettelse av fondets eiendeler
Fondets verdi beregnes ved å trekke fondets forpliktelser fra fondets eiendeler. Fondets eiendeler består av:

- finansielle instrumenter
- likvider
- opptjente renter
- opptjent utbytte
- ikke oppgjorte salg
- øvrige eiendeler og fordringer knyttet til fondet

Fondets forpliktelser består av:

- godtgjørelse til forvaltningsselskapet
- godtgjørelse til depotmottakeren
- ikke oppgjorte kjøp
- skatteforpliktelser
- øvrige forpliktelser knyttet til fondet

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

Som hovedregel skal noterte og unoterte instrumenter, herunder beholdninger som nevnt i 5 kap. 5 § i LVF, verdsettes til den verdi forvaltningsselskapet på objektivt grunnlag kan fastsette. Dette kan skje ved bruk av markedspriser fra et ikke-godkjent regulert marked eller en såkalt market maker, eller ved å sammenligne beholdningen med en annen beholdning eller indeks justert for forskjeller i for eksempel risiko. Dersom verdsettelsesmetoden ikke kan anvendes eller gir et åpenbart misvisende resultat, skal forvaltningsselskapet benytte en verdsettelsesmetode som er etablert i markedet.

For fondsandeler benytter forvaltningsselskapet sist rapporterte andelsverdi. For børsnoterte instrumenter benyttes normalt siste omsatte kurs. Dersom ovennevnte verdsettelsesmetoder etter forvaltningsselskapets vurdering er misvisende, fastsettes verdien på annet objektivt grunnlag. Med objektivt grunnlag menes bruk av en allment anerkjent verdsettelsesmodell (for eksempel Black-Scholes) eller verdsettelse levert av en tredjepart.

Verdsettelse av fondsandeler
Verdien av en fondsandel tilsvarer den enkelte andelsklassens andel av fondets verdi dividert med antall utestående andeler i den aktuelle andelsklassen. Ved beregning av andelsverdien avrundes verdien til fire desimaler (avrunding opp dersom den femte desimalen er fem eller høyere, ellers nedover). Verdien av en fondsandel skal beregnes hver bankdag. Verdsettelsen skjer under hensyntagen til de vilkår som gjelder for den enkelte andelsklasse, og verdien av en andel i én andelsklasse kan derfor avvike fra verdien av en andel i en annen andelsklasse.

Forvaltningsselskapet kan midlertidig utsette beregningen og offentliggjøringen av andelsverdien.

Justert andelsverdi
Når en investor tegner eller innløser andeler i et fond, kan forvaltningsselskapet måtte kjøpe eller selge eiendeler i fondet (underliggende eiendeler) for å etterkomme investorens anmodning. Ved handel i underliggende eiendeler påløper det kostnader for fondet. Kostnadene kan for eksempel bestå av avgifter, skatter, forskjeller mellom kjøps- og salgskurs (spread) på de underliggende eiendelene eller endringer i eiendelenes markedspris. Disse kostnadene omtales samlet som transaksjonskostnader. Transaksjonskostnader reduserer fondets verdi og medfører en utvanning av fondets og fondsandelenes verdi. Ved betydelige nettoinnskudd eller nettouttak kan transaksjonskostnadene bli høye.

Utgangspunktet for forvaltningen av fondet er at andelsverdien på en bestemt dag beregnes uten 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 risikerer å bli utsatt for utvanning av andelsverdien.

For å fordele kostnadene til de andelseierne som forårsaker nettoinnskudd eller nettouttak, benytter forvaltningsselskapet likviditetsverktøyet justert andelsverdi.

Justert andelsverdi er en metode for prising av fondsandeler. Metoden innebærer at andelsverdien, og dermed tegnings- og innløsningskursen for fondsandelene, justeres for å ta hensyn til transaksjonskostnader som oppstår som følge av andelseieres tegning og innløsning av andeler i fondet.

Justert andelsverdi benyttes hver handelsdag hvor nettoflyten i fondet overstiger en på forhånd fastsatt terskelverdi. Nivået på terskelverdien fastsettes ut fra en vurdering av når det kan forventes at fondet må kjøpe eller selge eiendeler for å håndtere nettoflyten uten å foreta vesentlige endringer i fondets sammensetning, eller til et lavere nivå dersom forvaltningsselskapet vurderer dette som nødvendig av hensyn til andelseiernes interesser og de forventede transaksjonskostnadene. På handelsdager hvor nettoflyten ikke overstiger terskelverdien, foretas ingen justering av andelsverdien. Ved slike mindre nettoflyter trenger forvaltningsselskapet ikke nødvendigvis å gjennomføre kjøps- eller salgstransaksjoner, men kan håndtere flyten gjennom mindre endringer i fondets kontantbeholdning, og transaksjonskostnadene vil normalt være begrensede. I perioder med markedsuro kan imidlertid transaksjonskostnadene være betydelige også ved mindre transaksjoner. Forvaltningsselskapet kan derfor beslutte å benytte en lavere terskelverdi når dette anses å være i andelseiernes interesse. Terskelverdien vurderes regelmessig av forvaltningsselskapet.

Størrelsen på justeringen av andelsverdien omtales som justeringsfaktoren. Justeringsfaktoren fastsettes av forvaltningsselskapet på grunnlag av historiske transaksjonskostnader og annen

relevant informasjon, og kan variere over tid. Justeringsfaktoren er positiv ved nettoinnskudd som overstiger terskelverdien og negativ ved nettouttak som overstiger terskelverdien. Alle investorer som tegner eller innløser andeler i fondet på en dag hvor nettoflyten overstiger terskelverdien, handler til den andelsverdien som er fastsatt etter justeringen. Det er dermed ikke størrelsen på den enkelte investors transaksjon som er avgjørende, men om transaksjonen inngår i en samlet nettoflyt som overstiger terskelverdien. Justert andelsverdi innebærer ikke at fondet belastes med ytterligere kostnader. I stedet er det de andelseierne som bidrar til nettoflyter over terskelverdien som bærer kostnaden gjennom justeringen av andelsverdien.

For fondet benyttes en justeringsfaktor som maksimalt kan utgjøre 1 prosent. Nedenfor følger et regneeksempel som illustrerer effekten på andelsverdien når justert andelsverdi benyttes i fire ulike scenarioer basert på følgende forutsetninger.

Terskelverdi: 20 000 000 kroner
Andelsverdi: 100 kroner
Justeringsfaktor: 1 prosent
Andelseier A: Tegner 1 000 fondsandeler
Andelseier B: Innløser 1 000 fondsandeler

Andelsverdi (kroner)	Scenario 1: Nettoinnskudd 25 000 000 kroner	Scenario 2: Nettoinnskudd 15 000 000 kroner	Scenario 3: Nettouttak 25 000 000 kroner	Scenario 4: Nettouttak 15 000 000 kroner
Andelseier A: Tegner 1 000 fondsandeler	101 000 kroner	100 000 kroner	99 000 kroner	100 000 kroner
Andelseier B: Innløser 1 000 fondsandeler	101 000 kroner	100 000 kroner	99 000 kroner	100 000 kroner

Avgifter
Forvaltningshonorar (fast godtgjørelse)
Fondet kan belastes et forvaltningshonorar på inntil:

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)	0.50	prosent per år

Avgiften belastes fondet månedlig etterskuddsvis og beregnes daglig med 1/365-del av det maksimale årlige forvaltningshonoraret. I skuddår beregnes avgiften daglig med 1/366-del. Forvaltningshonoraret dekker forvaltningsselskapets forvaltning av fondet samt kostnader til depotmottaker, tilsyn og revisjon.

Øvrige avgifter
Transaksjonskostnader, herunder kurtasje, kostnader knyttet til kortsiktige lån opptatt av fondet, skatter samt oppgjørs- og øvrige kostnader knyttet til fondets eiendeler og kjøp og salg av disse, skal belastes fondet. Kostnader knyttet til underliggende fond skal også belastes fondet.

Tegning og innløsning av fondsandeler
Tegning og innløsning
Tegning (andelseiers tegning) og innløsning (andelseiers innløsning) kan skje hver handelsdag.

Med handelsdag menes en dag i Sverige eller Norge som ikke er søndag eller offentlig helligdag (for tiden nyttårsdag, helligtrekongersdag, skjærtorsdag, langfredag, første påskedag, andre påskedag, 1. mai, 17. mai, Kristi himmelfartsdag, første pinsedag, andre pinsedag, 6. juni, midtsommerdagen, allehelgensdag, første juledag og andre juledag) eller som er likestilt med offentlig helligdag (for tiden lørdag, midtsommeraften, julaften og nyttårsaften).

Andelseieren skal melde til forvaltningsselskapet, eller den som forvaltningsselskapet har utpekt, at tegning skal foretas og med hvilket beløp.

Tegning og innløsning av fondsandeler kan skje gjennom forvaltningsselskapet eller gjennom distributører i samsvar med instruksjoner gitt av forvaltningsselskapet eller den enkelte distributør.

Minste tegningsbeløp i fondet er:

Andelsklasse A	(A NOK)	10,000,000	NOK			
Andelsklasse B	(F NOK)	3,000	NOK	eller	500 NOK	ved månedlig spareavtale
Andelsklasse C	(N NOK)	Uten krav til minste tegningsbeløp				
Andelsklasse D	(N2 NOK)	10,000,000	NOK			

Andelsklasse C og D er kun tilgjengelig for:

- investorer som, som ledd i en investeringstjeneste etter 2 kap. 1 § i lov (2007:528) om verdipapirmarkedet eller tilsvarende utenlandsk regulering, investerer i fondet, og hvor det ikke ytes godtgjørelse fra forvalteren til den som leverer investeringstjenesten, og
- forsikringsforetak som, innenfor rammen av avtaler med forsikringstakere, investerer i fondet, og hvor det ikke ytes vederlag fra forvaltningsselskapet til forsikringsforetaket eller forsikringsdistributøren.

  Distributører som yter investeringstjenester, samt forsikringsforetak og forsikringsdistributører, kan ikke sammenlegge ordre fra flere underliggende kunder med sikte på å oppnå investeringsbeløp som overstiger terskelverdiene som gjelder for den aktuelle andelsklassen.

Melding om tegning eller innløsning kan ikke begrenses eller tilbakekalles med mindre forvaltningsselskapet eller den forvaltningsselskapet har utpekt, samtykker til dette.

Fondsandeler skal innløses dersom det finnes tilgjengelige midler i fondet. Dersom dette ikke er tilfelle, skal nødvendige midler fremskaffes ved salg av fondets finansielle instrumenter, og innløsningen skal gjennomføres så snart som mulig. Dersom midler til innløsning må fremskaffes ved salg av fondets finansielle instrumenter, skal slikt salg gjennomføres og innløsningen effektueres så snart som mulig.

Dersom et salg kan være til vesentlig ulempe for øvrige andelseiere, kan forvaltningsselskapet, etter melding til Finansinspektionen, utsette salget av finansielle instrumenter. Forvaltningsselskapet kan også midlertidig utsette innløsningsdagen.

Tidspunkt for tegning og innløsning
Tegningstidspunktet inntrer den handelsdagen forvaltningsselskapet har mottatt en fullstendig tegningsanmodning og tegningsbeløpet er innbetalt til fondets konto. Tegningskursen fastsettes samme handelsdag som disse vilkårene er oppfylt.

Melding om tegning av fondsandeler kan ikke gjøres betinget eller trekkes tilbake.

Melding om innløsning skal være mottatt av forvaltningsselskapet, eller den som forvaltningsselskapet har utpekt, senest kl. 12.00 lokal tid (CEST) på handelsdagen. Dersom anmodningen mottas etter kl. 12.00 lokal tid (CEST) på handelsdagen, skal den behandles neste handelsdag.

Oppgjør for innløste andeler utbetales til oppgitt bankkonto, normalt to bankdager etter at kursen er fastsatt. Oppgjør for innløste andeler skjer i samme valuta som andelene ble tegnet i.

Tegnings- og innløsningskurs
Tegnings- og innløsningskursen er andelsverdien for den aktuelle andelsklassen beregnet på handelsdagen. Tegnings- og innløsningskursen er ikke kjent for andelseieren på tidspunktet anmodning om tegning eller innløsning sendes til forvaltningsselskapet. Antall fondsandeler som tegningsbeløpet har resultert i, og hvilket beløp innløsningen av fondsandeler har gitt, meddeles andelseieren når andelsverdien er fastsatt.

Forvaltningsselskapet kan midlertidig utsette beregningen av tegnings- og innløsningskursen.

Øvrige bestemmelser
Andelsverdien offentliggjøres daglig på forvaltningsselskapets nettsted, men kan også offentliggjøres gjennom andre medier

Fondets vedtekter
Fondets vedtekter fremgår av **billag 2**.

Oppdatering
Dette prospektet ble sist oppdatert 15. juni 2026.

SpareBank 1 Fondene

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.

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: SpareBank 1 Global **Lei-nummer:** 213800J9XTQTEO5XQC13

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 ___ %

- ☐ 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.**

Bærekrafts-indikatorer måler hvordan de miljømessige eller sosiale egenskapene som fremmes av det finansielle produktet oppnås.

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

Fondet fremmer miljømessige og sosiale egenskaper ved å investere i fond som begrenser investeringsuniverset gjennom eksklusjoner (produktbaserte og normbaserte) og utøver aktivt eierskap, herunder stemmegivning og selskapsdialog, i tråd med Odin Forvaltning AS' ("Odin" eller "forvalteren") retningslinjer for ansvarlig forvaltning ("Retningslinjene").

Dette inkluderer:

- *Miljømessige egenskaper: ved utelukkelse av selskaper som har en vesentlig del av sin omsetning knyttet til aktiviteter med særlig høy negativ miljø- og klimarisiko, inkludert oljesand og termisk kull.*
- *Sosiale egenskaper: ved utelukkelse av selskaper med produkter og tjenester som anses uforenlige med grunnleggende sosiale hensyn, eksempelvis kontroversielle våpen, tobakk og cannabis, eller som bryter med menneskerettigheter, siviles rettigheter i krig og konfliktområder og arbeidstakerrettigheter.*

I tillegg investerer fondet i fond med fokus på eierstyring og selskapsledelse, inkludert antikorrupsjon og anti-hvitvasking for å sikre god styringspraksis.

De miljømessige og/eller sosiale egenskapene fremmes først og fremst gjennom eksklusjon av selskaper som bryter med Odins retningslinjer.

- **Hvilke bærekraftsindikatorer brukes til å måle oppnåelsen av hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer?**
    - *Nye eksklusjoner basert på brudd med produkt- eller normkriteriene i Odins Retningslinjer.*
    - *Fondets karbonintensitet*
    - *Andel selskaper med vitenskapsbaserte mål for reduksjon av karbonutslipp*
    - *Bruk av stemmerett*
    - *Selskapsdialoger*

- **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 andel bærekraftige investeringer.

- **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 andel bærekraftige investeringer.

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

    Fondet har ikke forpliktet seg til en andel 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?**

    Fondet har ikke forpliktet seg til en andel bærekraftige investeringer, men forventer at alle investeringer gjøres i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNsveiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter. Odin screener fondet for brudd med retningslinjene som et minimum hvert kvartal.

De **viktigste negative påvirkningene** er de mest betydelige negative påvirkningene som investeringsbeslutning er 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.

EUs taksonomi fastsetter et prinsipp om ikke å gjøre betydelig skade som innebærer at investeringer som er i samsvar med taksonomien, ikke bør gjøre betydelig skade på EUs taksonomi-mål, og ledsages av spesifikke EU-kriterier. Prinsippet om ikke å gjøre betydelig skade gjelder bare for de av det finansielle produktets underliggende investeringer som tar hensyn til EU-kriteriene for økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige. Den gjenstående delen av de finansielle produktets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. Andre bærekraftige investeringer må heller ikke gjøre betydelig skade på miljømål eller sosiale mål.

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

☑ *Ja* *Fondets investerer i fond som følger Odins retningslinjer, og hensyntar negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer ved å sikre at investeringene etterlever internasjonale normer og standarder, og ved vurdering av utvalgte indikatorer for de viktigste negative påvirkningene (Principal Adverse Impacts /PAI). Odins tilnærming til de valgte indikatorene er beskrevet i tabellen nedenfor. Underliggende fond screenes kvartalsvis for avvik med kriteriene i Odins Retningslinjer.*

☐ *Nei*

Tema	***Negativ påvirkning (PAI indikator)***	***Hensyntakelse***
Klimagassutslipp	*1. Klimagassutslipp (scope 1-3)*	*Selskaper som har kull- eller oljesandbasert virksomhet, inkludert kullbasert kraftproduksjon, som tilsvarer 5% eller mer av inntektene ekskluderes. Enkelte fond ekskluderer også selskaper med 5% av omsetningen knyttet til utvinning av olje og gass (se info i seksjon om fondets bindende elementer).* *Det gjøres også kvalitative vurderinger for å sikre at fondene ikke investerer i selskaper med uakseptabelt høye utslipp av klimagasser.*
	2. Karbonavtrykk	
	3. Klimagassintensitet	
	4. Eksponering mot selskaper som driver virksomhet i sektoren for fossilt brensel	
Biologisk mangfold	*7. Virksomhet med negativ påvirkning på områder som er følsomme for biologisk mangfold*	*Odin investerer ikke i selskaper som medvirker til eller selv er ansvarlig for alvorlig miljøskade, inkludert alvorlig skader på biologisk mangfold eller utslipp til natur og vann. Det forventes at selskapene etterlever de 10 prinsippene i FNs Global Compact*
Vann	*8. Utslipp til vann*	
Sosiale forhold og personalspørsmål	*10. Manglende overholdelse av FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper*	*Odin forventer at selskapene opptrer i tråd med de ti prinsippene i FN Global Compact, OECDs retningslinjer for multinasjonale selskaper, FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, og underliggende konvensjoner for disse.*
	14. Eksponering mot kontroversielle våpen (anti-personellminer, klyngeammunisjon, eller kjemiske og biologiske våpen)	*Odin investerer ikke 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.*

Investerings-strategien styrer investerings-beslutninger basert på faktorer som investeringsmål og risikotoleranse.

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produktet?

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. Fondet søker å oppnå god diversifisering og slik redusere risiko. Fondet har en aktiv forvaltningsstrategi, noe som innebærer at forvalteren kontinuerlig analyserer og velger de mest attraktive investeringene basert på fundamental analyse.

- **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 fond 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 ekskluderer også selskaper som har mer enn:

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

  ** 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-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*

- **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.

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

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

Fondet følger Odins retningslinjer, dette inkluderer en vurdering av god styringspraksis, basert på følgende prinsipper:

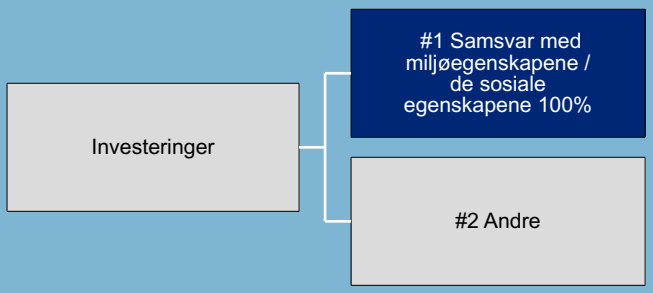
- *FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter;*
- *OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper;*
- *OECDs prinsipper for eierstyring og selskapsledelse og andre relevante, internasjonale normer for eierstyring og selskapsledelse;*

Hvilken fordeling av eiendeler er planlagt for dette finansielle produktet?

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.



#1 Samsvar med miljøegenskaper / sosiale egenskaper omfatter investeringene til det finansielle produktet som brukes til å oppnå de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer.

#2 Andre omfatter de gjenstående investeringene til det finansielle produktet som verken er i samsvar med miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene, og heller ikke anses som bærekraftige investeringer.

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

Fondet benytter ikke derivater.

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

Fondet har ikke en strategi for at investeringer skal være i samsvar med taksonomien, men det er ikke til hinder for at slike investeringer kan være en del av fondet.

Investerer det finansielle produktet i aktiviteter knyttet til fossil gass og/eller kjernekraft som er i samsvar med EUs taksonomi[1]?

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.

☐ *Ja*

☐ *I fossil gass* ☐ *I kjernekraft*

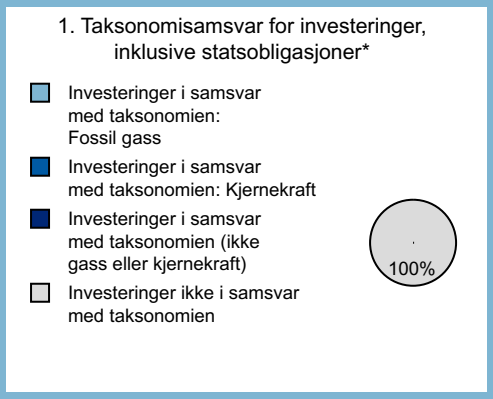
☑ *Nei*

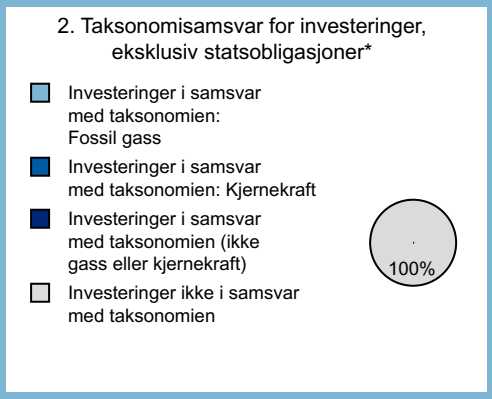
[1] Fossil gass og/eller kjernekraft relaterte aktiviteter kan kun samsvare med EUs taksonomi der de bidrar til å begrense klimaendringer («begrensning av klimaendringer») og ikke gjøre vesentlig skade på de andre miljømålene i EUs taksonomi – se forklarende note i margen til venstre. Fullstendig kriteriesett for fossil gass og kjernekraft som samsvarer med EUs taksonomi er nedtegnet i den delegerte rettsakten EU 2022/1214.

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

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

Diagrammene nedenfor viser prosentdelen av investeringer som er 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.

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

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

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

Hvor stor er minste andelen av sosialt bærekraftige investeringer?

Fondet har ikke forpliktet seg til en minsteandel sosialt bærekraftige investeringer, men det er ikke til hinder slike investeringer kan være en del av fondet.

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

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

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

Fondet benytter kun referanseindeks for å måle oppnåelse av fondets finansielle resultater.

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

Fondets vedtekter ble fastsatt av forvaltningsselskapets styre 24. mars 2025.

SpareBank 1 Global - Vedtekter

§ 1 Fondets navn og rettslige stilling
Verdipapirfondets navn er SpareBank 1 Global («**fondet**»). Fondet er et verdipapirfond i henhold til lov (2004:46) om verdipapirfond («**LVF**»).

Fondets eiendeler eies i fellesskap av andelseierne. Hver fondsandel i den enkelte andelsklasse gir lik rett til den eiendom som inngår i fondet. Fondet kan ikke erverve rettigheter eller påta seg forpliktelser. Forvaltningsselskapet som angitt i § 2 representerer andelseierne i alle spørsmål som gjelder fondet, treffer beslutninger om de eiendelene som inngår i fondet og utøver de rettigheter som følger av disse eiendelene. Fondet er åpent for allmennheten.

Virksomheten drives i samsvar med disse vedtektene, forvaltningsselskapets vedtekter, LVF og øvrig gjeldende lovgivning.

Fondet består av følgende andelsklasser:

Andelsklasse A	(A NOK)	består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner, med et minste tegningsbeløp
Andelsklasse B	(F NOK)	består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner, med et minste tegningsbeløp
Andelsklasse C	(N NOK)	med særlige distribusjonsvilkår, og består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner
Andelsklasse D	(N2 NOK)	med særlige distribusjonsvilkår, og består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner, med et minste tegningsbeløp

Fondet består av andelsklasser, noe som innebærer at verdien av en andel i en andelsklasse vil avvike fra verdien av en andel i en annen andelsklasse. Andelsklassene skiller seg fra hverandre med hensyn til minste tegningsbeløp, valuta, kostnader og særlige vilkår for distribusjon.

Dersom en andelseier med samme investering samtidig oppfyller vilkårene for mer enn én andelsklasse, skal investeringen plasseres i den andelsklassen som har lavest forvaltningshonorar. Dersom en andelseiers investering ikke lenger oppfyller vilkårene for en andelsklasse, skal investeringen overføres til den andelsklassen med lavest forvaltningshonorar som andelseieren oppfyller vilkårene for. Dersom flere andelsklasser er tilgjengelige for en andelseier, skal forvaltningsselskapet overføre andelseieren til den andelsklassen som har lavest forvaltningshonorar. Slik overføring skal skje uten at valutavilkårene endres. Kontroll av vilkårene for andelsklassene og eventuell overføring til en annen andelsklasse gjennomføres av forvaltningsselskapet 31. mars og 30. september hvert år.

Forvaltningsselskapet er ikke ansvarlig for eventuelle kostnader, gebyrer eller tap som andelseiere påføres som følge av en slik overføring mellom andelsklasser, herunder eventuelle skattemessige konsekvenser.

Ved overføring av en andelseiers investering i fondet mellom andelsklasser skal forvaltningsselskapet varsle den andelseieren som er registrert i fondets andelseierregister.

§ 2 Forvaltningsselskap
Fondet forvaltes av Odin Forvaltning AS, organisasjonsnummer 957 486 657 («**forvaltningsselskapet**»).

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

Depotmottakeren skal gjennomføre forvaltningsselskapets instrukser som gjelder fondet, med mindre disse strider mot lov eller fondets vedtekter, og skal påse at:

- salg, innløsning og annullering av andeler i fondet skjer i samsvar med lov og fondets vedtekter,
- verdien av andelene i fondet beregnes i samsvar med lov og fondets vedtekter,
- vederlag ved transaksjoner som berører fondets eiendeler innbetales til fondet uten unødig opphold, og
- fondets inntekter anvendes i samsvar med lov og fondets vedtekter.

I tillegg til det ovennevnte skal depotmottakeren overvåke fondets kontantstrømmer og oppbevare fondets finansielle instrumenter.

§ 4 Fondets karakter
Fondet er et aksjefond, og fondets midler skal investeres i mellomstore og store selskaper (såkalte Mid Cap- og Large Cap-selskaper) som er etablert i, eller har aksjer opptatt til handel på, utviklede markeder over hele verden. Fondets mål er over tid å oppnå en avkastning som overstiger referanseindeksen, slik denne er nærmere beskrevet i fondets prospekt.

§ 5 Fondets investeringsmandat
Fondets midler kan plasseres i omsettelige verdipapirer som aksjer, pengemarkedsinstrumenter, fondsandeler og innskudd på konto i kredittinstitusjoner. Fondet kan plassere inntil 10 prosent av fondets midler i fondsandeler. Fondet kan foreta utlån av finansielle instrumenter (verdipapirutlån). Verdipapirutlån kan ikke gis i et større omfang enn det som tilsvarer 20 prosent av fondets verdi.

Fondets midler skal investeres i mellomstore og store selskaper som er etablert i, eller har aksjer opptatt til handel på, utviklede markeder over hele verden. 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, samfunnsansvar og eierstyring. Investeringene spres på tvers av sektorer og regioner med sikte på å oppnå god diversifisering og redusere risikoen. Porteføljen settes sammen med sikte på best mulig risikospredning basert på både kvantitative og kvalitative kriterier.

§ 6 Markeder
Fondets midler kan plasseres på et regulert marked innenfor EØS eller på et tilsvarende marked utenfor EØS. Handel kan også skje på et annet marked, for eksempel multilaterale handelsfasiliteter, innenfor eller utenfor EØS, forutsatt at markedet er regulert og åpent for allmennheten.

§ 7 Særlig investeringsmandat
§ 7.1 Omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter i henhold til 5 kap. 5 § LVF
Fondets midler kan investeres i omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter i henhold til 5 kap. 5 § LVF.

§ 7.2 Derivatinstrumenter
Fondets midler kan ikke investeres i derivatinstrumenter, herunder OTC-derivater.

§ 8 Verdsettelse
§ 8.1 Verdsettelse av fondets eiendeler
Fondets verdi beregnes ved å trekke fondets forpliktelser fra fondets eiendeler.

Fondets eiendeler består av:

- finansielle instrumenter
- likvider
- opptjente renter
- opptjent utbytte
- ikke oppgjorte salg
- øvrige eiendeler og fordringer knyttet til fondet

Fondets forpliktelser består av:

- godtgjørelse til forvaltningsselskapet
- godtgjørelse til depotmottakeren
- ikke oppgjorte kjøp
- skatteforpliktelser

- øvrige forpliktelser knyttet til fondet

Finansielle instrumenter som inngår i fondet, verdsettes til markedsverdi. Ved markedsverdsettelsen benyttes ulike verdsettelsesmetoder avhengig av hvilket finansielt instrument det gjelder og hvilket marked instrumentet handles på. Som hovedregel skal noterte og unoterte instrumenter, herunder beholdninger som nevnt i 5 kapittel 5 § i LVF, verdsettes til den verdi forvaltningsselskapet på objektivt grunnlag kan fastsette. Dette kan skje ved bruk av markedspriser fra et ikke-godkjent regulert marked eller en såkalt market maker, eller ved å sammenligne beholdningen med en annen beholdning eller indeks justert for forskjeller i for eksempel risiko.

Dersom verdsettelsesmetoden ikke kan anvendes eller gir et åpenbart misvisende resultat, skal forvaltningsselskapet benytte en verdsettelsesmetode som er etablert i markedet.

For fondsandeler benytter forvaltningsselskapet sist rapporterte andelsverdi. For børsnoterte instrumenter benyttes normalt siste omsatte kurs. Dersom ovennevnte verdsettelsesmetoder etter forvaltningsselskapets vurdering er misvisende, fastsettes verdien på annet objektivt grunnlag. Med objektivt grunnlag menes bruk av en allment anerkjent verdsettelsesmodell (for eksempel Black-Scholes) eller verdsettelse levert av en tredjepart.

§ 8.2 Verdsettelse av fondsandeler
Verdien av en fondsandel tilsvarer den enkelte andelsklassens andel av fondets verdi dividert med antall utestående andeler i den aktuelle andelsklassen. Ved beregning av andelsverdien avrundes verdien til fire desimaler (avrunding opp dersom den femte desimalen er fem eller høyere, ellers nedover).

Verdien av en fondsandel skal beregnes hver bankdag. Verdsettelsen skjer under hensyntagen til de vilkår som gjelder for den enkelte andelsklasse, og verdien av en andel i én andelsklasse kan derfor avvike fra verdien av en andel i en annen andelsklasse.

Forvaltningsselskapet kan i henhold til § 10 midlertidig utsette beregningen og offentliggjøringen av andelsverdien.

§ 8.3 Justert andelsverdi
For å sikre likebehandling av andelseierne og ivareta andelseiernes felles interesser benytter forvaltningsselskapet en metode for fastsettelse av andelsverdien som tar hensyn til transaksjonskostnader som oppstår som følge av tegning og innløsning av andeler i fondet (justert andelsverdi). Formålet med justert andelsverdi er å hindre at andelseiere påføres transaksjonskostnader som følge av andre andelseieres tegning eller innløsning av andeler i fondet.

Anvendelsen av justert andelsverdi innebærer at andelsverdien, og dermed tegnings- og innløsningsprisen for fondets andeler, justeres opp eller ned dersom fondet har en netto tegnings- eller innløsningsaktivitet som overstiger en på forhånd fastsatt terskelverdi uttrykt som en andel av fondets verdi.

På dager hvor netto tegning eller netto innløsning ikke overstiger terskelverdien, foretas ingen justering av andelsverdien. Terskelverdien fastsettes på grunnlag av en vurdering av når det kan forventes at fondet må kjøpe eller selge eiendeler for å håndtere nettoflyten uten å foreta vesentlige endringer i fondets sammensetning, eller til et lavere nivå dersom forvaltningsselskapet vurderer dette som nødvendig av hensyn til andelseiernes interesser og de forventede transaksjonskostnadene. Terskelverdien vurderes regelmessig av forvaltningsselskapet.

Størrelsen på justeringen av andelsverdien ved bruk av justert andelsverdi («justeringsfaktoren») fastsettes av forvaltningsselskapet og kan variere i det enkelte tilfelle. Justeringsfaktoren fastsettes på grunnlag av historiske transaksjonskostnader og annen relevant informasjon, og vurderes løpende av forvaltningsselskapet. Justeringsfaktoren kan maksimalt utgjøre 1 prosent av andelsverdien.

Nærmere informasjon om forvaltningsselskapets anvendelse av justert andelsverdi fremgår av fondets prospekt.

§ 9 Tegning og innløsning av fondsandeler

§ 9.1 Tegning og innløsning

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

Med handelsdag menes en dag i Sverige eller Norge som ikke er søndag eller offentlig helligdag (for tiden nyttårsdag, helligtrekongersdag, skjærtorsdag, langfredag, første påskedag, andre påskedag, 1. mai, 17. mai, Kristi himmelfartsdag, første pinsedag, andre pinsedag, 6. juni, midtsommerdagen, allehelgensdag, første juledag og andre juledag) eller som er likestilt med offentlig helligdag (for tiden lørdag, midtsommeraften, julaften og nyttårsaften).

Andelseieren skal melde til forvaltningsselskapet, eller den som forvaltningsselskapet har utpekt, at tegning skal foretas og med hvilket beløp.

Tegning og innløsning av fondsandeler kan skje gjennom forvaltningsselskapet eller gjennom distributører i samsvar med instruksjoner gitt av forvaltningsselskapet eller den enkelte distributør.

Minste tegningsbeløp i fondet er:

Andelsklasse A	(A NOK)	10,000,000 NOK
Andelsklasse B	(F NOK)	3,000 NOK eller 500 NOK ved månedlig spareavtale
Andelsklasse C	(N NOK)	Uten krav til minste tegningsbeløp
Andelsklasse D	(N2 NOK)	10,000,000 NOK

Andelsklasse C og D er kun tilgjengelig for:

- investorer som, som ledd i en investeringstjeneste etter 2 kap. 1 § i lov (2007:528) om verdipapirmarkedet eller tilsvarende utenlandsk regulering, investerer i fondet, og hvor det ikke ytes godtgjørelse fra forvalteren til den som leverer investeringstjenesten, og
- forsikringsforetak som, innenfor rammen av avtaler med forsikringstakere, investerer i fondet, og hvor det ikke ytes vederlag fra forvaltningsselskapet til forsikringsforetaket eller forsikringsdistributøren.

  Distributører som yter investeringstjenester, samt forsikringsforetak og forsikringsdistributører, kan ikke sammenlegge ordre fra flere underliggende kunder med sikte på å oppnå investeringsbeløp som overstiger terskelverdiene som gjelder for den aktuelle andelsklassen.

Melding om tegning eller innløsning kan ikke begrenses eller tilbakekalles med mindre forvaltningsselskapet eller den forvaltningsselskapet har utpekt, samtykker til dette.

Fondsandeler skal innløses dersom det finnes tilgjengelige midler i fondet. Dersom dette ikke er tilfelle, skal nødvendige midler fremskaffes ved salg av fondets finansielle instrumenter, og innløsningen skal gjennomføres så snart som mulig. Dersom midler til innløsning må fremskaffes ved salg av fondets finansielle instrumenter, skal slikt salg gjennomføres og innløsningen effektueres så snart som mulig.

Dersom et salg kan være til vesentlig ulempe for øvrige andelseiere, kan forvaltningsselskapet, etter melding til Finansinspektionen, utsette salget av finansielle instrumenter i samsvar med bestemmelsene i § 10.

Forvaltningsselskapet kan også i henhold til § 10 midlertidig utsette innløsningsdagen.

§ 9.2 Tidspunkt for tegning og innløsning

Tegningstidspunktet inntrer den handelsdagen forvaltningsselskapet har mottatt en fullstendig tegningsanmodning og tegningsbeløpet er innbetalt til fondets konto. Tegningskursen fastsettes samme handelsdag som disse vilkårene er oppfylt.

Melding om tegning av fondsandeler kan ikke gjøres betinget eller trekkes tilbake.

Melding om innløsning skal være mottatt av forvaltningsselskapet, eller den som forvaltningsselskapet har utpekt, senest kl. 12.00 lokal tid (CEST) på handelsdagen. Dersom anmodningen mottas etter kl. 12.00 lokal tid (CEST) på handelsdagen, skal den behandles neste handelsdag.

Oppgjør for innløste andeler utbetales til oppgitt bankkonto, normalt to bankdager etter at kursen er fastsatt. Oppgjør for innløste andeler skjer i samme valuta som andelene ble tegnet i.

§ 9.3 Tegnings- og innløsningskurs
Tegnings- og innløsningskursen er andelsverdien for den aktuelle andelsklassen beregnet i henhold til § 8 på handelsdagen. Tegnings- og innløsningskursen er ikke kjent for andelseieren på tidspunktet anmodning om tegning eller innløsning sendes til forvaltningsselskapet. Antall fondsandeler som tegningsbeløpet har resultert i, og hvilket beløp innløsningen av fondsandeler har gitt, meddeles andelseieren når andelsverdien er fastsatt.

Forvaltningsselskapet kan i henhold til § 10 midlertidig utsette beregningen av tegnings- og innløsningskursen.

§ 9.4 Øvrige bestemmelser
Andelsverdien offentliggjøres daglig på forvaltningsselskapets nettsted, men kan også offentliggjøres gjennom andre medier.

§ 10 Ekstraordinære forhold
Dersom det oppstår ekstraordinære forhold som medfører at verdsettelse av fondets eiendeler ikke kan gjennomføres på en måte som sikrer likebehandling av andelseierne, kan forvaltningsselskapet, etter melding til Finansinspektionen, utsette dagen for beregning og offentliggjøring av andelsverdien (§ 8), utsette handelsdagen samt beregningen av tegningskurs og innløsningskurs (§ 9) inntil handelen er gjenopptatt.

§ 11 Avgifter og godtgjørelser
§ 11.1 Forvaltningshonorar (fast godtgjørelse)
Fondet kan belastes et forvaltningshonorar på inntil:

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

Avgiften belastes fondet månedlig etterskuddsvis og beregnes daglig med 1/365-del av det maksimale årlige forvaltningshonoraret. I skuddår beregnes avgiften daglig med 1/366-del. Forvaltningshonoraret dekker forvaltningsselskapets forvaltning av fondet samt kostnader til depotmottaker, tilsyn og revisjon.

Gjeldende forvaltningshonorar fremgår av fondets prospekt.

§ 11.2 Øvrige avgifter
Transaksjonskostnader, herunder kurtasje, kostnader knyttet til kortsiktige lån opptatt av fondet, skatter samt oppgjørs- og øvrige kostnader knyttet til fondets eiendeler og kjøp og salg av disse, skal belastes fondet. Kostnader knyttet til underliggende fond skal også belastes fondet.

Ytterligere opplysninger om avgifter og kostnader fremgår av fondets prospekt.

§ 12 Utdeling fra fondet
Fondets andelsklasser er ikke utdelende.

§ 13 Fondets regnskapsår
Fondets regnskapsår følger kalenderåret.

§ 14 Halvårsrapport og årsrapport, endring av vedtektene
Forvaltningsselskapet skal utarbeide en halvårsrapport for regnskapsårets seks første måneder innen to måneder etter halvårets utgang, samt en årsrapport for fondet innen fire måneder etter regnskapsårets utgang.

Rapportene skal kostnadsfritt sendes til andelseiere som anmoder om det, og være tilgjengelige hos forvaltningsselskapet og depotmottakeren.

Endringer i vedtektene kan bare vedtas av forvaltningsselskapets styre og skal godkjennes av Finansinspektionen. Etter at endringen er godkjent, skal beslutningen være tilgjengelig hos forvaltningsselskapet og depotmottakeren og offentliggjøres på den måte Finansinspektionen bestemmer.

§ 15 Pantsettelse og overdragelse av fondsandeler
Pantsettelse av fondsandeler skal meldes skriftlig til forvaltningsselskapet eller den som forvaltningsselskapet har utpekt.

Meldingen skal angi:

- hvem som er andelseier og panthaver,
- hvilke andeler pantsettelsen omfatter, og
- eventuelle begrensninger i pantsettelsens omfang.

Andelseieren skal skriftlig underrettes om at forvaltningsselskapet har registrert pantsettelsen i andelseierregisteret. Pantsettelsen opphører når panthaveren skriftlig har meddelt forvaltningsselskapet at pantsettelsen skal opphøre, og forvaltningsselskapet har slettet registreringen av pantsettelsen i andelseierregisteret.

Overdragelse av fondsandeler krever samtykke fra forvaltningsselskapet. Anmodning om overdragelse av fondsandeler skal meldes skriftlig til forvaltningsselskapet eller den som forvaltningsselskapet har utpekt. Meldingen skal undertegnes av andelseieren og inneholde opplysninger om:

- hvem som er andelseier og hvem andelene skal overdras til,
- andelseierens fødselsnummer eller organisasjonsnummer,
- adresse,
- telefonnummer,
- VPS-konto eller depotbank og depotnummer,
- bankkonto, og
- formålet med overdragelsen.

§ 16 Ansvarsbegrensning
§ 16.1 Forvaltningsselskapet
Forvaltningsselskapet er ikke ansvarlig for tap som skyldes norsk eller utenlandsk lovgivning, norske eller utenlandske myndigheters tiltak, krigshandlinger, streik, blokade, boikott, lockout eller andre lignende omstendigheter. Forbeholdet vedrørende streik, blokade, boikott og lockout gjelder også dersom forvaltningsselskapet selv er gjenstand for eller iverksetter slike konflikttiltak.

Tap som oppstår i andre tilfeller, erstattes ikke av forvaltningsselskapet dersom det har utvist normal aktsomhet. Forvaltningsselskapet er under ingen omstendighet ansvarlig for indirekte tap, med mindre det indirekte tapet skyldes grov uaktsomhet fra forvaltningsselskapets side. Forvaltningsselskapet er heller ikke ansvarlig for tap som skyldes at en andelseier eller annen person har overtrådt lov, forskrift eller disse vedtektene.

Andelseierne gjøres oppmerksom på at de selv er ansvarlige for at dokumenter som oversendes til forvaltningsselskapet er korrekte og behørig undertegnet, samt for å gi melding om endringer i tidligere oppgitte opplysninger.

Forvaltningsselskapet er ikke ansvarlig for tap forårsaket av regulerte markeder eller andre markedsplasser, depotbanker, verdipapirsentraler, oppgjørssentraler eller andre tilbydere av tilsvarende tjenester, verken i Sverige eller utlandet. Det samme gjelder tap forårsaket av oppdragstakere som forvaltningsselskapet har valgt med tilbørlig aktsomhet eller som er anvist til forvaltningsselskapet. Forvaltningsselskapet er heller ikke ansvarlig for tap som skyldes insolvens hos slike virksomheter eller oppdragstakere.

Forvaltningsselskapet er ikke ansvarlig for tap som påføres fondet, fondets andelseiere eller andre som følge av rådighetsinnskrenkninger som måtte bli pålagt forvaltningsselskapet med hensyn til finansielle instrumenter.

Dersom forvaltningsselskapet helt eller delvis hindres i å gjennomføre tiltak i henhold til avtale som følge av forhold nevnt ovenfor, kan gjennomføringen utsettes til hindringen har opphørt. Dersom forvaltningsselskapet på grunn av slike forhold er forhindret fra å gjennomføre eller motta betaling, skal verken forvaltningsselskapet eller andelseieren være pliktig til å betale forsinkelsesrenter.

Tilsvarende fritak fra plikten til å betale forsinkelsesrenter gjelder dersom forvaltningsselskapet i medhold av § 10 midlertidig utsetter verdsettelse, tegning eller innløsning av fondsandeler.

Andelseiere kan, uavhengig av det som fremgår ovenfor, i enkelte tilfeller ha rett til erstatning i henhold til kapittel 2 § 21 i lov (2004:46) om verdipapirfond (LVF).

§ 16.2 Depotmottakeren
Dersom depotmottakeren eller en depotbank har mistet finansielle instrumenter som oppbevares i depot hos depotmottakeren eller depotbanken, skal depotmottakeren uten unødig opphold tilbakelevere finansielle instrumenter av samme type eller utbetale et beløp tilsvarende verdien til forvaltningsselskapet på vegne av fondet.

Depotmottakeren er likevel ikke ansvarlig dersom tapet av de finansielle instrumentene skyldes en ytre hendelse utenfor depotmottakerens rimelige kontroll, og hvis konsekvenser ikke kunne vært unngått selv om alle rimelige tiltak var blitt iverksatt, herunder tap som skyldes norsk eller utenlandsk lovgivning, norske eller utenlandske myndigheters tiltak, krigshandlinger, streik, blokade, boikott, lockout eller andre lignende omstendigheter. Forbeholdet vedrørende streik, blokade, boikott og lockout gjelder også dersom depotmottakeren selv er gjenstand for eller iverksetter slike konflikttiltak.

Depotmottakeren er ikke ansvarlig for annen skade enn den som nevnt i første ledd, med mindre depotmottakeren forsettlig eller uaktsomt har forårsaket slik skade. Depotmottakeren er heller ikke ansvarlig for slik annen skade når forhold som nevnt i første ledd foreligger.

Depotmottakeren er ikke ansvarlig for tap forårsaket av norske eller utenlandske børser eller andre markedsplasser, registrarer, oppgjørssentraler eller andre tilbydere av tilsvarende tjenester, og, for så vidt gjelder andre tap enn de som er nevnt i første ledd, heller ikke for tap forårsaket av depotbank eller annen oppdragstaker som depotmottakeren har valgt med behørig faglig dyktighet, aktsomhet og omsorg og som depotmottakeren regelmessig overvåker, eller som er anvist av forvaltningsselskapet. Depotmottakeren er heller ikke ansvarlig for tap som skyldes insolvens hos slike organisasjoner eller oppdragstakere.

En avtale om oppbevaring av eiendeler og kontroll av eiendomsrett fritar likevel ikke depotmottakeren for ansvar for tap eller annen skade i henhold til LVF.

Depotmottakeren er ikke ansvarlig for tap som påføres forvaltningsselskapet, andelseiere, fondet eller andre som følge av rådighetsinnskrenkninger som måtte bli anvendt overfor depotmottakeren med hensyn til finansielle instrumenter. Depotmottakeren er under ingen omstendighet ansvarlig for indirekte tap.

Dersom depotmottakeren helt eller delvis hindres i å gjennomføre en handling som følge av forhold som nevnt i første ledd, kan handlingen utsettes til hindringen har opphørt.

Ved utsatt betaling skal depotmottakeren ikke betale forsinkelsesrenter. Dersom rente er avtalt, skal depotmottakeren betale rente etter den rentesatsen som gjaldt på forfallsdagen.

Dersom depotmottakeren som følge av forhold nevnt i første ledd er forhindret fra å motta betaling på vegne av fondet, har depotmottakeren for den perioden hindringen består, bare rett til rente etter de vilkår som gjaldt på forfallsdagen.

Andelseiere kan, uavhengig av det som fremgår ovenfor, i enkelte tilfeller ha rett til erstatning i henhold til kapittel 3 i lov (2004:46) om verdipapirfond (LVF).

§ 17 Tillatte investorer
Fondet er rettet mot allmennheten, og andeler i fondet kan tegnes av norske og utenlandske investorer. At fondet er rettet mot allmennheten innebærer imidlertid ikke at det retter seg mot investorer dersom tegning av andeler i fondet eller deltakelse i fondet for øvrig vil være i strid med norsk eller utenlandsk lovgivning eller andre regulatoriske krav. Fondet retter seg heller ikke mot investorer dersom deres tegning eller innehav av andeler medfører at fondet eller forvaltningsselskapet blir pålagt registreringsplikt eller andre tiltak som fondet eller forvaltningsselskapet ellers ikke ville vært forpliktet til å gjennomføre. Forvaltningsselskapet har rett til å nekte tegning fra investorer som nevnt ovenfor.

Andelseiere plikter videre, der dette er relevant, å informere forvaltningsselskapet om endringer i skattemessig eller annen nasjonal tilhørighet.

Forvaltningsselskapet kan innløse en andelseiers andeler i fondet uten andelseierens samtykke dersom det viser seg at andelseieren har tegnet andeler i strid med norsk eller utenlandsk lovgivning eller andre regulatoriske krav, eller dersom andelseierens tegning eller innehav av andeler medfører at fondet eller forvaltningsselskapet blir pålagt registreringsplikt eller andre tiltak som fondet eller forvaltningsselskapet ikke ville vært forpliktet til å gjennomføre dersom andelseieren ikke hadde vært andelseier i fondet.

SpareBank 1 USA - Prospekt

Innledning
Verdipapirfondets navn er SpareBank 1 USA («**fondet**»). Fondet er et verdipapirfond i henhold til lov (2004:46) om verdipapirfond («**LVF**»).

Fondets eiendeler eies i fellesskap av andelseierne. Hver fondsandel i den enkelte andelsklasse gir lik rett til den eiendom som inngår i fondet. Fondet kan ikke erverve rettigheter eller påta seg forpliktelser. Forvaltningsselskapet representerer andelseierne i alle spørsmål som gjelder fondet, treffer beslutninger om de eiendelene som inngår i fondet og utøver de rettigheter som følger av disse eiendelene. Fondet er åpent for allmennheten.

Fondets karakter
Fondet er et aksjefond, og fondets midler skal investeres i mellomstore og store selskaper (såkalte Mid Cap- og Large Cap-selskaper) som har sitt forretningskontor eller er registrert i USA, eller som har aksjer opptatt til handel på det amerikanske aksjemarkedet. Fondets mål er på lang sikt å oppnå en avkastning som overstiger referanseindeksen MSCI USA Net Total Return Index.

Andelsklasser
Fondet består av følgende andelsklasser:

Andelsklasse A	(A NOK)	består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner, med et minste tegningsbeløp
Andelsklasse B	(F NOK)	består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner, med et minste tegningsbeløp
Andelsklasse C	(N NOK)	med særlige distribusjonsvilkår, og består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner
Andelsklasse D	(N2 NOK)	med særlige distribusjonsvilkår, og består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner, med et minste tegningsbeløp

Fondet består av andelsklasser, noe som innebærer at verdien av en andel i én andelsklasse vil avvike fra verdien av en andel i en annen andelsklasse. Andelsklassene skiller seg fra hverandre med hensyn til minste tegningsbeløp, avgifter og særlige vilkår for distribusjon.

Dersom en andelseier med samme investering samtidig oppfyller vilkårene for mer enn én andelsklasse, skal investeringen plasseres i den andelsklassen som har lavest forvaltningshonorar.

Dersom en andelseiers investering ikke lenger oppfyller vilkårene for en andelsklasse, skal investeringen overføres til den andelsklassen med lavest forvaltningshonorar som andelseieren oppfyller vilkårene for. Dersom flere andelsklasser er tilgjengelige for en andelseier, skal forvaltningsselskapet overføre andelseieren til den andelsklassen som har lavest forvaltningshonorar. Kontroll av vilkårene for andelsklassene og eventuell overføring til en annen andelsklasse gjennomføres av forvaltningsselskapet 31. mars og 30. september hvert år.

Forvaltningsselskapet er ikke ansvarlig for eventuelle kostnader, gebyrer eller tap som andelseiere påføres som følge av en slik overføring mellom andelsklasser, herunder eventuelle skattemessige konsekvenser. Ved overføring av en andelseiers investering i fondet mellom andelsklasser skal forvaltningsselskapet varsle den andelseieren som er registrert i fondets andelseierregister.

Utdeling
Fondets andelsklasser er ikke utdelende.

Risikoprofil
Å kjøpe andeler i et fond er alltid forbundet med risiko. Med risiko i investeringssammenheng menes usikker avkastning. Aksjer er generelt forbundet med høyere risiko enn obligasjoner og valuta. Risiko og mulighet for høyere avkastning henger normalt sammen, og investorer må påta seg en viss risiko for å kunne oppnå høyere avkastning.

Fondets mål er å ha et godt balansert risikonivå under ulike markedsforhold. Investering i aksjer innebærer risiko for betydelige kurssvingninger (markedsrisiko). Ettersom fondets eiendeler

investeres på det amerikanske aksjemarkedet, påvirkes fondets avkastning også av endringer i valutakurser (valutarisiko). Siden investeringene i hovedsak er konsentrert til ett enkelt land, har fondet normalt noe høyere risiko enn fond med investeringer i flere land (konsentrasjonsrisiko). Fondet kan ikke investere i derivatinstrumenter.

Forvaltningsselskapets investeringsfilosofi er indeksuavhengig, og fondet investerer i aksjer basert på fundamental analyse. Fondet søker derfor å ha relativ risiko mot fondets referanseindeks. Etter forvaltningsselskapets vurdering er den største risikoen for tap knyttet til feilvurderinger i den selskapsspesifikke investeringsanalysen.

Aksjer innen enkelte sektorer og land kan ha lavere likviditet, noe som øker risikoen for at verdipapirer ikke kan omsettes uten økte kostnader eller prisreduksjoner. Fondet skal diversifisere investeringene mellom ulike selskaper og/eller sektorer for å spre risikoen. Videre har mindre selskaper generelt lavere likviditet enn større selskaper. Fondet skal ha hovedvekt på investeringer i mellomstore og store selskaper (såkalte mid cap- og large cap-selskaper) for å håndtere denne likviditetsrisikoen.

Verdien av et fond bestemmes av verdiutviklingen til de eiendelene fondet investerer i. Dette innebærer at fondets verdi både kan stige og falle, og at investorer ikke er garantert å få tilbake hele det investerte beløpet.

Aktivitetsgrad
Fondet er et aktivt forvaltet aksjefond hvor fondets midler skal investeres i mellomstore og store selskaper som har sitt forretningskontor eller er registrert i USA, eller som har aksjer opptatt til handel på det amerikanske aksjemarkedet. 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 fundamental analyse.

Fondets forvaltning kan måles mot fondets referanseindeks, MSCI World Net Total Return Index. Referanseindeksen er relevant fordi den gjenspeiler fondets investeringsstrategi, blant annet når det gjelder geografi og sektorsammensetning.

Aktiv risiko beregnes på grunnlag av 24 måneders historikk. For opplysninger om fondenes aktive risiko, se den enkelte fonds egen side på forvaltningsselskapets nettsider.

Risikomålingsmetode
Fondets midler kan ikke investeres i derivatinstrumenter, herunder OTC-derivater. Forvalteren anvender derfor ingen risikomålingsmetode.

Målgruppe
Fondet er særlig egnet for investorer som ønsker eksponering mot mellomstore og store selskaper som har sitt forretningskontor eller er registrert i USA, eller selskaper med aksjer opptatt til handel på det amerikanske aksjemarkedet. Investering i fondet bør ha en tidshorisont på minst fem år. Investorer må kunne akseptere at det kan forekomme betydelige kurssvingninger.

Investeringsstrategi
Fondets midler kan plasseres i omsettelige verdipapirer, pengemarkedsinstrumenter, fondsandeler og innskudd på konto i kredittinstitusjoner. Fondet kan investere inntil 10 prosent av fondets midler i fondsandeler. Fondet kan foreta utlån av finansielle instrumenter (verdipapirutlån). Verdipapirutlån kan ikke gis i et større omfang enn det som tilsvarer 20 prosent av fondets verdi.

Fondets midler skal hovedsakelig investeres i mellomstore og store selskaper som har sitt forretningskontor eller er registrert i USA, eller som har aksjer opptatt til handel på det amerikanske aksjemarkedet. Slike investeringer skal utgjøre minst 90 prosent av fondets verdi. 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, samfunnsansvar og eierstyring. Investeringene spres på tvers av ulike sektorer med sikte på å oppnå god diversifisering og redusere risikoen. Fondet har en aktiv forvaltningsstrategi, noe som innebærer at forvaltningsselskapet løpende analyserer og velger ut de mest attraktive investeringene basert på fundamental analyse. Fondet vil normalt ha mer enn 50 investeringer i porteføljen.

Fondets mål er over tid å oppnå en avkastning som overstiger referanseindeksen gjennom investeringer i selskaper som forventes å skape langsiktig verdivekst. Målet er videre å tilby en investering med god avkastning sett i forhold til risikoen. Risikoen begrenses blant annet gjennom vurderinger av selskapenes konjunkturfølsomhet og balanse. Porteføljen settes sammen med sikte på best mulig risikospredning basert på både kvantitative og kvalitative kriterier. Med kvantitative kriterier menes målbare faktorer som volatilitet, korrelasjon mellom investeringer, likviditet og konsentrasjonsrisiko. Med kvalitative kriterier menes vurderinger av blant annet utstederens virksomhet, forretningsmodell, markedsposisjon, finansielle stabilitet og fremtidsutsikter.

Fondets eiendeler skal investeres i samsvar med LVF og fondets vedtekter. Fondet skal til enhver tid følge prinsippet om risikospredning.

Særskilt investeringsmandat
Omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter i henhold til 5 kap. 5 § LVF
Fondets midler kan investeres i omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter i henhold til 5 kap. 5 § LVF.

Derivatinstrumenter
Fondets midler kan ikke investeres i derivatinstrumenter, herunder OTC-derivater.

Bærekraft
Bærekraftsrisiko er miljømessige, sosiale eller styringsrelaterte hendelser som kan ha vesentlig negativ innvirkning på investeringens verdi dersom de inntreffer. Risikoen varierer mellom selskaper, sektorer, markeder og tidshorisont. Fondet er aktivt forvaltet og en vurdering av bærekraftsrisiko blir gjennomført både før investering og under investering. Formålet med vurderingen er å sikre en god forståelse av de bærekraftsrisikoene selskapet står ovenfor, og hvordan disse kan påvirke verdipapirets avkastning over tid. Fondet er diversifisert noe som demper effekten av hendelser i enkeltselskaper eller sektorer på fondets samlede avkastning. Diversifisering reduserer imidlertid ikke systemiskrisiko, det vil si risiko som kan påvirke flere selskaper, sektorer eller markeder samtidig, som for eksempel klimarelatert risiko.

Bærekraftsinformasjon
Det tas hensyn til bærekraftsaspekter i forvaltningen av fondet. Nærmere informasjon fremgår av **billag 1.**

Historisk utvikling
For opplysninger om fondenes historiske avkastning, se den enkelte fonds egen side på forvaltningsselskapets nettsider.

Verdsettelse
Verdsettelse av fondets eiendeler
Fondets verdi beregnes ved å trekke fondets forpliktelser fra fondets eiendeler. Fondets eiendeler består av:

- finansielle instrumenter
- likvider
- opptjente renter
- opptjent utbytte
- ikke oppgjorte salg
- øvrige eiendeler og fordringer knyttet til fondet

Fondets forpliktelser består av:

- godtgjørelse til forvaltningsselskapet
- godtgjørelse til depotmottakeren
- ikke oppgjorte kjøp
- skatteforpliktelser
- øvrige forpliktelser knyttet til fondet

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

Som hovedregel skal noterte og unoterte instrumenter, herunder beholdninger som nevnt i 5 kap. 5 § i LVF, verdsettes til den verdi forvaltningsselskapet på objektivt grunnlag kan fastsette. Dette kan skje ved bruk av markedspriser fra et ikke-godkjent regulert marked eller en såkalt market maker, eller ved å sammenligne beholdningen med en annen beholdning eller indeks justert for forskjeller i for eksempel risiko. Dersom verdsettelsesmetoden ikke kan anvendes eller gir et åpenbart misvisende resultat, skal forvaltningsselskapet benytte en verdsettelsesmetode som er etablert i markedet.

For fondsandeler benytter forvaltningsselskapet sist rapporterte andelsverdi. For børsnoterte instrumenter benyttes normalt siste omsatte kurs. Dersom ovennevnte verdsettelsesmetoder etter forvaltningsselskapets vurdering er misvisende, fastsettes verdien på annet objektivt grunnlag. Med objektivt grunnlag menes bruk av en allment anerkjent verdsettelsesmodell (for eksempel Black-Scholes) eller verdsettelse levert av en tredjepart.

Verdsettelse av fondsandeler
Verdien av en fondsandel tilsvarer den enkelte andelsklassens andel av fondets verdi dividert med antall utestående andeler i den aktuelle andelsklassen. Ved beregning av andelsverdien avrundes verdien til fire desimaler (avrunding opp dersom den femte desimalen er fem eller høyere, ellers nedover). Verdien av en fondsandel skal beregnes hver bankdag. Verdsettelsen skjer under hensyntagen til de vilkår som gjelder for den enkelte andelsklasse, og verdien av en andel i én andelsklasse kan derfor avvike fra verdien av en andel i en annen andelsklasse.

Forvaltningsselskapet kan midlertidig utsette beregningen og offentliggjøringen av andelsverdien.

Justert andelsverdi
Når en investor tegner eller innløser andeler i et fond, kan forvaltningsselskapet måtte kjøpe eller selge eiendeler i fondet (underliggende eiendeler) for å etterkomme investorens anmodning. Ved handel i underliggende eiendeler påløper det kostnader for fondet. Kostnadene kan for eksempel bestå av avgifter, skatter, forskjeller mellom kjøps- og salgskurs (spread) på de underliggende eiendelene eller endringer i eiendelenes markedspris. Disse kostnadene omtales samlet som transaksjonskostnader. Transaksjonskostnader reduserer fondets verdi og medfører en utvanning av fondets og fondsandelenes verdi. Ved betydelige nettoinnskudd eller nettouttak kan transaksjonskostnadene bli høye.

Utgangspunktet for forvaltningen av fondet er at andelsverdien på en bestemt dag beregnes uten 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 risikerer å bli utsatt for utvanning av andelsverdien.

For å fordele kostnadene til de andelseierne som forårsaker nettoinnskudd eller nettouttak, benytter forvaltningsselskapet likviditetsverktøyet justert andelsverdi.

Justert andelsverdi er en metode for prising av fondsandeler. Metoden innebærer at andelsverdien, og dermed tegnings- og innløsningskursen for fondsandelene, justeres for å ta hensyn til transaksjonskostnader som oppstår som følge av andelseieres tegning og innløsning av andeler i fondet.

Justert andelsverdi benyttes hver handelsdag hvor nettoflyten i fondet overstiger en på forhånd fastsatt terskelverdi. Nivået på terskelverdien fastsettes ut fra en vurdering av når det kan forventes at fondet må kjøpe eller selge eiendeler for å håndtere nettoflyten uten å foreta vesentlige endringer i fondets sammensetning, eller til et lavere nivå dersom forvaltningsselskapet vurderer dette som nødvendig av hensyn til andelseiernes interesser og de forventede transaksjonskostnadene. På handelsdager hvor nettoflyten ikke overstiger terskelverdien, foretas ingen justering av andelsverdien. Ved slike mindre nettoflyter trenger forvaltningsselskapet ikke nødvendigvis å gjennomføre kjøps- eller salgstransaksjoner, men kan håndtere flyten gjennom mindre endringer i fondets kontantbeholdning, og transaksjonskostnadene vil normalt være begrensede. I perioder med markedsuro kan imidlertid transaksjonskostnadene være betydelige også ved mindre transaksjoner.

Forvaltningsselskapet kan derfor beslutte å benytte en lavere terskelverdi når dette anses å være i andelseiernes interesse. Terskelverdien vurderes regelmessig av forvaltningsselskapet.

Størrelsen på justeringen av andelsverdien omtales som justeringsfaktoren. Justeringsfaktoren fastsettes av forvaltningsselskapet på grunnlag av historiske transaksjonskostnader og annen relevant informasjon, og kan variere over tid. Justeringsfaktoren er positiv ved nettoinnskudd som overstiger terskelverdien og negativ ved nettouttak som overstiger terskelverdien. Alle investorer som tegner eller innløser andeler i fondet på en dag hvor nettoflyten overstiger terskelverdien, handler til den andelsverdien som er fastsatt etter justeringen. Det er dermed ikke størrelsen på den enkelte investors transaksjon som er avgjørende, men om transaksjonen inngår i en samlet nettoflyt som overstiger terskelverdien. Justert andelsverdi innebærer ikke at fondet belastes med ytterligere kostnader. I stedet er det de andelseierne som bidrar til nettoflyter over terskelverdien som bærer kostnaden gjennom justeringen av andelsverdien.

For fondet benyttes en justeringsfaktor som maksimalt kan utgjøre 1 prosent. Nedenfor følger et regneeksempel som illustrerer effekten på andelsverdien når justert andelsverdi benyttes i fire ulike scenarioer basert på følgende forutsetninger.

Terskelverdi: 20 000 000 kroner
Andelsverdi: 100 kroner
Justeringsfaktor: 1 prosent
Andelseier A: Tegner 1 000 fondsandeler
Andelseier B: Innløser 1 000 fondsandeler

Andelsverdi (kroner)	Scenario 1: Nettoinnskudd 25 000 000 kroner	Scenario 2: Nettoinnskudd 15 000 000 kroner	Scenario 3: Nettouttak 25 000 000 kroner	Scenario 4: Nettouttak 15 000 000 kroner
Andelseier A: Tegner 1 000 fondsandeler	101 000 kroner	100 000 kroner	99 000 kroner	100 000 kroner
Andelseier B: Innløser 1 000 fondsandeler	101 000 kroner	100 000 kroner	99 000 kroner	100 000 kroner

Avgifter

Forvaltningshonorar (fast godtgjørelse)

Fondet kan belastes et forvaltningshonorar på inntil:

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)	0.50	prosent per år

Avgiften belastes fondet månedlig etterskuddsvis og beregnes daglig med 1/365-del av det maksimale årlige forvaltningshonoraret. I skuddår beregnes avgiften daglig med 1/366-del. Forvaltningshonoraret dekker forvaltningsselskapets forvaltning av fondet samt kostnader til depotmottaker, tilsyn og revisjon.

Øvrige avgifter

Transaksjonskostnader, herunder kurtasje, kostnader knyttet til kortsiktige lån opptatt av fondet, skatter samt oppgjørs- og øvrige kostnader knyttet til fondets eiendeler og kjøp og salg av disse, skal belastes fondet. Kostnader knyttet til underliggende fond skal også belastes fondet.

Tegning og innløsning av fondsandeler

Tegning og innløsning

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

Med handelsdag menes en dag i Sverige eller Norge som ikke er søndag eller offentlig helligdag (for tiden nyttårsdag, helligtrekongersdag, skjærtorsdag, langfredag, første påskedag, andre påskedag, 1. mai, 17. mai, Kristi himmelfartsdag, første pinsedag, andre pinsedag, 6. juni, midtsommerdagen, allehelgensdag, første juledag og andre juledag) eller som er likestilt med offentlig helligdag (for tiden lørdag, midtsommeraften, julaften og nyttårsaften).

Andelseieren skal melde til forvaltningsselskapet, eller den som forvaltningsselskapet har utpekt, at tegning skal foretas og med hvilket beløp.

Tegning og innløsning av fondsandeler kan skje gjennom forvaltningsselskapet eller gjennom distributører i samsvar med instruksjoner gitt av forvaltningsselskapet eller den enkelte distributør.

Minste tegningsbeløp i fondet er:

Andelsklasse A	(A NOK)	10,000,000	NOK			
Andelsklasse B	(F NOK)	3,000	NOK	eller	500 NOK	ved månedlig spareavtale
Andelsklasse C	(N NOK)	Uten krav til minste tegningsbeløp				
Andelsklasse D	(N2 NOK)	10,000,000	NOK			

Andelsklasse C og D er kun tilgjengelig for:

- investorer som, som ledd i en investeringstjeneste etter 2 kap. 1 § i lov (2007:528) om verdipapirmarkedet eller tilsvarende utenlandsk regulering, investerer i fondet, og hvor det ikke ytes godtgjørelse fra forvalteren til den som leverer investeringstjenesten, og
- forsikringsforetak som, innenfor rammen av avtaler med forsikringstakere, investerer i fondet, og hvor det ikke ytes vederlag fra forvaltningsselskapet til forsikringsforetaket eller forsikringsdistributøren.

  Distributører som yter investeringstjenester, samt forsikringsforetak og forsikringsdistributører, kan ikke sammenlegge ordre fra flere underliggende kunder med sikte på å oppnå investeringsbeløp som overstiger terskelverdiene som gjelder for den aktuelle andelsklassen.

Melding om tegning eller innløsning kan ikke begrenses eller tilbakekalles med mindre forvaltningsselskapet eller den forvaltningsselskapet har utpekt, samtykker til dette.

Fondsandeler skal innløses dersom det finnes tilgjengelige midler i fondet. Dersom dette ikke er tilfelle, skal nødvendige midler fremskaffes ved salg av fondets finansielle instrumenter, og innløsningen skal gjennomføres så snart som mulig. Dersom midler til innløsning må fremskaffes ved salg av fondets finansielle instrumenter, skal slikt salg gjennomføres og innløsningen effektueres så snart som mulig.

Dersom et salg kan være til vesentlig ulempe for øvrige andelseiere, kan forvaltningsselskapet, etter melding til Finansinspektionen, utsette salget av finansielle instrumenter. Forvaltningsselskapet kan også midlertidig utsette innløsningsdagen.

Tidspunkt for tegning og innløsning

Tegningstidspunktet inntrer den handelsdagen forvaltningsselskapet har mottatt en fullstendig tegningsanmodning og tegningsbeløpet er innbetalt til fondets konto. Tegningskursen fastsettes samme handelsdag som disse vilkårene er oppfylt.

Melding om tegning av fondsandeler kan ikke gjøres betinget eller trekkes tilbake.

Melding om innløsning skal være mottatt av forvaltningsselskapet, eller den som forvaltningsselskapet har utpekt, senest kl. 12.00 lokal tid (CEST) på handelsdagen. Dersom anmodningen mottas etter kl. 12.00 lokal tid (CEST) på handelsdagen, skal den behandles neste handelsdag.

Oppgjør for innløste andeler utbetales til oppgitt bankkonto, normalt to bankdager etter at kursen er fastsatt. Oppgjør for innløste andeler skjer i samme valuta som andelene ble tegnet i.

Tegnings- og innløsningskurs
Tegnings- og innløsningskursen er andelsverdien for den aktuelle andelsklassen beregnet på handelsdagen. Tegnings- og innløsningskursen er ikke kjent for andelseieren på tidspunktet anmodning om tegning eller innløsning sendes til forvaltningsselskapet. Antall fondsandeler som tegningsbeløpet har resultert i, og hvilket beløp innløsningen av fondsandeler har gitt, meddeles andelseieren når andelsverdien er fastsatt.

Forvaltningsselskapet kan midlertidig utsette beregningen av tegnings- og innløsningskursen.

Øvrige bestemmelser
Andelsverdien offentliggjøres daglig på forvaltningsselskapets nettsted, men kan også offentliggjøres gjennom andre medier

Fondets vedtekter
Fondets vedtekter fremgår av **billag 2**.

Oppdatering
Dette prospektet ble sist oppdatert 15. juni 2026.

SpareBank 1 Fondene

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: SpareBank 1 USA **Lei-nummer:** 213800GPP4IUHHHW5S12

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 ___ %

- ☐ 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.**

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.

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

Fondet fremmer miljømessige og sosiale egenskaper ved å investere i fond som begrenser investeringsuniverset gjennom eksklusjoner (produktbaserte og normbaserte) og utøver aktivt eierskap, herunder stemmegivning og selskapsdialog, i tråd med Odin Forvaltning AS' ("Odin" eller "forvalteren") retningslinjer for ansvarlig forvaltning ("Retningslinjene").

Dette inkluderer:

- *Miljømessige egenskaper: ved utelukkelse av selskaper som har en vesentlig del av sin omsetning knyttet til aktiviteter med særlig høy negativ miljø- og klimarisiko, inkludert oljesand og termisk kull.*
- *Sosiale egenskaper: ved utelukkelse av selskaper med produkter og tjenester som anses uforenlige med grunnleggende sosiale hensyn, eksempelvis kontroversielle våpen, tobakk og cannabis, eller som bryter med menneskerettigheter, siviles rettigheter i krig og konfliktområder og arbeidstakerrettigheter.*

I tillegg investerer fondet i fond med fokus på eierstyring og selskapsledelse, inkludert antikorrupsjon og anti-hvitvasking for å sikre god styringspraksis.

De miljømessige og/eller sosiale egenskapene fremmes først og fremst gjennom eksklusjon av selskaper som bryter med Odins retningslinjer.

Bærekrafts-indikatorer måler hvordan de miljømessige eller sosiale egenskapene som fremmes av det finansielle produktet oppnås.

- **Hvilke bærekraftsindikatorer brukes til å måle oppnåelsen av hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer?**
  - *Nye eksklusjoner basert på brudd med produkt- eller normkriteriene i Odins Retningslinjer.*
  - *Fondets karbonintensitet*
  - *Andel selskaper med vitenskapsbaserte mål for reduksjon av karbonutslipp*
  - *Bruk av stemmerett*
  - *Selskapsdialoger*

- **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 andel bærekraftige investeringer.

- **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 andel bærekraftige investeringer.

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

    Fondet har ikke forpliktet seg til en andel 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?**

    Fondet har ikke forpliktet seg til en andel bærekraftige investeringer, men forventer at alle investeringer gjøres i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNsveiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter. Odin screener fondet for brudd med retningslinjene som et minimum hvert kvartal.

De **viktigste negative påvirkningene** er de mest betydelige negative påvirkningene som investeringsbeslutning er 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.

EUs taksonomi fastsetter et prinsipp om ikke å gjøre betydelig skade som innebærer at investeringer som er i samsvar med taksonomien, ikke bør gjøre betydelig skade på EUs taksonomi-mål, og ledsages av spesifikke EU-kriterier. Prinsippet om ikke å gjøre betydelig skade gjelder bare for de av det finansielle produktets underliggende investeringer som tar hensyn til EU-kriteriene for økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige. Den gjenstående delen av de finansielle produktets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. Andre bærekraftige investeringer må heller ikke gjøre betydelig skade på miljømål eller sosiale mål.

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

☑ *Ja* *Fondets investerer i fond som følger Odins retningslinjer, og hensyntar negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer ved å sikre at investeringene etterlever internasjonale normer og standarder, og ved vurdering av utvalgte indikatorer for de viktigste negative påvirkningene (Principal Adverse Impacts /PAI). Odins tilnærming til de valgte indikatorene er beskrevet i tabellen nedenfor. Underliggende fond screenes kvartalsvis for avvik med kriteriene i Odins Retningslinjer.*

☐ *Nei*

Tema	***Negativ påvirkning (PAI indikator)***	***Hensyntakelse***
Klimagassutslipp	*1. Klimagassutslipp (scope 1-3)*	*Selskaper som har kull- eller oljesandbasert virksomhet, inkludert kullbasert kraftproduksjon, som tilsvarer 5% eller mer av inntektene ekskluderes. Enkelte fond ekskluderer også selskaper med 5% av omsetningen knyttet til utvinning av olje og gass (se info i seksjon om fondets bindende elementer).* *Det gjøres også kvalitative vurderinger for å sikre at fondene ikke investerer i selskaper med uakseptabelt høye utslipp av klimagasser.*
	2. Karbonavtrykk	
	3. Klimagassintensitet	
	4. Eksponering mot selskaper som driver virksomhet i sektoren for fossilt brensel	
Biologisk mangfold	*7. Virksomhet med negativ påvirkning på områder som er følsomme for biologisk mangfold*	*Odin investerer ikke i selskaper som medvirker til eller selv er ansvarlig for alvorlig miljøskade, inkludert alvorlig skader på biologisk mangfold eller utslipp til natur og vann. Det forventes at selskapene etterlever de 10 prinsippene i FNs Global Compact*
Vann	*8. Utslipp til vann*	
Sosiale forhold og personalspørsmål	*10. Manglende overholdelse av FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper*	*Odin forventer at selskapene opptrer i tråd med de ti prinsippene i FN Global Compact, OECDs retningslinjer for multinasjonale selskaper, FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, og underliggende konvensjoner for disse.*
	14. Eksponering mot kontroversielle våpen (anti-personellminer, klyngeammunisjon, eller kjemiske og biologiske våpen)	*Odin investerer ikke 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.*

Investerings-strategien styrer investerings-beslutninger basert på faktorer som investeringsmål og risikotoleranse.

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produktet?

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. Fondet søker å oppnå god diversifisering og slik redusere risiko. Fondet har en aktiv forvaltningsstrategi, noe som innebærer at forvalteren kontinuerlig analyserer og velger de mest attraktive investeringene basert på fundamental analyse.

- **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 fond 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 ekskluderer også selskaper som har mer enn:

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

  ** 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-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*

- **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.

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

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

Fondet følger Odins retningslinjer, dette inkluderer en vurdering av god styringspraksis, basert på følgende prinsipper:

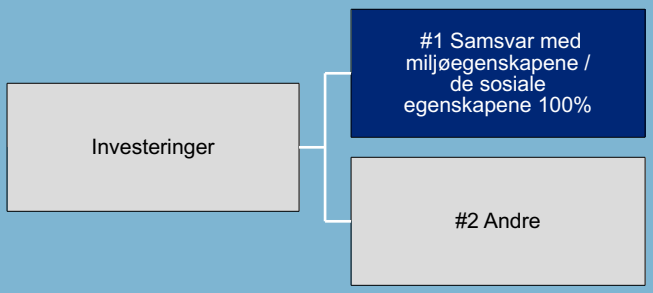
- *FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter;*
- *OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper;*
- *OECDs prinsipper for eierstyring og selskapsledelse og andre relevante, internasjonale normer for eierstyring og selskapsledelse;*

Hvilken fordeling av eiendeler er planlagt for dette finansielle produktet?

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.



#1 Samsvar med miljøegenskaper / sosiale egenskaper omfatter investeringene til det finansielle produktet som brukes til å oppnå de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer.

#2 Andre omfatter de gjenstående investeringene til det finansielle produktet som verken er i samsvar med miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene, og heller ikke anses som bærekraftige investeringer.

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

Fondet benytter ikke derivater.

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

Fondet har ikke en strategi for at investeringer skal være i samsvar med taksonomien, men det er ikke til hinder for at slike investeringer kan være en del av fondet.

Investerer det finansielle produktet i aktiviteter knyttet til fossil gass og/eller kjernekraft som er i samsvar med EUs taksonomi[1]?

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.

☐ *Ja*

☐ *I fossil gass* ☐ *I kjernekraft*

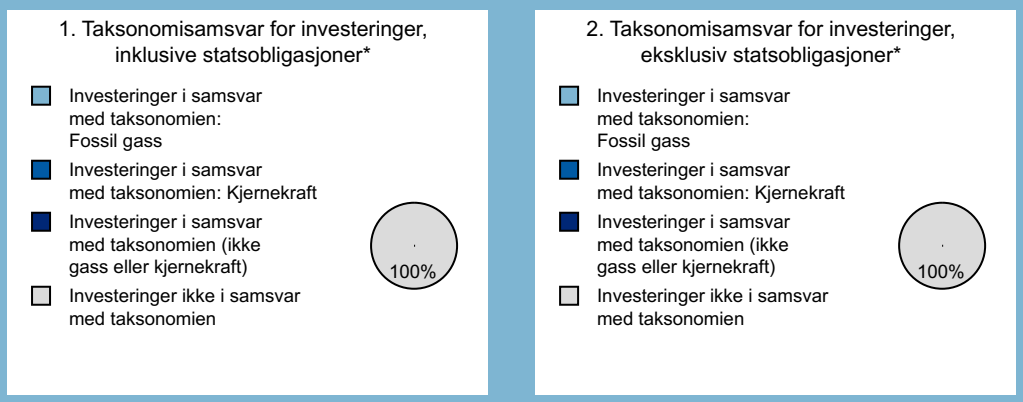
☑ *Nei*

[1] Fossil gass og/eller kjernekraft relaterte aktiviteter kan kun samsvare med EUs taksonomi der de bidrar til å begrense klimaendringer («begrensning av klimaendringer») og ikke gjøre vesentlig skade på de andre miljømålene i EUs taksonomi – se forklarende note i margen til venstre. Fullstendig kriteriesett for fossil gass og kjernekraft som samsvarer med EUs taksonomi er nedtegnet i den delegerte rettsakten EU 2022/1214.

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

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

Diagrammene nedenfor viser prosentdelen av investeringer som er 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.

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

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

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

Hvor stor er minste andelen av sosialt bærekraftige investeringer?

Fondet har ikke forpliktet seg til en minsteandel sosialt bærekraftige investeringer, men det er ikke til hinder slike investeringer kan være en del av fondet.

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

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

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

Fondet benytter kun referanseindeks for å måle oppnåelse av fondets finansielle resultater.

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

Fondets vedtekter ble fastsatt av forvaltningsselskapets styre 21. juni 2026.

SpareBank 1 USA - Vedtekter

§ 1 Fondets navn og rettslige stilling

Verdipapirfondets navn er SpareBank 1 USA («**fondet**»). Fondet er et verdipapirfond i henhold til lov (2004:46) om verdipapirfond («**LVF**»).

Fondets eiendeler eies i fellesskap av andelseierne. Hver fondsandel i den enkelte andelsklasse gir lik rett til den eiendom som inngår i fondet. Fondet kan ikke erverve rettigheter eller påta seg forpliktelser. Forvaltningsselskapet som angitt i § 2 representerer andelseierne i alle spørsmål som gjelder fondet, treffer beslutninger om de eiendelene som inngår i fondet og utøver de rettigheter som følger av disse eiendelene. Fondet er åpent for allmennheten.

Virksomheten drives i samsvar med disse vedtektene, forvaltningsselskapets vedtekter, LVF og øvrig gjeldende lovgivning.

Fondet består av følgende andelsklasser:

Andelsklasse A	(A NOK)	består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner, med et minste tegningsbeløp
Andelsklasse B	(F NOK)	består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner, med et minste tegningsbeløp
Andelsklasse C	(N NOK)	med særlige distribusjonsvilkår, og består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner
Andelsklasse D	(N2 NOK)	med særlige distribusjonsvilkår, og består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner, med et minste tegningsbeløp

Fondet består av andelsklasser, noe som innebærer at verdien av en andel i en andelsklasse vil avvike fra verdien av en andel i en annen andelsklasse. Andelsklassene skiller seg fra hverandre med hensyn til minste tegningsbeløp, valuta, kostnader og særlige vilkår for distribusjon.

Dersom en andelseier med samme investering samtidig oppfyller vilkårene for mer enn én andelsklasse, skal investeringen plasseres i den andelsklassen som har lavest forvaltningshonorar. Dersom en andelseiers investering ikke lenger oppfyller vilkårene for en andelsklasse, skal investeringen overføres til den andelsklassen med lavest forvaltningshonorar som andelseieren oppfyller vilkårene for. Dersom flere andelsklasser er tilgjengelige for en andelseier, skal forvaltningsselskapet overføre andelseieren til den andelsklassen som har lavest forvaltningshonorar. Slik overføring skal skje uten at valutavilkårene endres. Kontroll av vilkårene for andelsklassene og eventuell overføring til en annen andelsklasse gjennomføres av forvaltningsselskapet 31. mars og 30. september hvert år.

Forvaltningsselskapet er ikke ansvarlig for eventuelle kostnader, gebyrer eller tap som andelseiere påføres som følge av en slik overføring mellom andelsklasser, herunder eventuelle skattemessige konsekvenser.

Ved overføring av en andelseiers investering i fondet mellom andelsklasser skal forvaltningsselskapet varsle den andelseieren som er registrert i fondets andelseierregister.

§ 2 Forvaltningsselskap

Fondet forvaltes av Odin Forvaltning AS, organisasjonsnummer 957 486 657 («**forvaltningsselskapet**»).

§ 3 Depotmottaker

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

Depotmottakeren skal gjennomføre forvaltningsselskapets instrukser som gjelder fondet, med mindre disse strider mot lov eller fondets vedtekter, og skal påse at:

- salg, innløsning og annullering av andeler i fondet skjer i samsvar med lov og fondets vedtekter,
- verdien av andelene i fondet beregnes i samsvar med lov og fondets vedtekter,
- vederlag ved transaksjoner som berører fondets eiendeler innbetales til fondet uten unødig opphold, og
- fondets inntekter anvendes i samsvar med lov og fondets vedtekter.

I tillegg til det ovennevnte skal depotmottakeren overvåke fondets kontantstrømmer og oppbevare fondets finansielle instrumenter.

§ 4 Fondets karakter
Fondet er et aksjefond, og fondets midler skal investeres i mellomstore og store selskaper (såkalte Mid Cap- og Large Cap-selskaper) som har sitt forretningskontor i USA eller har aksjer opptatt til handel på det amerikanske aksjemarkedet. Fondets mål er på lang sikt å oppnå en avkastning som overstiger referanseindeksen, slik denne er nærmere beskrevet i fondets prospekt. Fondet forvaltes aktivt, noe som innebærer at forvaltningsselskapet løpende analyserer markedet og identifiserer de mest attraktive investeringsmulighetene. Utvelgelsen baseres på fundamental analyse, som er en metode for å verdsette et selskap eller en eiendel ved å analysere underliggende økonomiske forhold, som inntekter, overskudd, eiendeler, markeder og fremtidsutsikter, med sikte på å vurdere om selskapet er over- eller undervurdert i forhold til sin reelle verdi.

§ 5 Fondets investeringsmandat
Fondets midler kan plasseres i omsettelige verdipapirer, pengemarkedsinstrumenter, fondsandeler og innskudd på konto i kredittinstitusjoner. Fondet kan plassere inntil 10 prosent av fondets midler i fondsandeler. Fondet kan foreta utlån av finansielle instrumenter (verdipapirutlån). Verdipapirutlån kan ikke gis i et større omfang enn det som tilsvarer 20 prosent av fondets verdi.

Fondets midler skal hovedsakelig investeres i mellomstore og store selskaper som har sitt forretningskontor eller er registrert i USA, eller som har aksjer opptatt til handel på det amerikanske aksjemarkedet. Slike investeringer skal utgjøre minst 90 prosent av fondets verdi. Med mellomstore og store selskaper menes selskaper som, etter MSCIs metode for klassifisering av Mid Cap- og Large Cap-selskaper, tilhører de om lag 85 prosent største selskapene på det amerikanske aksjemarkedet målt etter fri flyt-justert markedsverdi.

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, samfunnsansvar og eierstyring. Investeringene spres på tvers av ulike sektorer med sikte på å oppnå god diversifisering og redusere risikoen. Porteføljen settes sammen med sikte på best mulig risikospredning basert på både kvantitative og kvalitative kriterier. Med kvantitative kriterier menes målbare faktorer som volatilitet, korrelasjon mellom investeringer, likviditet og konsentrasjonsrisiko. Med kvalitative kriterier menes vurderinger av blant annet utstederens virksomhet, forretningsmodell, markedsposisjon, finansielle stabilitet og fremtidsutsikter.

§ 6 Markeder
Fondets midler kan plasseres på et regulert marked innenfor EØS eller på et tilsvarende marked utenfor EØS. Handel kan også skje på et annet marked, for eksempel multilaterale handelsfasiliteter, innenfor eller utenfor EØS, forutsatt at markedet er regulert og åpent for allmennheten.

§ 7 Særlig investeringsmandat
§ 7.1 Omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter i henhold til 5 kap. 5 § LVF
Fondets midler kan investeres i omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter i henhold til 5 kap. 5 § LVF.

§ 7.2 Derivatinstrumenter
Fondets midler kan ikke investeres i derivatinstrumenter, herunder OTC-derivater.

§ 8 Verdsettelse
§ 8.1 Verdsettelse av fondets eiendeler
Fondets verdi beregnes ved å trekke fondets forpliktelser fra fondets eiendeler.

Fondets eiendeler består av:

- finansielle instrumenter
- likvider
- opptjente renter
- opptjent utbytte
- ikke oppgjorte salg
- øvrige eiendeler og fordringer knyttet til fondet

Fondets forpliktelser består av:

- godtgjørelse til forvaltningsselskapet
- godtgjørelse til depotmottakeren
- ikke oppgjorte kjøp
- skatteforpliktelser
- øvrige forpliktelser knyttet til fondet

Finansielle instrumenter som inngår i fondet, verdsettes til markedsverdi. Ved markedsverdsettelsen benyttes ulike verdsettelsesmetoder avhengig av hvilket finansielt instrument det gjelder og hvilket marked instrumentet handles på. Som hovedregel skal noterte og unoterte instrumenter, herunder beholdninger som nevnt i 5 kapittel 5 § i LVF, verdsettes til den verdi forvaltningsselskapet på objektivt grunnlag kan fastsette. Dette kan skje ved bruk av markedspriser fra et ikke-godkjent regulert marked eller en såkalt market maker, eller ved å sammenligne beholdningen med en annen beholdning eller indeks justert for forskjeller i for eksempel risiko.

Dersom verdsettelsesmetoden ikke kan anvendes eller gir et åpenbart misvisende resultat, skal forvaltningsselskapet benytte en verdsettelsesmetode som er etablert i markedet.

For fondsandeler benytter forvaltningsselskapet sist rapporterte andelsverdi. For børsnoterte instrumenter benyttes normalt siste omsatte kurs. Dersom ovennevnte verdsettelsesmetoder etter forvaltningsselskapets vurdering er misvisende, fastsettes verdien på annet objektivt grunnlag. Med objektivt grunnlag menes bruk av en allment anerkjent verdsettelsesmodell (for eksempel Black-Scholes) eller verdsettelse levert av en tredjepart.

§ 8.2 Verdsettelse av fondsandeler
Verdien av en fondsandel tilsvarer den enkelte andelsklassens andel av fondets verdi dividert med antall utestående andeler i den aktuelle andelsklassen. Ved beregning av andelsverdien avrundes verdien til fire desimaler (avrunding opp dersom den femte desimalen er fem eller høyere, ellers nedover).

Verdien av en fondsandel skal beregnes hver bankdag. Verdsettelsen skjer under hensyntagen til de vilkår som gjelder for den enkelte andelsklasse, og verdien av en andel i én andelsklasse kan derfor avvike fra verdien av en andel i en annen andelsklasse.

Forvaltningsselskapet kan i henhold til § 10 midlertidig utsette beregningen og offentliggjøringen av andelsverdien.

§ 8.3 Justert andelsverdi
For å sikre likebehandling av andelseierne og ivareta andelseiernes felles interesser benytter forvaltningsselskapet en metode for fastsettelse av andelsverdien som tar hensyn til transaksjonskostnader som oppstår som følge av tegning og innløsning av andeler i fondet (justert andelsverdi). Formålet med justert andelsverdi er å hindre at andelseiere påføres transaksjonskostnader som følge av andre andelseieres tegning eller innløsning av andeler i fondet.

Anvendelsen av justert andelsverdi innebærer at andelsverdien, og dermed tegnings- og innløsningsprisen for fondets andeler, justeres opp eller ned dersom fondet har en netto tegnings- eller innløsningsaktivitet som overstiger en på forhånd fastsatt terskelverdi uttrykt som en andel av fondets verdi.

På dager hvor netto tegning eller netto innløsning ikke overstiger terskelverdien, foretas ingen justering av andelsverdien. Terskelverdien fastsettes på grunnlag av en vurdering av når det kan

forventes at fondet må kjøpe eller selge eiendeler for å håndtere nettoflyten uten å foreta vesentlige endringer i fondets sammensetning, eller til et lavere nivå dersom forvaltningsselskapet vurderer dette som nødvendig av hensyn til andelseiernes interesser og de forventede transaksjonskostnadene. Terskelverdien vurderes regelmessig av forvaltningsselskapet.

Størrelsen på justeringen av andelsverdien ved bruk av justert andelsverdi («justeringsfaktoren») fastsettes av forvaltningsselskapet og kan variere i det enkelte tilfelle. Justeringsfaktoren fastsettes på grunnlag av historiske transaksjonskostnader og annen relevant informasjon, og vurderes løpende av forvaltningsselskapet. Justeringsfaktoren kan maksimalt utgjøre 1 prosent av andelsverdien.

Nærmere informasjon om forvaltningsselskapets anvendelse av justert andelsverdi fremgår av fondets prospekt.

§ 9 Tegning og innløsning av fondsandeler

§ 9.1 Tegning og innløsning

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

Med handelsdag menes en dag i Sverige eller Norge som ikke er søndag eller offentlig helligdag (for tiden nyttårsdag, helligtrekongersdag, skjærtorsdag, langfredag, første påskedag, andre påskedag, 1. mai, 17. mai, Kristi himmelfartsdag, første pinsedag, andre pinsedag, 6. juni, midtsommerdagen, allehelgensdag, første juledag og andre juledag) eller som er likestilt med offentlig helligdag (for tiden lørdag, midtsommeraften, julaften og nyttårsaften).

Andelseieren skal melde til forvaltningsselskapet, eller den som forvaltningsselskapet har utpekt, at tegning skal foretas og med hvilket beløp.

Tegning og innløsning av fondsandeler kan skje gjennom forvaltningsselskapet eller gjennom distributører i samsvar med instruksjoner gitt av forvaltningsselskapet eller den enkelte distributør.

Minste tegningsbeløp i fondet er:

Andelsklasse A	(A NOK)	10,000,000 NOK
Andelsklasse B	(F NOK)	3,000 NOK eller 500 NOK ved månedlig spareavtale
Andelsklasse C	(N NOK)	Uten krav til minste tegningsbeløp
Andelsklasse D	(N2 NOK)	10,000,000 NOK

Andelsklasse C og D er kun tilgjengelig for:

- investorer som, som ledd i en investeringstjeneste etter 2 kap. 1 § i lov (2007:528) om verdipapirmarkedet eller tilsvarende utenlandsk regulering, investerer i fondet, og hvor det ikke ytes godtgjørelse fra forvalteren til den som leverer investeringstjenesten, og
- forsikringsforetak som, innenfor rammen av avtaler med forsikringstakere, investerer i fondet, og hvor det ikke ytes vederlag fra forvaltningsselskapet til forsikringsforetaket eller forsikringsdistributøren.

  Distributører som yter investeringstjenester, samt forsikringsforetak og forsikringsdistributører, kan ikke sammenlegge ordre fra flere underliggende kunder med sikte på å oppnå investeringsbeløp som overstiger terskelverdiene som gjelder for den aktuelle andelsklassen.

Melding om tegning eller innløsning kan ikke begrenses eller tilbakekalles med mindre forvaltningsselskapet eller den forvaltningsselskapet har utpekt, samtykker til dette.

Fondsandeler skal innløses dersom det finnes tilgjengelige midler i fondet. Dersom dette ikke er tilfelle, skal nødvendige midler fremskaffes ved salg av fondets finansielle instrumenter, og innløsningen skal gjennomføres så snart som mulig. Dersom midler til innløsning må fremskaffes ved salg av fondets finansielle instrumenter, skal slikt salg gjennomføres og innløsningen effektueres så snart som mulig.

Dersom et salg kan være til vesentlig ulempe for øvrige andelseiere, kan forvaltningsselskapet, etter melding til Finansinspektionen, utsette salget av finansielle instrumenter i samsvar med bestemmelsene i § 10.

Forvaltningsselskapet kan også i henhold til § 10 midlertidig utsette innløsningsdagen.

§ 9.2 Tidspunkt for tegning og innløsning
Tegningstidspunktet inntrer den handelsdagen forvaltningsselskapet har mottatt en fullstendig tegningsanmodning og tegningsbeløpet er innbetalt til fondets konto. Tegningskursen fastsettes samme handelsdag som disse vilkårene er oppfylt.

Melding om tegning av fondsandeler kan ikke gjøres betinget eller trekkes tilbake.

Melding om innløsning skal være mottatt av forvaltningsselskapet, eller den som forvaltningsselskapet har utpekt, senest kl. 12.00 lokal tid (CEST) på handelsdagen. Dersom anmodningen mottas etter kl. 12.00 lokal tid (CEST) på handelsdagen, skal den behandles neste handelsdag.

Oppgjør for innløste andeler utbetales til oppgitt bankkonto, normalt to bankdager etter at kursen er fastsatt. Oppgjør for innløste andeler skjer i samme valuta som andelene ble tegnet i.

§ 9.3 Tegnings- og innløsningskurs
Tegnings- og innløsningskursen er andelsverdien for den aktuelle andelsklassen beregnet i henhold til § 8 på handelsdagen. Tegnings- og innløsningskursen er ikke kjent for andelseieren på tidspunktet anmodning om tegning eller innløsning sendes til forvaltningsselskapet. Antall fondsandeler som tegningsbeløpet har resultert i, og hvilket beløp innløsningen av fondsandeler har gitt, meddeles andelseieren når andelsverdien er fastsatt.

Forvaltningsselskapet kan i henhold til § 10 midlertidig utsette beregningen av tegnings- og innløsningskursen.

§ 9.4 Øvrige bestemmelser
Andelsverdien offentliggjøres daglig på forvaltningsselskapets nettsted, men kan også offentliggjøres gjennom andre medier.

§ 10 Ekstraordinære forhold
Dersom det oppstår ekstraordinære forhold som medfører at verdsettelse av fondets eiendeler ikke kan gjennomføres på en måte som sikrer likebehandling av andelseierne, kan forvaltningsselskapet, etter melding til Finansinspektionen, utsette dagen for beregning og offentliggjøring av andelsverdien (§ 8), utsette handelsdagen samt beregningen av tegningskurs og innløsningskurs (§ 9) inntil handelen er gjenopptatt.

§ 11 Avgifter og godtgjørelser
§ 11.1 Forvaltningshonorar (fast godtgjørelse)
Fondet kan belastes et forvaltningshonorar på inntil:

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

Avgiften belastes fondet månedlig etterskuddsvis og beregnes daglig med 1/365-del av det maksimale årlige forvaltningshonoraret. I skuddår beregnes avgiften daglig med 1/366-del. Forvaltningshonoraret dekker forvaltningsselskapets forvaltning av fondet samt kostnader til depotmottaker, tilsyn og revisjon.

Gjeldende forvaltningshonorar fremgår av fondets prospekt.

§ 11.2 Øvrige avgifter
Transaksjonskostnader, herunder kurtasje, kostnader knyttet til kortsiktige lån opptatt av fondet, skatter samt oppgjørs- og øvrige kostnader knyttet til fondets eiendeler og kjøp og salg av disse, skal belastes fondet. Kostnader knyttet til underliggende fond skal også belastes fondet.

Ytterligere opplysninger om avgifter og kostnader fremgår av fondets prospekt.

§ 12 Utdeling fra fondet
Fondets andelsklasser er ikke utdelende.

§ 13 Fondets regnskapsår
Fondets regnskapsår følger kalenderåret.

§ 14 Halvårsrapport og årsrapport, endring av vedtektene
Forvaltningsselskapet skal utarbeide en halvårsrapport for regnskapsårets seks første måneder innen to måneder etter halvårets utgang, samt en årsrapport for fondet innen fire måneder etter regnskapsårets utgang.

Rapportene skal kostnadsfritt sendes til andelseiere som anmoder om det, og være tilgjengelige hos forvaltningsselskapet og depotmottakeren.

Endringer i vedtektene kan bare vedtas av forvaltningsselskapets styre og skal godkjennes av Finansinspektionen. Etter at endringen er godkjent, skal beslutningen være tilgjengelig hos forvaltningsselskapet og depotmottakeren og offentliggjøres på den måte Finansinspektionen bestemmer.

§ 15 Pantsettelse og overdragelse av fondsandeler
Pantsettelse av fondsandeler skal meldes skriftlig til forvaltningsselskapet eller den som forvaltningsselskapet har utpekt.

Meldingen skal angi:

- hvem som er andelseier og panthaver,
- hvilke andeler pantsettelsen omfatter, og
- eventuelle begrensninger i pantsettelsens omfang.

Andelseieren skal skriftlig underrettes om at forvaltningsselskapet har registrert pantsettelsen i andelseierregisteret. Pantsettelsen opphører når panthaveren skriftlig har meddelt forvaltningsselskapet at pantsettelsen skal opphøre, og forvaltningsselskapet har slettet registreringen av pantsettelsen i andelseierregisteret.

Overdragelse av fondsandeler krever samtykke fra forvaltningsselskapet. Anmodning om overdragelse av fondsandeler skal meldes skriftlig til forvaltningsselskapet eller den som forvaltningsselskapet har utpekt. Meldingen skal undertegnes av andelseieren og inneholde opplysninger om:

- hvem som er andelseier og hvem andelene skal overdras til,
- andelseierens fødselsnummer eller organisasjonsnummer,
- adresse,
- telefonnummer,
- VPS-konto eller depotbank og depotnummer,
- bankkonto, og
- formålet med overdragelsen.

§ 16 Ansvarsbegrensning
§ 16.1 Forvaltningsselskapet
Forvaltningsselskapet er ikke ansvarlig for tap som skyldes norsk eller utenlandsk lovgivning, norske eller utenlandske myndigheters tiltak, krigshandlinger, streik, blokade, boikott, lockout eller andre lignende omstendigheter. Forbeholdet vedrørende streik, blokade, boikott og lockout gjelder også dersom forvaltningsselskapet selv er gjenstand for eller iverksetter slike konflikttiltak.

Tap som oppstår i andre tilfeller, erstattes ikke av forvaltningsselskapet dersom det har utvist normal aktsomhet. Forvaltningsselskapet er under ingen omstendighet ansvarlig for indirekte tap, med mindre det indirekte tapet skyldes grov uaktsomhet fra forvaltningsselskapets side. Forvaltningsselskapet er heller ikke ansvarlig for tap som skyldes at en andelseier eller annen person har overtrådt lov, forskrift eller disse vedtektene.

Andelseierne gjøres oppmerksom på at de selv er ansvarlige for at dokumenter som oversendes til forvaltningsselskapet er korrekte og behørig undertegnet, samt for å gi melding om endringer i tidligere oppgitte opplysninger.

Forvaltningsselskapet er ikke ansvarlig for tap forårsaket av regulerte markeder eller andre markedsplasser, depotbanker, verdipapirsentraler, oppgjørssentraler eller andre tilbydere av tilsvarende tjenester, verken i Sverige eller utlandet. Det samme gjelder tap forårsaket av oppdragstakere som forvaltningsselskapet har valgt med tilbørlig aktsomhet eller som er anvist til forvaltningsselskapet. Forvaltningsselskapet er heller ikke ansvarlig for tap som skyldes insolvens hos slike virksomheter eller oppdragstakere.

Forvaltningsselskapet er ikke ansvarlig for tap som påføres fondet, fondets andelseiere eller andre som følge av rådighetsinnskrenkninger som måtte bli pålagt forvaltningsselskapet med hensyn til finansielle instrumenter.

Dersom forvaltningsselskapet helt eller delvis hindres i å gjennomføre tiltak i henhold til avtale som følge av forhold nevnt ovenfor, kan gjennomføringen utsettes til hindringen har opphørt. Dersom forvaltningsselskapet på grunn av slike forhold er forhindret fra å gjennomføre eller motta betaling, skal verken forvaltningsselskapet eller andelseieren være pliktig til å betale forsinkelsesrenter.

Tilsvarende fritak fra plikten til å betale forsinkelsesrenter gjelder dersom forvaltningsselskapet i medhold av § 10 midlertidig utsetter verdsettelse, tegning eller innløsning av fondsandeler.

Andelseiere kan, uavhengig av det som fremgår ovenfor, i enkelte tilfeller ha rett til erstatning i henhold til kapittel 2 § 21 i lov (2004:46) om verdipapirfond (LVF).

§ 16.2 Depotmottakeren

Dersom depotmottakeren eller en depotbank har mistet finansielle instrumenter som oppbevares i depot hos depotmottakeren eller depotbanken, skal depotmottakeren uten unødig opphold tilbakelevere finansielle instrumenter av samme type eller utbetale et beløp tilsvarende verdien til forvaltningsselskapet på vegne av fondet.

Depotmottakeren er likevel ikke ansvarlig dersom tapet av de finansielle instrumentene skyldes en ytre hendelse utenfor depotmottakerens rimelige kontroll, og hvis konsekvenser ikke kunne vært unngått selv om alle rimelige tiltak var blitt iverksatt, herunder tap som skyldes norsk eller utenlandsk lovgivning, norske eller utenlandske myndigheters tiltak, krigshandlinger, streik, blokade, boikott, lockout eller andre lignende omstendigheter. Forbeholdet vedrørende streik, blokade, boikott og lockout gjelder også dersom depotmottakeren selv er gjenstand for eller iverksetter slike konflikttiltak.

Depotmottakeren er ikke ansvarlig for annen skade enn den som nevnt i første ledd, med mindre depotmottakeren forsettlig eller uaktsomt har forårsaket slik skade. Depotmottakeren er heller ikke ansvarlig for slik annen skade når forhold som nevnt i første ledd foreligger.

Depotmottakeren er ikke ansvarlig for tap forårsaket av norske eller utenlandske børser eller andre markedsplasser, registrarer, oppgjørssentraler eller andre tilbydere av tilsvarende tjenester, og, for så vidt gjelder andre tap enn de som er nevnt i første ledd, heller ikke for tap forårsaket av depotbank eller annen oppdragstaker som depotmottakeren har valgt med behørig faglig dyktighet, aktsomhet og omsorg og som depotmottakeren regelmessig overvåker, eller som er anvist av forvaltningsselskapet. Depotmottakeren er heller ikke ansvarlig for tap som skyldes insolvens hos slike organisasjoner eller oppdragstakere.

En avtale om oppbevaring av eiendeler og kontroll av eiendomsrett fritar likevel ikke depotmottakeren for ansvar for tap eller annen skade i henhold til LVF.

Depotmottakeren er ikke ansvarlig for tap som påføres forvaltningsselskapet, andelseiere, fondet eller andre som følge av rådighetsinnskrenkninger som måtte bli anvendt overfor depotmottakeren med hensyn til finansielle instrumenter. Depotmottakeren er under ingen omstendighet ansvarlig for indirekte tap.

Dersom depotmottakeren helt eller delvis hindres i å gjennomføre en handling som følge av forhold som nevnt i første ledd, kan handlingen utsettes til hindringen har opphørt.

Ved utsatt betaling skal depotmottakeren ikke betale forsinkelsesrenter. Dersom rente er avtalt, skal depotmottakeren betale rente etter den rentesatsen som gjaldt på forfallsdagen.

Dersom depotmottakeren som følge av forhold nevnt i første ledd er forhindret fra å motta betaling på vegne av fondet, har depotmottakeren for den perioden hindringen består, bare rett til rente etter de vilkår som gjaldt på forfallsdagen.

Andelseiere kan, uavhengig av det som fremgår ovenfor, i enkelte tilfeller ha rett til erstatning i henhold til kapittel 3 i lov (2004:46) om verdipapirfond (LVF).

§ 17 Tillatte investorer
Fondet er rettet mot allmennheten, og andeler i fondet kan tegnes av norske og utenlandske investorer. At fondet er rettet mot allmennheten innebærer imidlertid ikke at det retter seg mot investorer dersom tegning av andeler i fondet eller deltakelse i fondet for øvrig vil være i strid med norsk eller utenlandsk lovgivning eller andre regulatoriske krav. Fondet retter seg heller ikke mot investorer dersom deres tegning eller innehav av andeler medfører at fondet eller forvaltningsselskapet blir pålagt registreringsplikt eller andre tiltak som fondet eller forvaltningsselskapet ellers ikke ville vært forpliktet til å gjennomføre. Forvaltningsselskapet har rett til å nekte tegning fra investorer som nevnt ovenfor.

Andelseiere plikter videre, der dette er relevant, å informere forvaltningsselskapet om endringer i skattemessig eller annen nasjonal tilhørighet.

Forvaltningsselskapet kan innløse en andelseiers andeler i fondet uten andelseierens samtykke dersom det viser seg at andelseieren har tegnet andeler i strid med norsk eller utenlandsk lovgivning eller andre regulatoriske krav, eller dersom andelseierens tegning eller innehav av andeler medfører at fondet eller forvaltningsselskapet blir pålagt registreringsplikt eller andre tiltak som fondet eller forvaltningsselskapet ikke ville vært forpliktet til å gjennomføre dersom andelseieren ikke hadde vært andelseier i fondet.

SpareBank 1 Indeks Norge - Prospekt

Innledning
Verdipapirfondets navn er SpareBank 1 Indeks Norge («**fondet**»). Fondet er et verdipapirfond i henhold til lov (2004:46) om verdipapirfond («**LVF**»).

Fondets eiendeler eies i fellesskap av andelseierne. Hver fondsandel i den enkelte andelsklasse gir lik rett til den eiendom som inngår i fondet. Fondet kan ikke erverve rettigheter eller påta seg forpliktelser. Forvaltningsselskapet representerer andelseierne i alle spørsmål som gjelder fondet, treffer beslutninger om de eiendelene som inngår i fondet og utøver de rettigheter som følger av disse eiendelene. Fondet er åpent for allmennheten.

Fondets karakter
Fondet er et såkalt tilføringsfond som investerer sine midler i andeler i KLP AksjeNorge Indeks («mottakerfondet»). Investeringen i mottakerfondet skal utgjøre minst 85 prosent av fondets verdi.

Mottakerfondet er et norskregistrert verdipapirfond (UCITS) som hovedsakelig investerer i aksjer notert på det norske aksjemarkedet. Mottakerfondets mål er i størst mulig grad å oppnå en avkastning som tilsvarer referanseindeksen OSEBX. Referanseindeksen replikeres gjennom full fysisk replikering, noe som innebærer at mottakerfondet så langt som mulig investerer direkte i de aksjene som inngår i referanseindeksen, samtidig som mottakerfondets forvalter følger sine retningslinjer for bærekraftige investeringer. Ytterligere informasjon om mottakerfondet fremgår av mottakerfondets nøkkelinformasjon og prospekt.

Andelsklasser
Fondet består av følgende andelsklasser:

Andelsklasse A	(A NOK)	består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner, med et minste tegningsbeløp
Andelsklasse B	(N NOK)	med særlige distribusjonsvilkår, og består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner
Andelsklasse C	(N2 NOK)	med særlige distribusjonsvilkår, og består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner, med et minste tegningsbeløp

Fondet består av andelsklasser, noe som innebærer at verdien av en andel i én andelsklasse vil avvike fra verdien av en andel i en annen andelsklasse. Andelsklassene skiller seg fra hverandre med hensyn til minste tegningsbeløp, avgifter og særlige vilkår for distribusjon.

Dersom en andelseier med samme investering samtidig oppfyller vilkårene for mer enn én andelsklasse, skal investeringen plasseres i den andelsklassen som har lavest forvaltningshonorar.

Dersom en andelseiers investering ikke lenger oppfyller vilkårene for en andelsklasse, skal investeringen overføres til den andelsklassen med lavest forvaltningshonorar som andelseieren oppfyller vilkårene for. Dersom flere andelsklasser er tilgjengelige for en andelseier, skal forvaltningsselskapet overføre andelseieren til den andelsklassen som har lavest forvaltningshonorar. Kontroll av vilkårene for andelsklassene og eventuell overføring til en annen andelsklasse gjennomføres av forvaltningsselskapet 31. mars og 30. september hvert år.

Forvaltningsselskapet er ikke ansvarlig for eventuelle kostnader, gebyrer eller tap som andelseiere påføres som følge av en slik overføring mellom andelsklasser, herunder eventuelle skattemessige konsekvenser. Ved overføring av en andelseiers investering i fondet mellom andelsklasser skal forvaltningsselskapet varsle den andelseieren som er registrert i fondets andelseierregister.

Utdeling
Fondets andelsklasser er ikke utdelende.

Risikoprofil
Å kjøpe andeler i et fond er alltid forbundet med risiko. Med risiko i investeringssammenheng menes usikker avkastning. Aksjer er generelt forbundet med høyere risiko enn obligasjoner og valuta. Risiko

og mulighet for høyere avkastning henger normalt sammen, og investorer må påta seg en viss risiko for å kunne oppnå høyere avkastning.

Fondets mål er å ha et godt balansert risikonivå under ulike markedsforhold, hvor risikonivået i stor grad skal samsvare med mottakerfondets. Fondet investerer sine midler i mottakerfondet, noe som innebærer en motpartsrisiko overfor mottakerfondet. Mottakerfondet er et aksjefond, og investering i aksjer innebærer risiko for betydelige kurssvingninger (markedsrisiko). Mottakerfondet investerer i aksjer notert på det norske aksjemarkedet og sprer dermed aksjeeksponeringen på tvers av mange bransjer. Fondet kan ikke investere i derivatinstrumenter.

Aksjer innen enkelte sektorer og land kan ha lavere likviditet, noe som øker risikoen for at et verdipapir ikke kan omsettes uten økte kostnader eller prisreduksjoner. Mottakerfondet skal diversifisere investeringene mellom ulike selskaper eller sektorer for å spre risikoen.

Verdien av et fond bestemmes av verdiutviklingen til de eiendelene fondet investerer i. Dette innebærer at fondets verdi både kan stige og falle, og at investorer ikke er garantert å få tilbake hele det investerte beløpet.

Aktivitetsgrad
Fondets mål er å levere en avkastning som samsvarer med utviklingen i mottakerfondet og dermed oppnå høyest mulig avkastning på fondets investeringer. Fondets avkastning kan avvike fra mottakerfondets avkastning som følge av blant annet hvor stor andel av fondets midler som holdes i likvide midler, samt effekten av kostnader og avgifter. Kostnader og avgifter i mottakerfondet påvirker fondets resultat.

Mottakerfondet forvaltes indeksnært og investerer hovedsakelig i aksjer notert på det norske aksjemarkedet. Mottakerfondets mål er å oppnå en avkastning som i størst mulig grad følger utviklingen i referanseindeksen OSEBX. Referanseindeksen er relevant fordi den gjenspeiler mottakerfondets investeringsstrategi, blant annet når det gjelder geografi og sektorsammensetning. Fondets forvaltning kan sammenlignes med mottakerfondets referanseindeks.

Ettersom fondets forvaltning ikke er utformet med sikte på å overgå eller følge avkastningen til en bestemt referanseindeks, er det mer hensiktsmessig å sammenligne fondets avkastning med avkastningen i mottakerfondet for å vurdere aktivitetsgraden i forvaltningen av fondet.

Ytterligere informasjon om mottakerfondets referanseindeks og aktivitetsgrad fremgår av mottakerfondets prospekt.

Risikomålingsmetode
Fondets midler kan ikke investeres i derivatinstrumenter, herunder OTC-derivater. Forvalteren anvender derfor ingen risikomålingsmetode.

Målgruppe
Fondet er særlig egnet for investorer som ønsker langsiktig eksponering mot det norske aksjemarkedet. Investering i fondet bør ha en tidshorisont på minst fem år. Investorer må kunne akseptere at det kan forekomme betydelige kurssvingninger.

Investeringsstrategi
Fondets midler skal investeres i fondsandeler i mottakerfondet. Investeringen i mottakerfondet skal utgjøre minst 85 prosent av fondets verdi. Fondets midler kan også plasseres i likvide midler som er nødvendige for forvaltningen av fondet. Dette innebærer at fondet har en investeringsstrategi og risikoprofil som i stor grad samsvarer med mottakerfondets.

Mottakerfondet er et aksjefond som hovedsakelig investerer i aksjer notert på det norske aksjemarkedet og følger en indeksnær investeringsstrategi hvor investeringene skal etterligne sammensetningen av referanseindeksen OSEBX. Referanseindeksen replikeres gjennom full fysisk replikering, men med hensyn til KLP Kapitalforvaltning AS' retningslinjer for bærekraftige investeringer. Mottakerfondets midler kan investeres i omsettelige verdipapirer, pengemarkedsinstrumenter, fondsandeler, derivatinstrumenter og innskudd på konto i kredittinstitusjoner. Ytterligere informasjon om mottakerfondets investeringsstrategi fremgår av mottakerfondets prospekt.

Ettersom fondet er et tilføringsfond som investerer minst 85 prosent av fondets verdi i fondsandeler i mottakerfondet, er fondets risiko knyttet til risikoen i mottakerfondet.

Fondets eiendeler skal investeres i samsvar med LVF og fondets vedtekter. Fondet skal til enhver tid følge prinsippet om risikospredning.

Særskilt investeringsmandat
Tilføringsfond etter 5 a kap. 1 § LVF
Fondet er et tilføringsfond som investerer sine midler i andeler i mottakerfondet. Investeringen i mottakerfondet skal utgjøre minst 85 prosent av fondets verdi.

Omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter i henhold til 5 kap. 5 § LVF
Fondets midler kan investeres i omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter i henhold til 5 kap. 5 § LVF.

Derivatinstrumenter
Fondets midler kan ikke investeres i derivatinstrumenter, herunder OTC-derivater.

Bærekraft
Bærekraftsrisiko er miljømessige, sosiale eller styringsrelaterte hendelser som kan ha vesentlig negativ innvirkning på investeringens verdi dersom de inntreffer. Risikoen varierer mellom selskaper, sektorer, markeder og tidshorisont. Fondet investerer i indeksfond. En vurdering av forvalters arbeid med bærekraftsrisiko blir gjennomført både før investering og under investering. Formålet med vurderingen er å sikre at fondsforvalter integrere bærekraftsrisiko i sin forvaltning av fondet. Fondet investerer i fond som er diversifisert noe som demper effekten av hendelser i enkeltselskaper eller sektorer på fondets samlede avkastning. Diversifisering reduserer imidlertid ikke systemisk risiko, det vil si risiko som kan påvirke flere selskaper, sektorer eller markeder samtidig, som for eksempel klimarelatert risiko.

Bærekraftsinformasjon
Det tas hensyn til bærekraftsaspekter i forvaltningen av fondet. Nærmere informasjon fremgår av **billag 1.**

Historisk utvikling
For opplysninger om fondenes historiske avkastning, se den enkelte fonds egen side på forvaltningsselskapets nettsider.

Verdsettelse
Verdsettelse av fondets eiendeler
Fondets verdi beregnes ved å trekke fondets forpliktelser fra fondets eiendeler. Fondets eiendeler består av:

- finansielle instrumenter
- likvider
- opptjente renter
- opptjent utbytte
- ikke oppgjorte salg
- øvrige eiendeler og fordringer knyttet til fondet

Fondets forpliktelser består av:

- godtgjørelse til forvaltningsselskapet
- godtgjørelse til depotmottakeren
- ikke oppgjorte kjøp
- skatteforpliktelser
- øvrige forpliktelser knyttet til fondet

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

Som hovedregel skal noterte og unoterte instrumenter, herunder beholdninger som nevnt i 5 kap. 5 § i LVF, verdsettes til den verdi forvaltningsselskapet på objektivt grunnlag kan fastsette. Dette kan skje

ved bruk av markedspriser fra et ikke-godkjent regulert marked eller en såkalt market maker, eller ved å sammenligne beholdningen med en annen beholdning eller indeks justert for forskjeller i for eksempel risiko. Dersom verdsettelsesmetoden ikke kan anvendes eller gir et åpenbart misvisende resultat, skal forvaltningsselskapet benytte en verdsettelsesmetode som er etablert i markedet.

For fondsandeler benytter forvaltningsselskapet sist rapporterte andelsverdi. For børsnoterte instrumenter benyttes normalt siste omsatte kurs. Dersom ovennevnte verdsettelsesmetoder etter forvaltningsselskapets vurdering er misvisende, fastsettes verdien på annet objektivt grunnlag. Med objektivt grunnlag menes bruk av en allment anerkjent verdsettelsesmodell (for eksempel Black-Scholes) eller verdsettelse levert av en tredjepart.

Verdsettelse av fondsandeler

Verdien av en fondsandel tilsvarer den enkelte andelsklassens andel av fondets verdi dividert med antall utestående andeler i den aktuelle andelsklassen. Ved beregning av andelsverdien avrundes verdien til fire desimaler (avrunding opp dersom den femte desimalen er fem eller høyere, ellers nedover). Verdien av en fondsandel skal beregnes hver bankdag. Verdsettelsen skjer under hensyntagen til de vilkår som gjelder for den enkelte andelsklasse, og verdien av en andel i én andelsklasse kan derfor avvike fra verdien av en andel i en annen andelsklasse.

Forvaltningsselskapet kan midlertidig utsette beregningen og offentliggjøringen av andelsverdien.

Avgifter

Forvaltningshonorar (fast godtgjørelse)

Fondet kan belastes et forvaltningshonorar på inntil:

Andelsklasse A	(A NOK)	inntil 0.50	prosent per år
Andelsklasse B	(N NOK)	inntil 0.50	prosent per år
Andelsklasse C	(N2 NOK)	inntil 0.40	prosent per år

Gjeldende forvaltningshonorar:

Andelsklasse A	(A NOK)	0.10	prosent per år
Andelsklasse B	(N NOK)	0.10	prosent per år
Andelsklasse C	(N2 NOK)	0.07	prosent per år

Avgiften belastes fondet månedlig etterskuddsvis og beregnes daglig med 1/365-del av det maksimale årlige forvaltningshonoraret. I skuddår beregnes avgiften daglig med 1/366-del. Forvaltningshonoraret dekker forvaltningsselskapets forvaltning av fondet samt kostnader til depotmottaker, tilsyn og revisjon.

Øvrige avgifter

Transaksjonskostnader, herunder kurtasje, kostnader knyttet til kortsiktige lån opptatt av fondet, skatter samt oppgjørs- og øvrige kostnader knyttet til fondets eiendeler og kjøp og salg av disse, skal belastes fondet. Kostnader knyttet til underliggende fond skal også belastes fondet.

Tegning og innløsning av fondsandeler

Tegning og innløsning

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

Med handelsdag menes en dag i Sverige eller Norge som ikke er søndag eller offentlig helligdag (for tiden nyttårsdag, helligtrekongersdag, skjærtorsdag, langfredag, første påskedag, andre påskedag, 1. mai, 17. mai, Kristi himmelfartsdag, første pinsedag, andre pinsedag, 6. juni, midtsommerdagen, allehelgensdag, første juledag og andre juledag) eller som er likestilt med offentlig helligdag (for tiden lørdag, midtsommeraften, julaften og nyttårsaften).

Andelseieren skal melde til forvaltningsselskapet, eller den som forvaltningsselskapet har utpekt, at tegning skal foretas og med hvilket beløp.

Tegning og innløsning av fondsandeler kan skje gjennom forvaltningsselskapet eller gjennom distributører i samsvar med instruksjoner gitt av forvaltningsselskapet eller den enkelte distributør.

Minste tegningsbeløp i fondet er:

Andelsklasse A	(A NOK)	10,000,000 NOK
Andelsklasse B	(N NOK)	Uten krav til minste tegningsbeløp
Andelsklasse C	(N2 NOK)	10,000,000 NOK

Andelsklasse B og C er kun tilgjengelig for:

- investorer som, som ledd i en investeringstjeneste etter 2 kap. 1 § i lov (2007:528) om verdipapirmarkedet eller tilsvarende utenlandsk regulering, investerer i fondet, og hvor det ikke ytes godtgjørelse fra forvalteren til den som leverer investeringstjenesten, og
- forsikringsforetak som, innenfor rammen av avtaler med forsikringstakere, investerer i fondet, og hvor det ikke ytes vederlag fra forvaltningsselskapet til forsikringsforetaket eller forsikringsdistributøren.

  Distributører som yter investeringstjenester, samt forsikringsforetak og forsikringsdistributører, kan ikke sammenlegge ordre fra flere underliggende kunder med sikte på å oppnå investeringsbeløp som overstiger terskelverdiene som gjelder for den aktuelle andelsklassen.

Melding om tegning eller innløsning kan ikke begrenses eller tilbakekalles med mindre forvaltningsselskapet eller den forvaltningsselskapet har utpekt, samtykker til dette.

Fondsandeler skal innløses dersom det finnes tilgjengelige midler i fondet. Dersom dette ikke er tilfelle, skal nødvendige midler fremskaffes ved salg av fondets finansielle instrumenter, og innløsningen skal gjennomføres så snart som mulig. Dersom midler til innløsning må fremskaffes ved salg av fondets finansielle instrumenter, skal slikt salg gjennomføres og innløsningen effektueres så snart som mulig.

Dersom et salg kan være til vesentlig ulempe for øvrige andelseiere, kan forvaltningsselskapet, etter melding til Finansinspektionen, utsette salget av finansielle instrumenter. Forvaltningsselskapet kan også midlertidig utsette innløsningsdagen.

Tidspunkt for tegning og innløsning
Tegningstidspunktet inntrer den handelsdagen forvaltningsselskapet har mottatt en fullstendig tegningsanmodning og tegningsbeløpet er innbetalt til fondets konto. Tegningskursen fastsettes samme handelsdag som disse vilkårene er oppfylt.

Melding om tegning av fondsandeler kan ikke gjøres betinget eller trekkes tilbake.

Melding om innløsning skal være mottatt av forvaltningsselskapet, eller den som forvaltningsselskapet har utpekt, senest kl. 12.00 lokal tid (CEST) på handelsdagen. Dersom anmodningen mottas etter kl. 12.00 lokal tid (CEST) på handelsdagen, skal den behandles neste handelsdag.

Oppgjør for innløste andeler utbetales til oppgitt bankkonto, normalt to bankdager etter at kursen er fastsatt. Oppgjør for innløste andeler skjer i samme valuta som andelene ble tegnet i.

Tegnings- og innløsningskurs
Tegnings- og innløsningskursen er andelsverdien for den aktuelle andelsklassen beregnet på handelsdagen. Tegnings- og innløsningskursen er ikke kjent for andelseieren på tidspunktet anmodning om tegning eller innløsning sendes til forvaltningsselskapet. Antall fondsandeler som tegningsbeløpet har resultert i, og hvilket beløp innløsningen av fondsandeler har gitt, meddeles andelseieren når andelsverdien er fastsatt.

Forvaltningsselskapet kan midlertidig utsette beregningen av tegnings- og innløsningskursen.

Øvrige bestemmelser

Andelsverdien offentliggjøres daglig på forvaltningsselskapets nettsted, men kan også offentliggjøres gjennom andre medier

Fondets vedtekter
Fondets vedtekter fremgår av **billag 2**.

Oppdatering
Dette prospektet ble sist oppdatert 15. juni 2026.

SpareBank 1 Fondene

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.

Bærekrafts-indikatorer måler hvordan de miljømessige eller sosiale egenskapene som fremmes av det finansielle produktet oppnås.

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: SpareBank 1 Indeks Norge **Lei-nummer:** 213800GVB5ZSBDSWK361

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 ___ %

- ☐ 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?

Sparebank 1 Indeks Norge («fondet») er et tilføringsfond til KLP AksjeNorge Indeks («mottakerfondet»). Fondet fremmer miljømessige og sosiale egenskaper ved å investere i fond som begrenser investeringsuniverset gjennom eksklusjoner (produktbaserte og normbaserte) og utøver aktivt eierskap, herunder stemmegivning og selskapsdialog, i tråd med Odin Forvaltning AS' ("Odin" eller "forvalteren") retningslinjer for ansvarlig forvaltning ("Retningslinjene").

Dette inkluderer:

- *Miljømessige egenskaper: ved utelukkelse av selskaper som har en vesentlig del av sin omsetning knyttet til aktiviteter med særlig høy negativ miljø- og klimarisiko, inkludert oljesand og termisk kull.*
- *Sosiale egenskaper: ved utelukkelse av selskaper med produkter og tjenester som anses uforenlige med grunnleggende sosiale hensyn, eksempelvis kontroversielle våpen, tobakk og cannabis, eller som bryter med menneskerettigheter, siviles rettigheter i krig og konfliktområder og arbeidstakerrettigheter.*

I tillegg investerer fondet i fond med fokus på eierstyring og selskapsledelse, inkludert antikorrupsjon og anti-hvitvasking for å sikre god styringspraksis.

De miljømessige og/eller sosiale egenskapene fremmes først og fremst gjennom eksklusjon av selskaper som bryter med Odins retningslinjer.

- **Hvilke bærekraftsindikatorer brukes til å måle oppnåelsen av hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer?**
  - *Nye eksklusjoner basert på brudd med produkt- eller normkriteriene i Odins Retningslinjer.*
  - *Fondets karbonintensitet*
  - *Andel selskaper med vitenskapsbaserte mål for reduksjon av karbonutslipp*
  - *Bruk av stemmerett*
  - *Selskapsdialoger*

- **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 andel bærekraftige investeringer.

- **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 andel bærekraftige investeringer.

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

    Fondet har ikke forpliktet seg til en andel 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?**

    Fondet har ikke forpliktet seg til en andel bærekraftige investeringer, men forventer at alle investeringer gjøres i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNsveiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter. Odin screener fondet for brudd med retningslinjene som et minimum hvert kvartal.

De **viktigste negative påvirkningene** er de mest betydelige negative påvirkningene som investeringsbeslutning er 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.

EUs taksonomi fastsetter et prinsipp om ikke å gjøre betydelig skade som innebærer at investeringer som er i samsvar med taksonomien, ikke bør gjøre betydelig skade på EUs taksonomi-mål, og ledsages av spesifikke EU-kriterier. Prinsippet om ikke å gjøre betydelig skade gjelder bare for de av det finansielle produktets underliggende investeringer som tar hensyn til EU-kriteriene for økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige. Den gjenstående delen av de finansielle produktets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. Andre bærekraftige investeringer må heller ikke gjøre betydelig skade på miljømål eller sosiale mål.

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

☑ *Ja* *Fondets investerer i fond som følger Odins retningslinjer, og hensyntar negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer ved å sikre at investeringene etterlever internasjonale normer og standarder, og ved vurdering av utvalgte indikatorer for de viktigste negative påvirkningene (Principal Adverse Impacts /PAI). Odins tilnærming til de valgte indikatorene er beskrevet i tabellen nedenfor. Underliggende fond screenes kvartalsvis for avvik med kriteriene i Odins Retningslinjer.*

☐ *Nei*

Tema	***Negativ påvirkning (PAI indikator)***	***Hensyntakelse***
Klimagassutslipp	*1. Klimagassutslipp (scope 1-3)*	*Selskaper som har kull- eller oljesandbasert virksomhet, inkludert kullbasert kraftproduksjon, som tilsvarer 5% eller mer av inntektene ekskluderes. Enkelte fond ekskluderer også selskaper med 5% av omsetningen knyttet til utvinning av olje og gass (se info i seksjon om fondets bindende elementer).* *Det gjøres også kvalitative vurderinger for å sikre at fondene ikke investerer i selskaper med uakseptabelt høye utslipp av klimagasser.*
	2. Karbonavtrykk	
	3. Klimagassintensitet	
	4. Eksponering mot selskaper som driver virksomhet i sektoren for fossilt brensel	
Biologisk mangfold	*7. Virksomhet med negativ påvirkning på områder som er følsomme for biologisk mangfold*	*Odin investerer ikke i selskaper som medvirker til eller selv er ansvarlig for alvorlig miljøskade, inkludert alvorlig skader på biologisk mangfold eller utslipp til natur og vann. Det forventes at selskapene etterlever de 10 prinsippene i FNs Global Compact*
Vann	*8. Utslipp til vann*	
Sosiale forhold og personalspørsmål	*10. Manglende overholdelse av FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper*	*Odin forventer at selskapene opptrer i tråd med de ti prinsippene i FN Global Compact, OECDs retningslinjer for multinasjonale selskaper, FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, og underliggende konvensjoner for disse.*
	14. Eksponering mot kontroversielle våpen (anti-personellminer, klyngeammunisjon, eller kjemiske og biologiske våpen)	*Odin investerer ikke 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.*

Investerings-strategien styrer investerings-beslutninger basert på faktorer som investeringsmål og risikotoleranse.

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produktet?

Fondet vil normalt være tilnærmet fullinvestert i fondsandeler i mottakerfondet, men det vil til enhver tid være en liten andel kontanter til å dekke løpende kostnader og mindre innløsninger i fondet.

- **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 fond 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 ekskluderer også selskaper som har mer enn:

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

  ** 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-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*

- **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.

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

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

  Fondet følger Odins retningslinjer, dette inkluderer en vurdering av god styringspraksis, basert på følgende prinsipper:

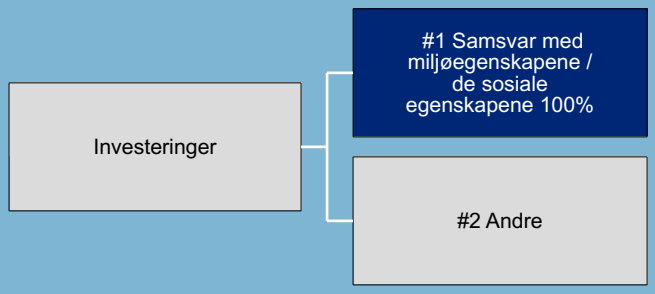
- *FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter;*
- *OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper;*
- *OECDs prinsipper for eierstyring og selskapsledelse og andre relevante, internasjonale normer for eierstyring og selskapsledelse;*

Hvilken fordeling av eiendeler er planlagt for dette finansielle produktet?

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.



#1 Samsvar med miljøegenskaper / sosiale egenskaper omfatter investeringene til det finansielle produktet som brukes til å oppnå de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer.

#2 Andre omfatter de gjenstående investeringene til det finansielle produktet som verken er i samsvar med miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene, og heller ikke anses som bærekraftige investeringer.

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

Fondet benytter ikke derivater.

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

Fondet har ikke en strategi for at investeringer skal være i samsvar med taksonomien, men det er ikke til hinder for at slike investeringer kan være en del av fondet.

Investerer det finansielle produktet i aktiviteter knyttet til fossil gass og/eller kjernekraft som er i samsvar med EUs taksonomi[1]?

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.

☐ *Ja*

☐ *I fossil gass* ☐ *I kjernekraft*

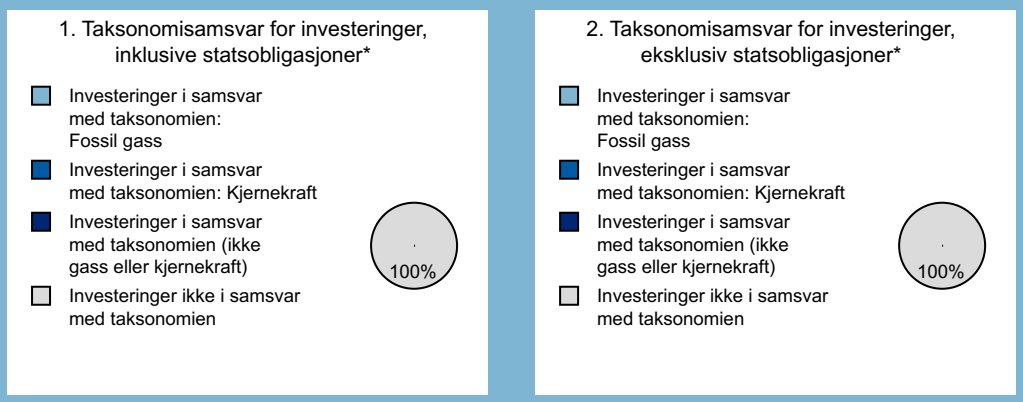
☑ *Nei*

[1] Fossil gass og/eller kjernekraft relaterte aktiviteter kan kun samsvare med EUs taksonomi der de bidrar til å begrense klimaendringer («begrensning av klimaendringer») og ikke gjøre vesentlig skade på de andre miljømålene i EUs taksonomi – se forklarende note i margen til venstre. Fullstendig kriteriesett for fossil gass og kjernekraft som samsvarer med EUs taksonomi er nedtegnet i den delegerte rettsakten EU 2022/1214.

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

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

Diagrammene nedenfor viser prosentdelen av investeringer som er 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.

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

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

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

Hvor stor er minste andelen av sosialt bærekraftige investeringer?

Fondet har ikke forpliktet seg til en minsteandel sosialt bærekraftige investeringer, men det er ikke til hinder slike investeringer kan være en del av fondet.

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

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

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

Fondet benytter kun referanseindeks for å måle oppnåelse av fondets finansielle resultater.

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

Fondets vedtekter ble fastsatt av forvaltningsselskapets styre 23. juni 2025.

SpareBank 1 Indeks Norge - Vedtekter

§ 1 Fondets navn og rettslige stilling
Verdipapirfondets navn er SpareBank 1 Indeks Norge («**fondet**»). Fondet er et verdipapirfond i henhold til lov (2004:46) om verdipapirfond («**LVF**»).

Fondets eiendeler eies i fellesskap av andelseierne. Hver fondsandel i den enkelte andelsklasse gir lik rett til den eiendom som inngår i fondet. Fondet kan ikke erverve rettigheter eller påta seg forpliktelser. Forvaltningsselskapet som angitt i § 2 representerer andelseierne i alle spørsmål som gjelder fondet, treffer beslutninger om de eiendelene som inngår i fondet og utøver de rettigheter som følger av disse eiendelene. Fondet er åpent for allmennheten.

Virksomheten drives i samsvar med disse vedtektene, forvaltningsselskapets vedtekter, LVF og øvrig gjeldende lovgivning.

Fondet består av følgende andelsklasser:

Andelsklasse A	(A NOK)	består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner, med et minste tegningsbeløp
Andelsklasse B	(N NOK)	med særlige distribusjonsvilkår, og består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner
Andelsklasse C	(N2 NOK)	med særlige distribusjonsvilkår, og består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner, med et minste tegningsbeløp

Fondet består av andelsklasser, noe som innebærer at verdien av en andel i en andelsklasse vil avvike fra verdien av en andel i en annen andelsklasse. Andelsklassene skiller seg fra hverandre med hensyn til minste tegningsbeløp, valuta, kostnader og særlige vilkår for distribusjon.

Dersom en andelseier med samme investering samtidig oppfyller vilkårene for mer enn én andelsklasse, skal investeringen plasseres i den andelsklassen som har lavest forvaltningshonorar. Dersom en andelseiers investering ikke lenger oppfyller vilkårene for en andelsklasse, skal investeringen overføres til den andelsklassen med lavest forvaltningshonorar som andelseieren oppfyller vilkårene for. Dersom flere andelsklasser er tilgjengelige for en andelseier, skal forvaltningsselskapet overføre andelseieren til den andelsklassen som har lavest forvaltningshonorar. Slik overføring skal skje uten at valutavilkårene endres. Kontroll av vilkårene for andelsklassene og eventuell overføring til en annen andelsklasse gjennomføres av forvaltningsselskapet 31. mars og 30. september hvert år.

Forvaltningsselskapet er ikke ansvarlig for eventuelle kostnader, gebyrer eller tap som andelseiere påføres som følge av en slik overføring mellom andelsklasser, herunder eventuelle skattemessige konsekvenser.

Ved overføring av en andelseiers investering i fondet mellom andelsklasser skal forvaltningsselskapet varsle den andelseieren som er registrert i fondets andelseierregister.

§ 2 Forvaltningsselskap
Fondet forvaltes av Odin Forvaltning AS, organisasjonsnummer 957 486 657 («**forvaltningsselskapet**»).

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

Depotmottakeren skal gjennomføre forvaltningsselskapets instrukser som gjelder fondet, med mindre disse strider mot lov eller fondets vedtekter, og skal påse at:

- salg, innløsning og annullering av andeler i fondet skjer i samsvar med lov og fondets vedtekter,

- verdien av andelene i fondet beregnes i samsvar med lov og fondets vedtekter,
- vederlag ved transaksjoner som berører fondets eiendeler innbetales til fondet uten unødig opphold, og
- fondets inntekter anvendes i samsvar med lov og fondets vedtekter.

I tillegg til det ovennevnte skal depotmottakeren overvåke fondets kontantstrømmer og oppbevare fondets finansielle instrumenter.

§ 4 Fondets karakter
Fondet er et såkalt tilføringsfond som investerer sine midler i andeler i KLP AksjeNorge Indeks («**mottakerfondet**»). Fondets mål er å oppnå en avkastning som samsvarer med utviklingen i mottakerfondet og dermed gi høyest mulig avkastning på fondets investeringer.

Mottakerfondet er et norskregistrert aksjefond som hovedsakelig investerer i aksjer notert på det norske aksjemarkedet. Mottakerfondet følger en indeksnær investeringsstrategi og har som mål i størst mulig grad å oppnå en avkastning som tilsvarer referanseindeksen. Mottakerfondets referanseindeks fremgår av fondets prospekt.

§ 5 Fondets investeringsmandat
Fondet er et tilføringsfond, og fondets midler skal investeres i fondsandeler i mottakerfondet KLP AksjeNorge Indeks. Slike investeringer skal utgjøre minst 85 prosent av fondets verdi. Fondets midler kan også plasseres i likvide midler som er nødvendige for forvaltningen av fondet.

Mottakerfondet er et aksjefond som hovedsakelig investerer i aksjer notert på det norske aksjemarkedet og følger en indeksnær investeringsstrategi der investeringene skal etterligne sammensetningen av mottakerfondets referanseindeks. Mottakerfondets midler kan plasseres i omsettelige verdipapirer, fondsandeler, pengemarkedsinstrumenter, derivatinstrumenter og innskudd på konto i kredittinstitusjoner.

Ettersom fondet er et tilføringsfond som investerer minst 85 prosent av fondets verdi i fondsandeler i mottakerfondet, er fondets risiko knyttet til risikoen i mottakerfondet.

Opplysninger om forskjeller i fondets og mottakerfondets avkastning, hvordan midler som ikke investeres i mottakerfondet plasseres, samt et sammendrag av mottakerfondets mål, investeringsstrategi, risikoprofil og organiseringen av forvaltningsselskapet som forvalter mottakerfondet, fremgår av fondets nøkkelinformasjon og prospekt.

§ 6 Markeder
Fondets midler plasseres i andeler i mottakerfondet. Fondet vil derfor ikke handle på regulerte markeder.

§ 7 Særlig investeringsmandat
§ 7.1 Tilføringsfond etter 5 a kap. 1 § LVF
Fondet har en slik investeringsinnretning som nevnt i 5 a kap. 1 § annet ledd i LVF, noe som innebærer at fondet er et tilføringsfond til mottakerfondet.

§ 7.2 Omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter i henhold til 5 kap. 5 § LVF
Fondets midler kan investeres i omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter i henhold til 5 kap. 5 § LVF.

§ 7.3 Derivatinstrumenter
Fondets midler kan ikke investeres i derivatinstrumenter, herunder OTC-derivater.

§ 8 Verdsettelse
§ 8.1 Verdsettelse av fondets eiendeler
Fondets verdi beregnes ved å trekke fondets forpliktelser fra fondets eiendeler.

Fondets eiendeler består av:

- finansielle instrumenter
- likvider
- opptjente renter

- opptjent utbytte
- ikke oppgjorte salg
- øvrige eiendeler og fordringer knyttet til fondet

Fondets forpliktelser består av:

- godtgjørelse til forvaltningsselskapet
- godtgjørelse til depotmottakeren
- ikke oppgjorte kjøp
- skatteforpliktelser
- øvrige forpliktelser knyttet til fondet

Finansielle instrumenter som inngår i fondet, verdsettes til markedsverdi. Ved markedsverdsettelsen benyttes ulike verdsettelsesmetoder avhengig av hvilket finansielt instrument det gjelder og hvilket marked instrumentet handles på. Som hovedregel skal noterte og unoterte instrumenter, herunder beholdninger som nevnt i 5 kapittel 5 § i LVF, verdsettes til den verdi forvaltningsselskapet på objektivt grunnlag kan fastsette. Dette kan skje ved bruk av markedspriser fra et ikke-godkjent regulert marked eller en såkalt market maker, eller ved å sammenligne beholdningen med en annen beholdning eller indeks justert for forskjeller i for eksempel risiko.

Dersom verdsettelsesmetoden ikke kan anvendes eller gir et åpenbart misvisende resultat, skal forvaltningsselskapet benytte en verdsettelsesmetode som er etablert i markedet.

For fondsandeler benytter forvaltningsselskapet sist rapporterte andelsverdi. For børsnoterte instrumenter benyttes normalt siste omsatte kurs. Dersom ovennevnte verdsettelsesmetoder etter forvaltningsselskapets vurdering er misvisende, fastsettes verdien på annet objektivt grunnlag. Med objektivt grunnlag menes bruk av en allment anerkjent verdsettelsesmodell (for eksempel Black-Scholes) eller verdsettelse levert av en tredjepart.

§ 8.2 Verdsettelse av fondsandeler
Verdien av en fondsandel tilsvarer den enkelte andelsklassens andel av fondets verdi dividert med antall utestående andeler i den aktuelle andelsklassen. Ved beregning av andelsverdien avrundes verdien til fire desimaler (avrunding opp dersom den femte desimalen er fem eller høyere, ellers nedover).

Verdien av en fondsandel skal beregnes hver bankdag. Verdsettelsen skjer under hensyntagen til de vilkår som gjelder for den enkelte andelsklasse, og verdien av en andel i én andelsklasse kan derfor avvike fra verdien av en andel i en annen andelsklasse.

Forvaltningsselskapet kan i henhold til § 10 midlertidig utsette beregningen og offentliggjøringen av andelsverdien.

§ 9 Tegning og innløsning av fondsandeler
§ 9.1 Tegning og innløsning
Tegning (andelseiers tegning) og innløsning (andelseiers innløsning) kan skje hver handelsdag.

Med handelsdag menes en dag i Sverige eller Norge som ikke er søndag eller offentlig helligdag (for tiden nyttårsdag, helligtrekongersdag, skjærtorsdag, langfredag, første påskedag, andre påskedag, 1. mai, 17. mai, Kristi himmelfartsdag, første pinsedag, andre pinsedag, 6. juni, midtsommerdagen, allehelgensdag, første juledag og andre juledag) eller som er likestilt med offentlig helligdag (for tiden lørdag, midtsommeraften, julaften og nyttårsaften).

Andelseieren skal melde til forvaltningsselskapet, eller den som forvaltningsselskapet har utpekt, at tegning skal foretas og med hvilket beløp.

Tegning og innløsning av fondsandeler kan skje gjennom forvaltningsselskapet eller gjennom distributører i samsvar med instruksjoner gitt av forvaltningsselskapet eller den enkelte distributør.

Minste tegningsbeløp i fondet er:

Andelsklasse A	(A NOK)	10,000,000 NOK
Andelsklasse B	(N NOK)	Uten krav til minste tegningsbeløp
Andelsklasse C	(N2 NOK)	10,000,000 NOK

Andelsklasse B og C er kun tilgjengelig for:

- investorer som, som ledd i en investeringstjeneste etter 2 kap. 1 § i lov (2007:528) om verdipapirmarkedet eller tilsvarende utenlandsk regulering, investerer i fondet, og hvor det ikke ytes godtgjørelse fra forvalteren til den som leverer investeringstjenesten, og
- forsikringsforetak som, innenfor rammen av avtaler med forsikringstakere, investerer i fondet, og hvor det ikke ytes vederlag fra forvaltningsselskapet til forsikringsforetaket eller forsikringsdistributøren.

  Distributører som yter investeringstjenester, samt forsikringsforetak og forsikringsdistributører, kan ikke sammenlegge ordre fra flere underliggende kunder med sikte på å oppnå investeringsbeløp som overstiger terskelverdiene som gjelder for den aktuelle andelsklassen.

Melding om tegning eller innløsning kan ikke begrenses eller tilbakekalles med mindre forvaltningsselskapet eller den forvaltningsselskapet har utpekt, samtykker til dette.

Fondsandeler skal innløses dersom det finnes tilgjengelige midler i fondet. Dersom dette ikke er tilfelle, skal nødvendige midler fremskaffes ved salg av fondets finansielle instrumenter, og innløsningen skal gjennomføres så snart som mulig. Dersom midler til innløsning må fremskaffes ved salg av fondets finansielle instrumenter, skal slikt salg gjennomføres og innløsningen effektueres så snart som mulig.

Dersom et salg kan være til vesentlig ulempe for øvrige andelseiere, kan forvaltningsselskapet, etter melding til Finansinspektionen, utsette salget av finansielle instrumenter i samsvar med bestemmelsene i § 10.

Forvaltningsselskapet kan også i henhold til § 10 midlertidig utsette innløsningsdagen.

§ 9.2 Tidspunkt for tegning og innløsning
Tegningstidspunktet inntrer den handelsdagen forvaltningsselskapet har mottatt en fullstendig tegningsanmodning og tegningsbeløpet er innbetalt til fondets konto. Tegningskursen fastsettes samme handelsdag som disse vilkårene er oppfylt.

Melding om tegning av fondsandeler kan ikke gjøres betinget eller trekkes tilbake.

Melding om innløsning skal være mottatt av forvaltningsselskapet, eller den som forvaltningsselskapet har utpekt, senest kl. 12.00 lokal tid (CEST) på handelsdagen. Dersom anmodningen mottas etter kl. 12.00 lokal tid (CEST) på handelsdagen, skal den behandles neste handelsdag.

Oppgjør for innløste andeler utbetales til oppgitt bankkonto, normalt to bankdager etter at kursen er fastsatt. Oppgjør for innløste andeler skjer i samme valuta som andelene ble tegnet i.

§ 9.3 Tegnings- og innløsningskurs
Tegnings- og innløsningskursen er andelsverdien for den aktuelle andelsklassen beregnet i henhold til § 8 på handelsdagen. Tegnings- og innløsningskursen er ikke kjent for andelseieren på tidspunktet anmodning om tegning eller innløsning sendes til forvaltningsselskapet. Antall fondsandeler som tegningsbeløpet har resultert i, og hvilket beløp innløsningen av fondsandeler har gitt, meddeles andelseieren når andelsverdien er fastsatt.

Forvaltningsselskapet kan i henhold til § 10 midlertidig utsette beregningen av tegnings- og innløsningskursen.

§ 9.4 Øvrige bestemmelser
Andelsverdien offentliggjøres daglig på forvaltningsselskapets nettsted, men kan også offentliggjøres gjennom andre medier.

§ 10 Ekstraordinære forhold
Dersom det oppstår ekstraordinære forhold som medfører at verdsettelse av fondets eiendeler ikke kan gjennomføres på en måte som sikrer likebehandling av andelseierne, kan forvaltningsselskapet, etter melding til Finansinspektionen, utsette dagen for beregning og offentliggjøring av andelsverdien (§ 8), utsette handelsdagen samt beregningen av tegningskurs og innløsningskurs (§ 9) inntil handelen er gjenopptatt.

§ 11 Avgifter og godtgjørelser
§ 11.1 Forvaltningshonorar (fast godtgjørelse)
Fondet kan belastes et forvaltningshonorar på inntil:

Andelsklasse A	(A NOK)	inntil 0.50	prosent per år
Andelsklasse B	(N NOK)	inntil 0.50	prosent per år
Andelsklasse C	(N2 NOK)	inntil 0.40	prosent per år

Avgiften belastes fondet månedlig etterskuddsvis og beregnes daglig med 1/365-del av det maksimale årlige forvaltningshonoraret. I skuddår beregnes avgiften daglig med 1/366-del. Forvaltningshonoraret dekker forvaltningsselskapets forvaltning av fondet samt kostnader til depotmottaker, tilsyn og revisjon.

Gjeldende forvaltningshonorar fremgår av fondets prospekt.

§ 11.2 Øvrige avgifter
Transaksjonskostnader, herunder kurtasje, kostnader knyttet til kortsiktige lån opptatt av fondet, skatter samt oppgjørs- og øvrige kostnader knyttet til fondets eiendeler og kjøp og salg av disse, skal belastes fondet. Kostnader knyttet til underliggende fond skal også belastes fondet.

Ytterligere opplysninger om avgifter og kostnader fremgår av fondets prospekt.

§ 12 Utdeling fra fondet
Fondets andelsklasser er ikke utdelende.

§ 13 Fondets regnskapsår
Fondets regnskapsår følger kalenderåret.

§ 14 Halvårsrapport og årsrapport, endring av vedtektene
Forvaltningsselskapet skal utarbeide en halvårsrapport for regnskapsårets seks første måneder innen to måneder etter halvårets utgang, samt en årsrapport for fondet innen fire måneder etter regnskapsårets utgang.

Rapportene skal kostnadsfritt sendes til andelseiere som anmoder om det, og være tilgjengelige hos forvaltningsselskapet og depotmottakeren.

Endringer i vedtektene kan bare vedtas av forvaltningsselskapets styre og skal godkjennes av Finansinspektionen. Etter at endringen er godkjent, skal beslutningen være tilgjengelig hos forvaltningsselskapet og depotmottakeren og offentliggjøres på den måte Finansinspektionen bestemmer.

§ 15 Pantsettelse og overdragelse av fondsandeler
Pantsettelse av fondsandeler skal meldes skriftlig til forvaltningsselskapet eller den som forvaltningsselskapet har utpekt.

Meldingen skal angi:

- hvem som er andelseier og panthaver,
- hvilke andeler pantsettelsen omfatter, og
- eventuelle begrensninger i pantsettelsens omfang.

Andelseieren skal skriftlig underrettes om at forvaltningsselskapet har registrert pantsettelsen i andelseierregisteret. Pantsettelsen opphører når panthaveren skriftlig har meddelt

forvaltningsselskapet at pantsettelsen skal opphøre, og forvaltningsselskapet har slettet registreringen av pantsettelsen i andelseierregisteret.

Overdragelse av fondsandeler krever samtykke fra forvaltningsselskapet. Anmodning om overdragelse av fondsandeler skal meldes skriftlig til forvaltningsselskapet eller den som forvaltningsselskapet har utpekt. Meldingen skal undertegnes av andelseieren og inneholde opplysninger om:

- hvem som er andelseier og hvem andelene skal overdras til,
- andelseierens fødselsnummer eller organisasjonsnummer,
- adresse,
- telefonnummer,
- VPS-konto eller depotbank og depotnummer,
- bankkonto, og
- formålet med overdragelsen.

§ 16 Ansvarsbegrensning

§ 16.1 Forvaltningsselskapet

Forvaltningsselskapet er ikke ansvarlig for tap som skyldes norsk eller utenlandsk lovgivning, norske eller utenlandske myndigheters tiltak, krigshandlinger, streik, blokade, boikott, lockout eller andre lignende omstendigheter. Forbeholdet vedrørende streik, blokade, boikott og lockout gjelder også dersom forvaltningsselskapet selv er gjenstand for eller iverksetter slike konflikttiltak.

Tap som oppstår i andre tilfeller, erstattes ikke av forvaltningsselskapet dersom det har utvist normal aktsomhet. Forvaltningsselskapet er under ingen omstendighet ansvarlig for indirekte tap, med mindre det indirekte tapet skyldes grov uaktsomhet fra forvaltningsselskapets side. Forvaltningsselskapet er heller ikke ansvarlig for tap som skyldes at en andelseier eller annen person har overtrådt lov, forskrift eller disse vedtektene.

Andelseierne gjøres oppmerksom på at de selv er ansvarlige for at dokumenter som oversendes til forvaltningsselskapet er korrekte og behørig undertegnet, samt for å gi melding om endringer i tidligere oppgitte opplysninger.

Forvaltningsselskapet er ikke ansvarlig for tap forårsaket av regulerte markeder eller andre markedsplasser, depotbanker, verdipapirsentraler, oppgjørssentraler eller andre tilbydere av tilsvarende tjenester, verken i Sverige eller utlandet. Det samme gjelder tap forårsaket av oppdragstakere som forvaltningsselskapet har valgt med tilbørlig aktsomhet eller som er anvist til forvaltningsselskapet. Forvaltningsselskapet er heller ikke ansvarlig for tap som skyldes insolvens hos slike virksomheter eller oppdragstakere.

Forvaltningsselskapet er ikke ansvarlig for tap som påføres fondet, fondets andelseiere eller andre som følge av rådighetsinnskrenkninger som måtte bli pålagt forvaltningsselskapet med hensyn til finansielle instrumenter.

Dersom forvaltningsselskapet helt eller delvis hindres i å gjennomføre tiltak i henhold til avtale som følge av forhold nevnt ovenfor, kan gjennomføringen utsettes til hindringen har opphørt. Dersom forvaltningsselskapet på grunn av slike forhold er forhindret fra å gjennomføre eller motta betaling, skal verken forvaltningsselskapet eller andelseieren være pliktig til å betale forsinkelsesrenter.

Tilsvarende fritak fra plikten til å betale forsinkelsesrenter gjelder dersom forvaltningsselskapet i medhold av § 10 midlertidig utsetter verdsettelse, tegning eller innløsning av fondsandeler.

Andelseiere kan, uavhengig av det som fremgår ovenfor, i enkelte tilfeller ha rett til erstatning i henhold til kapittel 2 § 21 i lov (2004:46) om verdipapirfond (LVF).

§ 16.2 Depotmottakeren

Dersom depotmottakeren eller en depotbank har mistet finansielle instrumenter som oppbevares i depot hos depotmottakeren eller depotbanken, skal depotmottakeren uten unødig opphold tilbakelevere finansielle instrumenter av samme type eller utbetale et beløp tilsvarende verdien til forvaltningsselskapet på vegne av fondet.

Depotmottakeren er likevel ikke ansvarlig dersom tapet av de finansielle instrumentene skyldes en ytre hendelse utenfor depotmottakerens rimelige kontroll, og hvis konsekvenser ikke kunne vært unngått selv om alle rimelige tiltak var blitt iverksatt, herunder tap som skyldes norsk eller utenlandsk lovgivning, norske eller utenlandske myndigheters tiltak, krigshandlinger, streik, blokade, boikott, lockout eller andre lignende omstendigheter. Forbeholdet vedrørende streik, blokade, boikott og lockout gjelder også dersom depotmottakeren selv er gjenstand for eller iverksetter slike konflikttiltak.

Depotmottakeren er ikke ansvarlig for annen skade enn den som nevnt i første ledd, med mindre depotmottakeren forsettlig eller uaktsomt har forårsaket slik skade. Depotmottakeren er heller ikke ansvarlig for slik annen skade når forhold som nevnt i første ledd foreligger.

Depotmottakeren er ikke ansvarlig for tap forårsaket av norske eller utenlandske børser eller andre markedsplasser, registrarer, oppgjørssentraler eller andre tilbydere av tilsvarende tjenester, og, for så vidt gjelder andre tap enn de som er nevnt i første ledd, heller ikke for tap forårsaket av depotbank eller annen oppdragstaker som depotmottakeren har valgt med behørig faglig dyktighet, aktsomhet og omsorg og som depotmottakeren regelmessig overvåker, eller som er anvist av forvaltningsselskapet. Depotmottakeren er heller ikke ansvarlig for tap som skyldes insolvens hos slike organisasjoner eller oppdragstakere.

En avtale om oppbevaring av eiendeler og kontroll av eiendomsrett fritar likevel ikke depotmottakeren for ansvar for tap eller annen skade i henhold til LVF.

Depotmottakeren er ikke ansvarlig for tap som påføres forvaltningsselskapet, andelseiere, fondet eller andre som følge av rådighetsinnskrenkninger som måtte bli anvendt overfor depotmottakeren med hensyn til finansielle instrumenter. Depotmottakeren er under ingen omstendighet ansvarlig for indirekte tap.

Dersom depotmottakeren helt eller delvis hindres i å gjennomføre en handling som følge av forhold som nevnt i første ledd, kan handlingen utsettes til hindringen har opphørt.

Ved utsatt betaling skal depotmottakeren ikke betale forsinkelsesrenter. Dersom rente er avtalt, skal depotmottakeren betale rente etter den rentesatsen som gjaldt på forfallsdagen.

Dersom depotmottakeren som følge av forhold nevnt i første ledd er forhindret fra å motta betaling på vegne av fondet, har depotmottakeren for den perioden hindringen består, bare rett til rente etter de vilkår som gjaldt på forfallsdagen.

Andelseiere kan, uavhengig av det som fremgår ovenfor, i enkelte tilfeller ha rett til erstatning i henhold til kapittel 3 i lov (2004:46) om verdipapirfond (LVF).

§ 17 Tillatte investorer
Fondet er rettet mot allmennheten, og andeler i fondet kan tegnes av norske og utenlandske investorer. At fondet er rettet mot allmennheten innebærer imidlertid ikke at det retter seg mot investorer dersom tegning av andeler i fondet eller deltakelse i fondet for øvrig vil være i strid med norsk eller utenlandsk lovgivning eller andre regulatoriske krav. Fondet retter seg heller ikke mot investorer dersom deres tegning eller innehav av andeler medfører at fondet eller forvaltningsselskapet blir pålagt registreringsplikt eller andre tiltak som fondet eller forvaltningsselskapet ellers ikke ville vært forpliktet til å gjennomføre. Forvaltningsselskapet har rett til å nekte tegning fra investorer som nevnt ovenfor.

Andelseiere plikter videre, der dette er relevant, å informere forvaltningsselskapet om endringer i skattemessig eller annen nasjonal tilhørighet.

Forvaltningsselskapet kan innløse en andelseiers andeler i fondet uten andelseierens samtykke dersom det viser seg at andelseieren har tegnet andeler i strid med norsk eller utenlandsk lovgivning eller andre regulatoriske krav, eller dersom andelseierens tegning eller innehav av andeler medfører at fondet eller forvaltningsselskapet blir pålagt registreringsplikt eller andre tiltak som fondet eller forvaltningsselskapet ikke ville vært forpliktet til å gjennomføre dersom andelseieren ikke hadde vært andelseier i fondet.

SpareBank 1 Indeks Teknologi - Prospekt

Innledning
Verdipapirfondets navn er SpareBank 1 Indeks Teknologi («**fondet**»). Fondet er et verdipapirfond i henhold til lov (2004:46) om verdipapirfond («**LVF**»).

Fondets eiendeler eies i fellesskap av andelseierne. Hver fondsandel i den enkelte andelsklasse gir lik rett til den eiendom som inngår i fondet. Fondet kan ikke erverve rettigheter eller påta seg forpliktelser. Forvaltningsselskapet representerer andelseierne i alle spørsmål som gjelder fondet, treffer beslutninger om de eiendelene som inngår i fondet og utøver de rettigheter som følger av disse eiendelene. Fondet er åpent for allmennheten.

Fondets karakter
Fondet er et såkalt tilføringsfond som investerer sine midler i andeler i KLP AksjeTeknologi Indeks («mottakerfondet»). Investeringen i mottakerfondet skal utgjøre minst 85 prosent av fondets verdi.

Mottakerfondet er et norskregistrert verdipapirfond (UCITS) som hovedsakelig investerer i teknologiselskaper notert på aksjemarkeder globalt, både i utviklede markeder og i fremvoksende markeder. Mottakerfondets mål er i størst mulig grad å oppnå en avkastning som tilsvarer referanseindeksen MSCI ACWI Information Technology NOK. Referanseindeksen replikeres gjennom full fysisk replikering, noe som innebærer at mottakerfondet så langt som mulig investerer direkte i de aksjene som inngår i referanseindeksen, samtidig som mottakerfondets forvalter følger sine retningslinjer for bærekraftige investeringer. Ytterligere informasjon om mottakerfondet fremgår av mottakerfondets nøkkelinformasjon og prospekt.

Andelsklasser
Fondet består av følgende andelsklasser:

Andelsklasse A	(A NOK)	består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner, med et minste tegningsbeløp
Andelsklasse B	(N NOK)	med særlige distribusjonsvilkår, og består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner
Andelsklasse C	(N2 NOK)	med særlige distribusjonsvilkår, og består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner, med et minste tegningsbeløp

Fondet består av andelsklasser, noe som innebærer at verdien av en andel i én andelsklasse vil avvike fra verdien av en andel i en annen andelsklasse. Andelsklassene skiller seg fra hverandre med hensyn til minste tegningsbeløp, avgifter og særlige vilkår for distribusjon.

Dersom en andelseier med samme investering samtidig oppfyller vilkårene for mer enn én andelsklasse, skal investeringen plasseres i den andelsklassen som har lavest forvaltningshonorar.

Dersom en andelseiers investering ikke lenger oppfyller vilkårene for en andelsklasse, skal investeringen overføres til den andelsklassen med lavest forvaltningshonorar som andelseieren oppfyller vilkårene for. Dersom flere andelsklasser er tilgjengelige for en andelseier, skal forvaltningsselskapet overføre andelseieren til den andelsklassen som har lavest forvaltningshonorar. Kontroll av vilkårene for andelsklassene og eventuell overføring til en annen andelsklasse gjennomføres av forvaltningsselskapet 31. mars og 30. september hvert år.

Forvaltningsselskapet er ikke ansvarlig for eventuelle kostnader, gebyrer eller tap som andelseiere påføres som følge av en slik overføring mellom andelsklasser, herunder eventuelle skattemessige konsekvenser. Ved overføring av en andelseiers investering i fondet mellom andelsklasser skal forvaltningsselskapet varsle den andelseieren som er registrert i fondets andelseierregister.

Utdeling
Fondets andelsklasser er ikke utdelende.

Risikoprofil
Å kjøpe andeler i et fond er alltid forbundet med risiko. Med risiko i investeringssammenheng menes usikker avkastning. Aksjer er generelt forbundet med høyere risiko enn obligasjoner og valuta. Risiko

og mulighet for høyere avkastning henger normalt sammen, og investorer må påta seg en viss risiko for å kunne oppnå høyere avkastning.

Fondets mål er å ha et godt balansert risikonivå under ulike markedsforhold, hvor risikonivået i stor grad skal samsvare med mottakerfondets. Fondet investerer sine midler i mottakerfondet, noe som innebærer en motpartsrisiko overfor mottakerfondet. Mottakerfondet er et aksjefond, og investering i aksjer innebærer risiko for betydelige kurssvingninger (markedsrisiko). Mottakerfondet investerer i teknologiselskaper over hele verden og sprer dermed aksjeeksponeringen på tvers av mange land. Ettersom mottakerfondets eiendeler investeres utenfor Norge, påvirkes mottakerfondets avkastning også av endringer i valutakurser (valutarisiko). Fondet kan ikke investere i derivatinstrumenter.

Aksjer innen enkelte sektorer og land kan ha lavere likviditet, noe som øker risikoen for at et verdipapir ikke kan omsettes uten økte kostnader eller prisreduksjoner. Mottakerfondet skal diversifisere investeringene mellom ulike selskaper eller sektorer for å spre risikoen.

Verdien av et fond bestemmes av verdiutviklingen til de eiendelene fondet investerer i. Dette innebærer at fondets verdi både kan stige og falle, og at investorer ikke er garantert å få tilbake hele det investerte beløpet.

Aktivitetsgrad
Fondets mål er å levere en avkastning som samsvarer med utviklingen i mottakerfondet og dermed oppnå høyest mulig avkastning på fondets investeringer. Fondets avkastning kan avvike fra mottakerfondets avkastning som følge av blant annet hvor stor andel av fondets midler som holdes i likvide midler, samt effekten av kostnader og avgifter. Kostnader og avgifter i mottakerfondet påvirker fondets resultat.

Mottakerfondet forvaltes indeksnært og investerer hovedsakelig i aksjer notert på aksjemarkeder globalt. Mottakerfondets mål er å oppnå en avkastning som i størst mulig grad følger utviklingen i referanseindeksen MSCI ACWI Information Technology NOK. Referanseindeksen er relevant fordi den gjenspeiler mottakerfondets investeringsstrategi, blant annet når det gjelder geografi og sektoreksponering. Fondets forvaltning kan sammenlignes med mottakerfondets referanseindeks.

Ettersom fondets forvaltning ikke er utformet med sikte på å overgå eller følge avkastningen til en bestemt referanseindeks, er det mer hensiktsmessig å sammenligne fondets avkastning med avkastningen i mottakerfondet for å vurdere aktivitetsgraden i forvaltningen av fondet.

Ytterligere informasjon om mottakerfondets referanseindeks og aktivitetsgrad fremgår av mottakerfondets prospekt.

Risikomålingsmetode
Fondets midler kan ikke investeres i derivatinstrumenter, herunder OTC-derivater. Forvalteren anvender derfor ingen risikomålingsmetode.

Målgruppe
Fondet er særlig egnet for investorer som ønsker langsiktig eksponering mot teknologiselskaper notert på aksjemarkeder globalt. Investering i fondet bør ha en tidshorisont på minst fem år. Investorer må kunne akseptere at det kan forekomme betydelige kurssvingninger.

Investeringsstrategi
Fondets midler skal investeres i fondsandeler i mottakerfondet. Investeringen i mottakerfondet skal utgjøre minst 85 prosent av fondets verdi. Fondets midler kan også plasseres i likvide midler som er nødvendige for forvaltningen av fondet. Dette innebærer at fondet har en investeringsstrategi og risikoprofil som i stor grad samsvarer med mottakerfondets.

Mottakerfondet er et aksjefond som hovedsakelig investerer i teknologiselskaper notert på aksjemarkeder globalt og følger en indeksnær investeringsstrategi hvor investeringene skal etterligne sammensetningen av referanseindeksen MSCI ACWI Information Technology NOK. Referanseindeksen replikeres gjennom full fysisk replikering, men med hensyn til KLP Kapitalforvaltning AS' retningslinjer for bærekraftige investeringer. Mottakerfondets midler kan investeres i omsettelige verdipapirer, pengemarkedsinstrumenter, fondsandeler, derivatinstrumenter og innskudd på konto i kredittinstitusjoner. Ytterligere informasjon om mottakerfondets investeringsstrategi fremgår av mottakerfondets prospekt.

Ettersom fondet er et tilføringsfond som investerer minst 85 prosent av fondets verdi i fondsandeler i mottakerfondet, er fondets risiko knyttet til risikoen i mottakerfondet.

Særskilt investeringsmandat
Tilføringsfond etter 5 a kap. 1 § LVF
Fondet er et tilføringsfond som investerer sine midler i andeler i mottakerfondet. Investeringen i mottakerfondet skal utgjøre minst 85 prosent av fondets verdi.

Omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter i henhold til 5 kap. 5 § LVF
Fondets midler kan investeres i omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter i henhold til 5 kap. 5 § LVF.

Derivatinstrumenter
Fondets midler kan ikke investeres i derivatinstrumenter, herunder OTC-derivater.

Bærekraft
Bærekraftsrisiko er miljømessige, sosiale eller styringsrelaterte hendelser som kan ha vesentlig negativ innvirkning på investeringens verdi dersom de inntreffer. Risikoen varierer mellom selskaper, sektorer, markeder og tidshorisont. Fondet investerer i indeksfond. En vurdering av forvalters arbeid med bærekraftsrisiko blir gjennomført både før investering og under investering. Formålet med vurderingen er å sikre at fondsforvalter integrere bærekraftsrisiko i sin forvaltning av fondet. Fondet investerer i fond som er diversifisert noe som demper effekten av hendelser i enkeltselskaper eller sektorer på fondets samlede avkastning. Diversifisering reduserer imidlertid ikke systemisk risiko, det vil si risiko som kan påvirke flere selskaper, sektorer eller markeder samtidig, som for eksempel klimarelatert risiko.

Bærekraftsinformasjon
Det tas hensyn til bærekraftsaspekter i forvaltningen av fondet. Nærmere informasjon fremgår av **billag 1.**

Historisk utvikling
For opplysninger om fondenes historiske avkastning, se den enkelte fonds egen side på forvaltningsselskapets nettsider.

Verdsettelse
Verdsettelse av fondets eiendeler
Fondets verdi beregnes ved å trekke fondets forpliktelser fra fondets eiendeler. Fondets eiendeler består av:

- finansielle instrumenter
- likvider
- opptjente renter
- opptjent utbytte
- ikke oppgjorte salg
- øvrige eiendeler og fordringer knyttet til fondet

Fondets forpliktelser består av:

- godtgjørelse til forvaltningsselskapet
- godtgjørelse til depotmottakeren
- ikke oppgjorte kjøp
- skatteforpliktelser
- øvrige forpliktelser knyttet til fondet

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

Som hovedregel skal noterte og unoterte instrumenter, herunder beholdninger som nevnt i 5 kap. 5 § i LVF, verdsettes til den verdi forvaltningsselskapet på objektivt grunnlag kan fastsette. Dette kan skje

ved bruk av markedspriser fra et ikke-godkjent regulert marked eller en såkalt market maker, eller ved å sammenligne beholdningen med en annen beholdning eller indeks justert for forskjeller i for eksempel risiko. Dersom verdsettelsesmetoden ikke kan anvendes eller gir et åpenbart misvisende resultat, skal forvaltningsselskapet benytte en verdsettelsesmetode som er etablert i markedet.

For fondsandeler benytter forvaltningsselskapet sist rapporterte andelsverdi. For børsnoterte instrumenter benyttes normalt siste omsatte kurs. Dersom ovennevnte verdsettelsesmetoder etter forvaltningsselskapets vurdering er misvisende, fastsettes verdien på annet objektivt grunnlag. Med objektivt grunnlag menes bruk av en allment anerkjent verdsettelsesmodell (for eksempel Black-Scholes) eller verdsettelse levert av en tredjepart.

Verdsettelse av fondsandeler
Verdien av en fondsandel tilsvarer den enkelte andelsklassens andel av fondets verdi dividert med antall utestående andeler i den aktuelle andelsklassen. Ved beregning av andelsverdien avrundes verdien til fire desimaler (avrunding opp dersom den femte desimalen er fem eller høyere, ellers nedover). Verdien av en fondsandel skal beregnes hver bankdag. Verdsettelsen skjer under hensyntagen til de vilkår som gjelder for den enkelte andelsklasse, og verdien av en andel i én andelsklasse kan derfor avvike fra verdien av en andel i en annen andelsklasse.

Forvaltningsselskapet kan midlertidig utsette beregningen og offentliggjøringen av andelsverdien.

Avgifter
Forvaltningshonorar (fast godtgjørelse)
Fondet kan belastes et forvaltningshonorar på inntil:

Andelsklasse A	(A NOK)	inntil 0.50	prosent per år
Andelsklasse B	(N NOK)	inntil 0.50	prosent per år
Andelsklasse C	(N2 NOK)	inntil 0.40	prosent per år

Gjeldende forvaltningshonorar:

Andelsklasse A	(A NOK)	0.14	prosent per år
Andelsklasse B	(N NOK)	0.14	prosent per år
Andelsklasse C	(N2 NOK)	0.11	prosent per år

Avgiften belastes fondet månedlig etterskuddsvis og beregnes daglig med 1/365-del av det maksimale årlige forvaltningshonoraret. I skuddår beregnes avgiften daglig med 1/366-del. Forvaltningshonoraret dekker forvaltningsselskapets forvaltning av fondet samt kostnader til depotmottaker, tilsyn og revisjon.

Øvrige avgifter
Transaksjonskostnader, herunder kurtasje, kostnader knyttet til kortsiktige lån opptatt av fondet, skatter samt oppgjørs- og øvrige kostnader knyttet til fondets eiendeler og kjøp og salg av disse, skal belastes fondet. Kostnader knyttet til underliggende fond skal også belastes fondet.

Tegning og innløsning av fondsandeler
Tegning og innløsning
Tegning (andelseiers tegning) og innløsning (andelseiers innløsning) kan skje hver handelsdag.

Med handelsdag menes en dag i Sverige eller Norge som ikke er søndag eller offentlig helligdag (for tiden nyttårsdag, helligtrekongersdag, skjærtorsdag, langfredag, første påskedag, andre påskedag, 1. mai, 17. mai, Kristi himmelfartsdag, første pinsedag, andre pinsedag, 6. juni, midtsommerdagen, allehelgensdag, første juledag og andre juledag) eller som er likestilt med offentlig helligdag (for tiden lørdag, midtsommeraften, julaften og nyttårsaften).

Andelseieren skal melde til forvaltningsselskapet, eller den som forvaltningsselskapet har utpekt, at tegning skal foretas og med hvilket beløp.

Tegning og innløsning av fondsandeler kan skje gjennom forvaltningsselskapet eller gjennom distributører i samsvar med instruksjoner gitt av forvaltningsselskapet eller den enkelte distributør.

Minste tegningsbeløp i fondet er:

Andelsklasse A	(A NOK)	10,000,000 NOK
Andelsklasse B	(N NOK)	Uten krav til minste tegningsbeløp
Andelsklasse C	(N2 NOK)	10,000,000 NOK

Andelsklasse B og C er kun tilgjengelig for:

- investorer som, som ledd i en investeringstjeneste etter 2 kap. 1 § i lov (2007:528) om verdipapirmarkedet eller tilsvarende utenlandsk regulering, investerer i fondet, og hvor det ikke ytes godtgjørelse fra forvalteren til den som leverer investeringstjenesten, og
- forsikringsforetak som, innenfor rammen av avtaler med forsikringstakere, investerer i fondet, og hvor det ikke ytes vederlag fra forvaltningsselskapet til forsikringsforetaket eller forsikringsdistributøren.

  Distributører som yter investeringstjenester, samt forsikringsforetak og forsikringsdistributører, kan ikke sammenlegge ordre fra flere underliggende kunder med sikte på å oppnå investeringsbeløp som overstiger terskelverdiene som gjelder for den aktuelle andelsklassen.

Melding om tegning eller innløsning kan ikke begrenses eller tilbakekalles med mindre forvaltningsselskapet eller den forvaltningsselskapet har utpekt, samtykker til dette.

Fondsandeler skal innløses dersom det finnes tilgjengelige midler i fondet. Dersom dette ikke er tilfelle, skal nødvendige midler fremskaffes ved salg av fondets finansielle instrumenter, og innløsningen skal gjennomføres så snart som mulig. Dersom midler til innløsning må fremskaffes ved salg av fondets finansielle instrumenter, skal slikt salg gjennomføres og innløsningen effektueres så snart som mulig.

Dersom et salg kan være til vesentlig ulempe for øvrige andelseiere, kan forvaltningsselskapet, etter melding til Finansinspektionen, utsette salget av finansielle instrumenter. Forvaltningsselskapet kan også midlertidig utsette innløsningsdagen.

Tidspunkt for tegning og innløsning
Tegningstidspunktet inntrer den handelsdagen forvaltningsselskapet har mottatt en fullstendig tegningsanmodning og tegningsbeløpet er innbetalt til fondets konto. Tegningskursen fastsettes samme handelsdag som disse vilkårene er oppfylt.

Melding om tegning av fondsandeler kan ikke gjøres betinget eller trekkes tilbake.

Melding om innløsning skal være mottatt av forvaltningsselskapet, eller den som forvaltningsselskapet har utpekt, senest kl. 12.00 lokal tid (CEST) på handelsdagen. Dersom anmodningen mottas etter kl. 12.00 lokal tid (CEST) på handelsdagen, skal den behandles neste handelsdag.

Oppgjør for innløste andeler utbetales til oppgitt bankkonto, normalt to bankdager etter at kursen er fastsatt. Oppgjør for innløste andeler skjer i samme valuta som andelene ble tegnet i.

Tegnings- og innløsningskurs
Tegnings- og innløsningskursen er andelsverdien for den aktuelle andelsklassen beregnet på handelsdagen. Tegnings- og innløsningskursen er ikke kjent for andelseieren på tidspunktet anmodning om tegning eller innløsning sendes til forvaltningsselskapet. Antall fondsandeler som tegningsbeløpet har resultert i, og hvilket beløp innløsningen av fondsandeler har gitt, meddeles andelseieren når andelsverdien er fastsatt.

Forvaltningsselskapet kan midlertidig utsette beregningen av tegnings- og innløsningskursen.

Øvrige bestemmelser

Andelsverdien offentliggjøres daglig på forvaltningsselskapets nettsted, men kan også offentliggjøres gjennom andre medier

Fondets vedtekter
Fondets vedtekter fremgår av **billag 2**.

Oppdatering
Dette prospektet ble sist oppdatert 15. juni 2026.

SpareBank 1 Fondene

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: SpareBank 1 Indeks Teknologi **Lei-nummer:** 2138006SG1K1RB74TB72

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 ___ %

- ☐ 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.**

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.

Bærekrafts-indikatorer måler hvordan de miljømessige eller sosiale egenskapene som fremmes av det finansielle produktet oppnås.

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

Sparebank 1 Indeks Teknologi («fondet») er et tilføringsfond til KLP AksjeTeknologi Indeks («mottakerfondet»). Fondet fremmer miljømessige og sosiale egenskaper ved å investere i fond som begrenser investeringsuniverset gjennom eksklusjoner (produktbaserte og normbaserte) og utøver aktivt eierskap, herunder stemmegivning og selskapsdialog, i tråd med Odin Forvaltning AS' ("Odin" eller "forvalteren") retningslinjer for ansvarlig forvaltning ("Retningslinjene").

Dette inkluderer:

- *Miljømessige egenskaper: ved utelukkelse av selskaper som har en vesentlig del av sin omsetning knyttet til aktiviteter med særlig høy negativ miljø- og klimarisiko, inkludert oljesand og termisk kull.*
- *Sosiale egenskaper: ved utelukkelse av selskaper med produkter og tjenester som anses uforenlige med grunnleggende sosiale hensyn, eksempelvis kontroversielle våpen, tobakk og cannabis, eller som bryter med menneskerettigheter, siviles rettigheter i krig og konfliktområder og arbeidstakerrettigheter.*

I tillegg investerer fondet i fond med fokus på eierstyring og selskapsledelse, inkludert antikorrupsjon og anti-hvitvasking for å sikre god styringspraksis.

De miljømessige og/eller sosiale egenskapene fremmes først og fremst gjennom eksklusjon av selskaper som bryter med Odins retningslinjer.

- **Hvilke bærekraftsindikatorer brukes til å måle oppnåelsen av hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer?**
    - *Nye eksklusjoner basert på brudd med produkt- eller normkriteriene i Odins Retningslinjer.*
    - *Fondets karbonintensitet*
    - *Andel selskaper med vitenskapsbaserte mål for reduksjon av karbonutslipp*
    - *Bruk av stemmerett*
    - *Selskapsdialoger*
- **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 andel bærekraftige investeringer.

De **viktigste negative påvirkningene** er de mest betydelige negative påvirkningene som investeringsbeslutning er 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.

- **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 andel bærekraftige investeringer.

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

    Fondet har ikke forpliktet seg til en andel 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?**

    Fondet har ikke forpliktet seg til en andel bærekraftige investeringer, men forventer at alle investeringer gjøres i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNsveiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter. Odin screener fondet for brudd med retningslinjene som et minimum hvert kvartal.

EUs taksonomi fastsetter et prinsipp om ikke å gjøre betydelig skade som innebærer at investeringer som er i samsvar med taksonomien, ikke bør gjøre betydelig skade på EUs taksonomi-mål, og ledsages av spesifikke EU-kriterier. Prinsippet om ikke å gjøre betydelig skade gjelder bare for de av det finansielle produktets underliggende investeringer som tar hensyn til EU-kriteriene for økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige. Den gjenstående delen av de finansielle produktets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. Andre bærekraftige investeringer må heller ikke gjøre betydelig skade på miljømål eller sosiale mål.

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

☑ *Ja* *Fondets investerer i fond som følger Odins retningslinjer, og hensyntar negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer ved å sikre at investeringene etterlever internasjonale normer og standarder, og ved vurdering av utvalgte indikatorer for de viktigste negative påvirkningene (Principal Adverse Impacts /PAI). Odins tilnærming til de valgte indikatorene er beskrevet i tabellen nedenfor. Underliggende fond screenes kvartalsvis for avvik med kriteriene i Odins Retningslinjer.*

☐ *Nei*

Tema	***Negativ påvirkning (PAI indikator)***	***Hensyntakelse***
Klimagassutslipp	*1. Klimagassutslipp (scope 1-3)*	*Selskaper som har kull- eller oljesandbasert virksomhet, inkludert kullbasert kraftproduksjon, som tilsvarer 5% eller mer av inntektene ekskluderes. Enkelte fond ekskluderer også selskaper med 5% av omsetningen knyttet til utvinning av olje og gass (se info i seksjon om fondets bindende elementer).* *Det gjøres også kvalitative vurderinger for å sikre at fondene ikke investerer i selskaper med uakseptabelt høye utslipp av klimagasser.*
	2. Karbonavtrykk	
	3. Klimagassintensitet	
	4. Eksponering mot selskaper som driver virksomhet i sektoren for fossilt brensel	
Biologisk mangfold	*7. Virksomhet med negativ påvirkning på områder som er følsomme for biologisk mangfold*	*Odin investerer ikke i selskaper som medvirker til eller selv er ansvarlig for alvorlig miljøskade, inkludert alvorlig skader på biologisk mangfold eller utslipp til natur og vann. Det forventes at selskapene etterlever de 10 prinsippene i FNs Global Compact*
Vann	*8. Utslipp til vann*	
Sosiale forhold og personalspørsmål	*10. Manglende overholdelse av FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper*	*Odin forventer at selskapene opptrer i tråd med de ti prinsippene i FN Global Compact, OECDs retningslinjer for multinasjonale selskaper, FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, og underliggende konvensjoner for disse.*
	14. Eksponering mot kontroversielle våpen (anti-personellminer, klyngeammunisjon, eller kjemiske og biologiske våpen)	*Odin investerer ikke 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.*

Investerings-strategien styrer investerings-beslutninger basert på faktorer som investeringsmål og risikotoleranse.

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produktet?

Fondet vil normalt være tilnærmet fullinvestert i fondsandeler i mottakerfondet, men det vil til enhver tid være en liten andel kontanter til å dekke løpende kostnader og mindre innløsninger i fondet.

- **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 fond 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 ekskluderer også selskaper som har mer enn:

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

  ** 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-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*

- **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.

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

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

  Fondet følger Odins retningslinjer, dette inkluderer en vurdering av god styringspraksis, basert på følgende prinsipper:

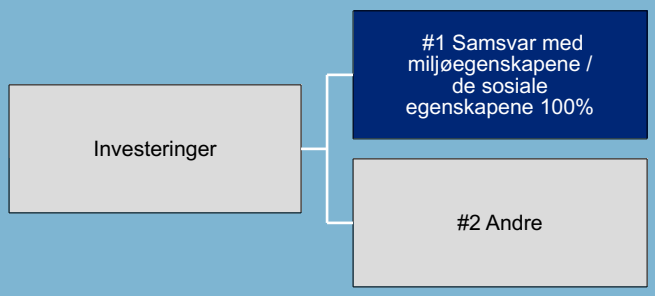
- *FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter;*
- *OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper;*
- *OECDs prinsipper for eierstyring og selskapsledelse og andre relevante, internasjonale normer for eierstyring og selskapsledelse;*

Hvilken fordeling av eiendeler er planlagt for dette finansielle produktet?

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.



#1 Samsvar med miljøegenskaper / sosiale egenskaper omfatter investeringene til det finansielle produktet som brukes til å oppnå de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer.

#2 Andre omfatter de gjenstående investeringene til det finansielle produktet som verken er i samsvar med miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene, og heller ikke anses som bærekraftige investeringer.

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

Fondet benytter ikke derivater.

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

Fondet har ikke en strategi for at investeringer skal være i samsvar med taksonomien, men det er ikke til hinder for at slike investeringer kan være en del av fondet.

Investerer det finansielle produktet i aktiviteter knyttet til fossil gass og/eller kjernekraft som er i samsvar med EUs taksonomi[1]?

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.

☐ *Ja*

☐ *I fossil gass* ☐ *I kjernekraft*

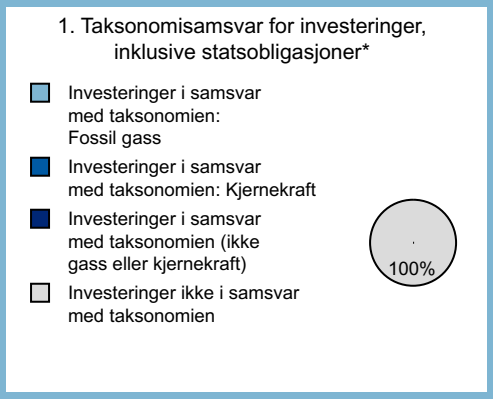
☑ *Nei*

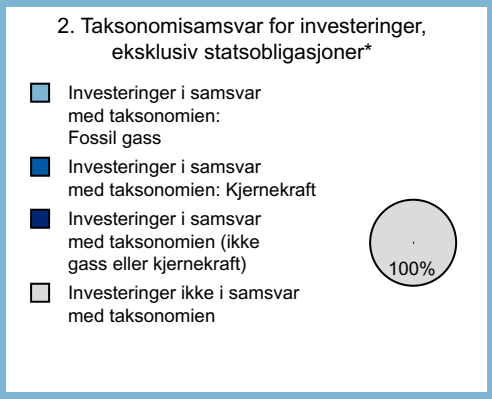
[1] Fossil gass og/eller kjernekraft relaterte aktiviteter kan kun samsvare med EUs taksonomi der de bidrar til å begrense klimaendringer («begrensning av klimaendringer») og ikke gjøre vesentlig skade på de andre miljømålene i EUs taksonomi – se forklarende note i margen til venstre. Fullstendig kriteriesett for fossil gass og kjernekraft som samsvarer med EUs taksonomi er nedtegnet i den delegerte rettsakten EU 2022/1214.

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

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

Diagrammene nedenfor viser prosentdelen av investeringer som er 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.

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

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

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

Hvor stor er minste andelen av sosialt bærekraftige investeringer?

Fondet har ikke forpliktet seg til en minsteandel sosialt bærekraftige investeringer, men det er ikke til hinder slike investeringer kan være en del av fondet.

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

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

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

Fondet benytter kun referanseindeks for å måle oppnåelse av fondets finansielle resultater.

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

Fondets vedtekter ble fastsatt av forvaltningsselskapets styre 23. juni 2025.

SpareBank 1 Indeks Teknologi - Vedtekter

§ 1 Fondets navn og rettslige stilling
Verdipapirfondets navn er SpareBank 1 Indeks Teknologi («**fondet**»). Fondet er et verdipapirfond i henhold til lov (2004:46) om verdipapirfond («**LVF**»).

Fondets eiendeler eies i fellesskap av andelseierne. Hver fondsandel i den enkelte andelsklasse gir lik rett til den eiendom som inngår i fondet. Fondet kan ikke erverve rettigheter eller påta seg forpliktelser. Forvaltningsselskapet som angitt i § 2 representerer andelseierne i alle spørsmål som gjelder fondet, treffer beslutninger om de eiendelene som inngår i fondet og utøver de rettigheter som følger av disse eiendelene. Fondet er åpent for allmennheten.

Virksomheten drives i samsvar med disse vedtektene, forvaltningsselskapets vedtekter, LVF og øvrig gjeldende lovgivning.

Fondet består av følgende andelsklasser:

Andelsklasse A	(A NOK)	består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner, med et minste tegningsbeløp
Andelsklasse B	(N NOK)	med særlige distribusjonsvilkår, og består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner
Andelsklasse C	(N2 NOK)	med særlige distribusjonsvilkår, og består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner, med et minste tegningsbeløp

Fondet består av andelsklasser, noe som innebærer at verdien av en andel i en andelsklasse vil avvike fra verdien av en andel i en annen andelsklasse. Andelsklassene skiller seg fra hverandre med hensyn til minste tegningsbeløp, valuta, kostnader og særlige vilkår for distribusjon.

Dersom en andelseier med samme investering samtidig oppfyller vilkårene for mer enn én andelsklasse, skal investeringen plasseres i den andelsklassen som har lavest forvaltningshonorar. Dersom en andelseiers investering ikke lenger oppfyller vilkårene for en andelsklasse, skal investeringen overføres til den andelsklassen med lavest forvaltningshonorar som andelseieren oppfyller vilkårene for. Dersom flere andelsklasser er tilgjengelige for en andelseier, skal forvaltningsselskapet overføre andelseieren til den andelsklassen som har lavest forvaltningshonorar. Slik overføring skal skje uten at valutavilkårene endres. Kontroll av vilkårene for andelsklassene og eventuell overføring til en annen andelsklasse gjennomføres av forvaltningsselskapet 31. mars og 30. september hvert år.

Forvaltningsselskapet er ikke ansvarlig for eventuelle kostnader, gebyrer eller tap som andelseiere påføres som følge av en slik overføring mellom andelsklasser, herunder eventuelle skattemessige konsekvenser.

Ved overføring av en andelseiers investering i fondet mellom andelsklasser skal forvaltningsselskapet varsle den andelseieren som er registrert i fondets andelseierregister.

§ 2 Forvaltningsselskap
Fondet forvaltes av Odin Forvaltning AS, organisasjonsnummer 957 486 657 («**forvaltningsselskapet**»).

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

Depotmottakeren skal gjennomføre forvaltningsselskapets instrukser som gjelder fondet, med mindre disse strider mot lov eller fondets vedtekter, og skal påse at:

- salg, innløsning og annullering av andeler i fondet skjer i samsvar med lov og fondets vedtekter,

- verdien av andelene i fondet beregnes i samsvar med lov og fondets vedtekter,
- vederlag ved transaksjoner som berører fondets eiendeler innbetales til fondet uten unødig opphold, og
- fondets inntekter anvendes i samsvar med lov og fondets vedtekter.

I tillegg til det ovennevnte skal depotmottakeren overvåke fondets kontantstrømmer og oppbevare fondets finansielle instrumenter.

§ 4 Fondets karakter
Fondet er et såkalt tilføringsfond som investerer sine midler i andeler i KLP AksjeTeknologi Indeks («**mottakerfondet**»). Fondets mål er å oppnå en avkastning som samsvarer med utviklingen i mottakerfondet og dermed gi høyest mulig avkastning på fondets investeringer.

Mottakerfondet er et norskregistrert aksjefond som hovedsakelig investerer i teknologiselskaper notert på aksjemarkeder globalt, både i utviklede markeder og i fremvoksende markeder. Mottakerfondet følger en indeksnær investeringsstrategi og har som mål i størst mulig grad å oppnå en avkastning som tilsvarer referanseindeksen. Mottakerfondets referanseindeks fremgår av fondets prospekt.

§ 5 Fondets investeringsmandat
Fondet er et tilføringsfond, og fondets midler skal investeres i fondsandeler i mottakerfondet KLP AksjeTeknologi Indeks. Slike investeringer skal utgjøre minst 85 prosent av fondets verdi. Fondets midler kan også plasseres i likvide midler som er nødvendige for forvaltningen av fondet.

Mottakerfondet er et aksjefond som hovedsakelig investerer i teknologiselskaper notert på aksjemarkeder globalt og følger en indeksnær investeringsstrategi der investeringene skal etterligne sammensetningen av mottakerfondets referanseindeks. Mottakerfondets midler kan plasseres i omsettelige verdipapirer, fondsandeler, pengemarkedsinstrumenter, derivatinstrumenter og innskudd på konto i kredittinstitusjoner.

Ettersom fondet er et tilføringsfond som investerer minst 85 prosent av fondets verdi i fondsandeler i mottakerfondet, er fondets risiko knyttet til risikoen i mottakerfondet.

Opplysninger om forskjeller i fondets og mottakerfondets avkastning, hvordan midler som ikke investeres i mottakerfondet plasseres, samt et sammendrag av mottakerfondets mål, investeringsstrategi, risikoprofil og organiseringen av forvaltningsselskapet som forvalter mottakerfondet, fremgår av fondets nøkkelinformasjon og prospekt.

§ 6 Markeder
Fondets midler plasseres i andeler i mottakerfondet. Fondet vil derfor ikke handle på regulerte markeder.

§ 7 Særlig investeringsmandat
§ 7.1 Tilføringsfond etter 5 a kap. 1 § LVF
Fondet har en slik investeringsinnretning som nevnt i 5 a kap. 1 § annet ledd i LVF, noe som innebærer at fondet er et tilføringsfond til mottakerfondet.

§ 7.2 Omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter i henhold til 5 kap. 5 § LVF
Fondets midler kan investeres i omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter i henhold til 5 kap. 5 § LVF.

§ 7.3 Derivatinstrumenter
Fondets midler kan ikke investeres i derivatinstrumenter, herunder OTC-derivater.

§ 8 Verdsettelse
§ 8.1 Verdsettelse av fondets eiendeler
Fondets verdi beregnes ved å trekke fondets forpliktelser fra fondets eiendeler.

Fondets eiendeler består av:

- finansielle instrumenter
- likvider
- opptjente renter

- opptjent utbytte
- ikke oppgjorte salg
- øvrige eiendeler og fordringer knyttet til fondet

Fondets forpliktelser består av:

- godtgjørelse til forvaltningsselskapet
- godtgjørelse til depotmottakeren
- ikke oppgjorte kjøp
- skatteforpliktelser
- øvrige forpliktelser knyttet til fondet

Finansielle instrumenter som inngår i fondet, verdsettes til markedsverdi. Ved markedsverdsettelsen benyttes ulike verdsettelsesmetoder avhengig av hvilket finansielt instrument det gjelder og hvilket marked instrumentet handles på. Som hovedregel skal noterte og unoterte instrumenter, herunder beholdninger som nevnt i 5 kapittel 5 § i LVF, verdsettes til den verdi forvaltningsselskapet på objektivt grunnlag kan fastsette. Dette kan skje ved bruk av markedspriser fra et ikke-godkjent regulert marked eller en såkalt market maker, eller ved å sammenligne beholdningen med en annen beholdning eller indeks justert for forskjeller i for eksempel risiko.

Dersom verdsettelsesmetoden ikke kan anvendes eller gir et åpenbart misvisende resultat, skal forvaltningsselskapet benytte en verdsettelsesmetode som er etablert i markedet.

For fondsandeler benytter forvaltningsselskapet sist rapporterte andelsverdi. For børsnoterte instrumenter benyttes normalt siste omsatte kurs. Dersom ovennevnte verdsettelsesmetoder etter forvaltningsselskapets vurdering er misvisende, fastsettes verdien på annet objektivt grunnlag. Med objektivt grunnlag menes bruk av en allment anerkjent verdsettelsesmodell (for eksempel Black-Scholes) eller verdsettelse levert av en tredjepart.

§ 8.2 Verdsettelse av fondsandeler
Verdien av en fondsandel tilsvarer den enkelte andelsklassens andel av fondets verdi dividert med antall utestående andeler i den aktuelle andelsklassen. Ved beregning av andelsverdien avrundes verdien til fire desimaler (avrunding opp dersom den femte desimalen er fem eller høyere, ellers nedover).

Verdien av en fondsandel skal beregnes hver bankdag. Verdsettelsen skjer under hensyntagen til de vilkår som gjelder for den enkelte andelsklasse, og verdien av en andel i én andelsklasse kan derfor avvike fra verdien av en andel i en annen andelsklasse.

Forvaltningsselskapet kan i henhold til § 10 midlertidig utsette beregningen og offentliggjøringen av andelsverdien.

§ 9 Tegning og innløsning av fondsandeler
§ 9.1 Tegning og innløsning
Tegning (andelseiers tegning) og innløsning (andelseiers innløsning) kan skje hver handelsdag.

Med handelsdag menes en dag i Sverige eller Norge som ikke er søndag eller offentlig helligdag (for tiden nyttårsdag, helligtrekongersdag, skjærtorsdag, langfredag, første påskedag, andre påskedag, 1. mai, 17. mai, Kristi himmelfartsdag, første pinsedag, andre pinsedag, 6. juni, midtsommerdagen, allehelgensdag, første juledag og andre juledag) eller som er likestilt med offentlig helligdag (for tiden lørdag, midtsommeraften, julaften og nyttårsaften).

Andelseieren skal melde til forvaltningsselskapet, eller den som forvaltningsselskapet har utpekt, at tegning skal foretas og med hvilket beløp.

Tegning og innløsning av fondsandeler kan skje gjennom forvaltningsselskapet eller gjennom distributører i samsvar med instruksjoner gitt av forvaltningsselskapet eller den enkelte distributør.

Minste tegningsbeløp i fondet er:

Andelsklasse A	(A NOK)	10,000,000 NOK
Andelsklasse B	(N NOK)	Uten krav til minste tegningsbeløp
Andelsklasse C	(N2 NOK)	10,000,000 NOK

Andelsklasse B og C er kun tilgjengelig for:

- investorer som, som ledd i en investeringstjeneste etter 2 kap. 1 § i lov (2007:528) om verdipapirmarkedet eller tilsvarende utenlandsk regulering, investerer i fondet, og hvor det ikke ytes godtgjørelse fra forvalteren til den som leverer investeringstjenesten, og
- forsikringsforetak som, innenfor rammen av avtaler med forsikringstakere, investerer i fondet, og hvor det ikke ytes vederlag fra forvaltningsselskapet til forsikringsforetaket eller forsikringsdistributøren.

  Distributører som yter investeringstjenester, samt forsikringsforetak og forsikringsdistributører, kan ikke sammenlegge ordre fra flere underliggende kunder med sikte på å oppnå investeringsbeløp som overstiger terskelverdiene som gjelder for den aktuelle andelsklassen.

Melding om tegning eller innløsning kan ikke begrenses eller tilbakekalles med mindre forvaltningsselskapet eller den forvaltningsselskapet har utpekt, samtykker til dette.

Fondsandeler skal innløses dersom det finnes tilgjengelige midler i fondet. Dersom dette ikke er tilfelle, skal nødvendige midler fremskaffes ved salg av fondets finansielle instrumenter, og innløsningen skal gjennomføres så snart som mulig. Dersom midler til innløsning må fremskaffes ved salg av fondets finansielle instrumenter, skal slikt salg gjennomføres og innløsningen effektueres så snart som mulig.

Dersom et salg kan være til vesentlig ulempe for øvrige andelseiere, kan forvaltningsselskapet, etter melding til Finansinspektionen, utsette salget av finansielle instrumenter i samsvar med bestemmelsene i § 10.

Forvaltningsselskapet kan også i henhold til § 10 midlertidig utsette innløsningsdagen.

§ 9.2 Tidspunkt for tegning og innløsning
Tegningstidspunktet inntrer den handelsdagen forvaltningsselskapet har mottatt en fullstendig tegningsanmodning og tegningsbeløpet er innbetalt til fondets konto. Tegningskursen fastsettes samme handelsdag som disse vilkårene er oppfylt.

Melding om tegning av fondsandeler kan ikke gjøres betinget eller trekkes tilbake.

Melding om innløsning skal være mottatt av forvaltningsselskapet, eller den som forvaltningsselskapet har utpekt, senest kl. 12.00 lokal tid (CEST) på handelsdagen. Dersom anmodningen mottas etter kl. 12.00 lokal tid (CEST) på handelsdagen, skal den behandles neste handelsdag.

Oppgjør for innløste andeler utbetales til oppgitt bankkonto, normalt to bankdager etter at kursen er fastsatt. Oppgjør for innløste andeler skjer i samme valuta som andelene ble tegnet i.

§ 9.3 Tegnings- og innløsningskurs
Tegnings- og innløsningskursen er andelsverdien for den aktuelle andelsklassen beregnet i henhold til § 8 på handelsdagen. Tegnings- og innløsningskursen er ikke kjent for andelseieren på tidspunktet anmodning om tegning eller innløsning sendes til forvaltningsselskapet. Antall fondsandeler som tegningsbeløpet har resultert i, og hvilket beløp innløsningen av fondsandeler har gitt, meddeles andelseieren når andelsverdien er fastsatt.

Forvaltningsselskapet kan i henhold til § 10 midlertidig utsette beregningen av tegnings- og innløsningskursen.

§ 9.4 Øvrige bestemmelser
Andelsverdien offentliggjøres daglig på forvaltningsselskapets nettsted, men kan også offentliggjøres gjennom andre medier.

§ 10 Ekstraordinære forhold
Dersom det oppstår ekstraordinære forhold som medfører at verdsettelse av fondets eiendeler ikke kan gjennomføres på en måte som sikrer likebehandling av andelseierne, kan forvaltningsselskapet, etter melding til Finansinspektionen, utsette dagen for beregning og offentliggjøring av andelsverdien (§ 8), utsette handelsdagen samt beregningen av tegningskurs og innløsningskurs (§ 9) inntil handelen er gjenopptatt.

§ 11 Avgifter og godtgjørelser
§ 11.1 Forvaltningshonorar (fast godtgjørelse)
Fondet kan belastes et forvaltningshonorar på inntil:

Andelsklasse A	(A NOK)	inntil 0.50	prosent per år
Andelsklasse B	(N NOK)	inntil 0.50	prosent per år
Andelsklasse C	(N2 NOK)	inntil 0.40	prosent per år

Avgiften belastes fondet månedlig etterskuddsvis og beregnes daglig med 1/365-del av det maksimale årlige forvaltningshonoraret. I skuddår beregnes avgiften daglig med 1/366-del. Forvaltningshonoraret dekker forvaltningsselskapets forvaltning av fondet samt kostnader til depotmottaker, tilsyn og revisjon.

Gjeldende forvaltningshonorar fremgår av fondets prospekt.

§ 11.2 Øvrige avgifter
Transaksjonskostnader, herunder kurtasje, kostnader knyttet til kortsiktige lån opptatt av fondet, skatter samt oppgjørs- og øvrige kostnader knyttet til fondets eiendeler og kjøp og salg av disse, skal belastes fondet. Kostnader knyttet til underliggende fond skal også belastes fondet.

Ytterligere opplysninger om avgifter og kostnader fremgår av fondets prospekt.

§ 12 Utdeling fra fondet
Fondets andelsklasser er ikke utdelende.

§ 13 Fondets regnskapsår
Fondets regnskapsår følger kalenderåret.

§ 14 Halvårsrapport og årsrapport, endring av vedtektene
Forvaltningsselskapet skal utarbeide en halvårsrapport for regnskapsårets seks første måneder innen to måneder etter halvårets utgang, samt en årsrapport for fondet innen fire måneder etter regnskapsårets utgang.

Rapportene skal kostnadsfritt sendes til andelseiere som anmoder om det, og være tilgjengelige hos forvaltningsselskapet og depotmottakeren.

Endringer i vedtektene kan bare vedtas av forvaltningsselskapets styre og skal godkjennes av Finansinspektionen. Etter at endringen er godkjent, skal beslutningen være tilgjengelig hos forvaltningsselskapet og depotmottakeren og offentliggjøres på den måte Finansinspektionen bestemmer.

§ 15 Pantsettelse og overdragelse av fondsandeler
Pantsettelse av fondsandeler skal meldes skriftlig til forvaltningsselskapet eller den som forvaltningsselskapet har utpekt.

Meldingen skal angi:

- hvem som er andelseier og panthaver,
- hvilke andeler pantsettelsen omfatter, og
- eventuelle begrensninger i pantsettelsens omfang.

Andelseieren skal skriftlig underrettes om at forvaltningsselskapet har registrert pantsettelsen i andelseierregisteret. Pantsettelsen opphører når panthaveren skriftlig har meddelt

forvaltningsselskapet at pantsettelsen skal opphøre, og forvaltningsselskapet har slettet registreringen av pantsettelsen i andelseierregisteret.

Overdragelse av fondsandeler krever samtykke fra forvaltningsselskapet. Anmodning om overdragelse av fondsandeler skal meldes skriftlig til forvaltningsselskapet eller den som forvaltningsselskapet har utpekt. Meldingen skal undertegnes av andelseieren og inneholde opplysninger om:

- hvem som er andelseier og hvem andelene skal overdras til,
- andelseierens fødselsnummer eller organisasjonsnummer,
- adresse,
- telefonnummer,
- VPS-konto eller depotbank og depotnummer,
- bankkonto, og
- formålet med overdragelsen.

§ 16 Ansvarsbegrensning

§ 16.1 Forvaltningsselskapet

Forvaltningsselskapet er ikke ansvarlig for tap som skyldes norsk eller utenlandsk lovgivning, norske eller utenlandske myndigheters tiltak, krigshandlinger, streik, blokade, boikott, lockout eller andre lignende omstendigheter. Forbeholdet vedrørende streik, blokade, boikott og lockout gjelder også dersom forvaltningsselskapet selv er gjenstand for eller iverksetter slike konflikttiltak.

Tap som oppstår i andre tilfeller, erstattes ikke av forvaltningsselskapet dersom det har utvist normal aktsomhet. Forvaltningsselskapet er under ingen omstendighet ansvarlig for indirekte tap, med mindre det indirekte tapet skyldes grov uaktsomhet fra forvaltningsselskapets side. Forvaltningsselskapet er heller ikke ansvarlig for tap som skyldes at en andelseier eller annen person har overtrådt lov, forskrift eller disse vedtektene.

Andelseierne gjøres oppmerksom på at de selv er ansvarlige for at dokumenter som oversendes til forvaltningsselskapet er korrekte og behørig undertegnet, samt for å gi melding om endringer i tidligere oppgitte opplysninger.

Forvaltningsselskapet er ikke ansvarlig for tap forårsaket av regulerte markeder eller andre markedsplasser, depotbanker, verdipapirsentraler, oppgjørssentraler eller andre tilbydere av tilsvarende tjenester, verken i Sverige eller utlandet. Det samme gjelder tap forårsaket av oppdragstakere som forvaltningsselskapet har valgt med tilbørlig aktsomhet eller som er anvist til forvaltningsselskapet. Forvaltningsselskapet er heller ikke ansvarlig for tap som skyldes insolvens hos slike virksomheter eller oppdragstakere.

Forvaltningsselskapet er ikke ansvarlig for tap som påføres fondet, fondets andelseiere eller andre som følge av rådighetsinnskrenkninger som måtte bli pålagt forvaltningsselskapet med hensyn til finansielle instrumenter.

Dersom forvaltningsselskapet helt eller delvis hindres i å gjennomføre tiltak i henhold til avtale som følge av forhold nevnt ovenfor, kan gjennomføringen utsettes til hindringen har opphørt. Dersom forvaltningsselskapet på grunn av slike forhold er forhindret fra å gjennomføre eller motta betaling, skal verken forvaltningsselskapet eller andelseieren være pliktig til å betale forsinkelsesrenter.

Tilsvarende fritak fra plikten til å betale forsinkelsesrenter gjelder dersom forvaltningsselskapet i medhold av § 10 midlertidig utsetter verdsettelse, tegning eller innløsning av fondsandeler.

Andelseiere kan, uavhengig av det som fremgår ovenfor, i enkelte tilfeller ha rett til erstatning i henhold til kapittel 2 § 21 i lov (2004:46) om verdipapirfond (LVF).

§ 16.2 Depotmottakeren

Dersom depotmottakeren eller en depotbank har mistet finansielle instrumenter som oppbevares i depot hos depotmottakeren eller depotbanken, skal depotmottakeren uten unødig opphold tilbakelevere finansielle instrumenter av samme type eller utbetale et beløp tilsvarende verdien til forvaltningsselskapet på vegne av fondet.

Depotmottakeren er likevel ikke ansvarlig dersom tapet av de finansielle instrumentene skyldes en ytre hendelse utenfor depotmottakerens rimelige kontroll, og hvis konsekvenser ikke kunne vært unngått selv om alle rimelige tiltak var blitt iverksatt, herunder tap som skyldes norsk eller utenlandsk lovgivning, norske eller utenlandske myndigheters tiltak, krigshandlinger, streik, blokade, boikott, lockout eller andre lignende omstendigheter. Forbeholdet vedrørende streik, blokade, boikott og lockout gjelder også dersom depotmottakeren selv er gjenstand for eller iverksetter slike konflikttiltak.

Depotmottakeren er ikke ansvarlig for annen skade enn den som nevnt i første ledd, med mindre depotmottakeren forsettlig eller uaktsomt har forårsaket slik skade. Depotmottakeren er heller ikke ansvarlig for slik annen skade når forhold som nevnt i første ledd foreligger.

Depotmottakeren er ikke ansvarlig for tap forårsaket av norske eller utenlandske børser eller andre markedsplasser, registrarer, oppgjørssentraler eller andre tilbydere av tilsvarende tjenester, og, for så vidt gjelder andre tap enn de som er nevnt i første ledd, heller ikke for tap forårsaket av depotbank eller annen oppdragstaker som depotmottakeren har valgt med behørig faglig dyktighet, aktsomhet og omsorg og som depotmottakeren regelmessig overvåker, eller som er anvist av forvaltningsselskapet. Depotmottakeren er heller ikke ansvarlig for tap som skyldes insolvens hos slike organisasjoner eller oppdragstakere.

En avtale om oppbevaring av eiendeler og kontroll av eiendomsrett fritar likevel ikke depotmottakeren for ansvar for tap eller annen skade i henhold til LVF.

Depotmottakeren er ikke ansvarlig for tap som påføres forvaltningsselskapet, andelseiere, fondet eller andre som følge av rådighetsinnskrenkninger som måtte bli anvendt overfor depotmottakeren med hensyn til finansielle instrumenter. Depotmottakeren er under ingen omstendighet ansvarlig for indirekte tap.

Dersom depotmottakeren helt eller delvis hindres i å gjennomføre en handling som følge av forhold som nevnt i første ledd, kan handlingen utsettes til hindringen har opphørt.

Ved utsatt betaling skal depotmottakeren ikke betale forsinkelsesrenter. Dersom rente er avtalt, skal depotmottakeren betale rente etter den rentesatsen som gjaldt på forfallsdagen.

Dersom depotmottakeren som følge av forhold nevnt i første ledd er forhindret fra å motta betaling på vegne av fondet, har depotmottakeren for den perioden hindringen består, bare rett til rente etter de vilkår som gjaldt på forfallsdagen.

Andelseiere kan, uavhengig av det som fremgår ovenfor, i enkelte tilfeller ha rett til erstatning i henhold til kapittel 3 i lov (2004:46) om verdipapirfond (LVF).

§ 17 Tillatte investorer
Fondet er rettet mot allmennheten, og andeler i fondet kan tegnes av norske og utenlandske investorer. At fondet er rettet mot allmennheten innebærer imidlertid ikke at det retter seg mot investorer dersom tegning av andeler i fondet eller deltakelse i fondet for øvrig vil være i strid med norsk eller utenlandsk lovgivning eller andre regulatoriske krav. Fondet retter seg heller ikke mot investorer dersom deres tegning eller innehav av andeler medfører at fondet eller forvaltningsselskapet blir pålagt registreringsplikt eller andre tiltak som fondet eller forvaltningsselskapet ellers ikke ville vært forpliktet til å gjennomføre. Forvaltningsselskapet har rett til å nekte tegning fra investorer som nevnt ovenfor.

Andelseiere plikter videre, der dette er relevant, å informere forvaltningsselskapet om endringer i skattemessig eller annen nasjonal tilhørighet.

Forvaltningsselskapet kan innløse en andelseiers andeler i fondet uten andelseierens samtykke dersom det viser seg at andelseieren har tegnet andeler i strid med norsk eller utenlandsk lovgivning eller andre regulatoriske krav, eller dersom andelseierens tegning eller innehav av andeler medfører at fondet eller forvaltningsselskapet blir pålagt registreringsplikt eller andre tiltak som fondet eller forvaltningsselskapet ikke ville vært forpliktet til å gjennomføre dersom andelseieren ikke hadde vært andelseier i fondet.

SpareBank 1 Indeks Europa - Prospekt

Innledning
Innledning
Verdipapirfondets navn er SpareBank 1 Indeks Europa («**fondet**»). Fondet er et verdipapirfond i henhold til lov (2004:46) om verdipapirfond («**LVF**»).

Fondets eiendeler eies i fellesskap av andelseierne. Hver fondsandel i den enkelte andelsklasse gir lik rett til den eiendom som inngår i fondet. Fondet kan ikke erverve rettigheter eller påta seg forpliktelser. Forvaltningsselskapet representerer andelseierne i alle spørsmål som gjelder fondet, treffer beslutninger om de eiendelene som inngår i fondet og utøver de rettigheter som følger av disse eiendelene. Fondet er åpent for allmennheten.

Fondets karakter
Fondet er et såkalt tilføringsfond som investerer sine midler i andeler i KLP AksjeEuropa Indeks («mottakerfondet»). Investeringen i mottakerfondet skal utgjøre minst 85 prosent av fondets verdi.

Mottakerfondet er et norskregistrert verdipapirfond (UCITS) som hovedsakelig investerer i aksjer notert på europeiske aksjemarkeder. Mottakerfondets mål er i størst mulig grad å oppnå en avkastning som tilsvarer referanseindeksen MSCI Europe Index NOK. Referanseindeksen replikeres gjennom full fysisk replikering, noe som innebærer at mottakerfondet så langt som mulig investerer direkte i de aksjene som inngår i referanseindeksen, samtidig som mottakerfondets forvalter følger sine retningslinjer for bærekraftige investeringer. Ytterligere informasjon om mottakerfondet fremgår av mottakerfondets nøkkelinformasjon og prospekt.

Andelsklasser
Fondet består av følgende andelsklasser:

Andelsklasse A	(A NOK)	består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner, med et minste tegningsbeløp
Andelsklasse B	(N NOK)	med særlige distribusjonsvilkår, og består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner
Andelsklasse C	(N2 NOK)	med særlige distribusjonsvilkår, og består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner, med et minste tegningsbeløp

Fondet består av andelsklasser, noe som innebærer at verdien av en andel i én andelsklasse vil avvike fra verdien av en andel i en annen andelsklasse. Andelsklassene skiller seg fra hverandre med hensyn til minste tegningsbeløp, avgifter og særlige vilkår for distribusjon.

Dersom en andelseier med samme investering samtidig oppfyller vilkårene for mer enn én andelsklasse, skal investeringen plasseres i den andelsklassen som har lavest forvaltningshonorar.

Dersom en andelseiers investering ikke lenger oppfyller vilkårene for en andelsklasse, skal investeringen overføres til den andelsklassen med lavest forvaltningshonorar som andelseieren oppfyller vilkårene for. Dersom flere andelsklasser er tilgjengelige for en andelseier, skal forvaltningsselskapet overføre andelseieren til den andelsklassen som har lavest forvaltningshonorar. Kontroll av vilkårene for andelsklassene og eventuell overføring til en annen andelsklasse gjennomføres av forvaltningsselskapet 31. mars og 30. september hvert år.

Forvaltningsselskapet er ikke ansvarlig for eventuelle kostnader, gebyrer eller tap som andelseiere påføres som følge av en slik overføring mellom andelsklasser, herunder eventuelle skattemessige konsekvenser. Ved overføring av en andelseiers investering i fondet mellom andelsklasser skal forvaltningsselskapet varsle den andelseieren som er registrert i fondets andelseierregister.

Utdeling
Fondets andelsklasser er ikke utdelende.

Risikoprofil
Å kjøpe andeler i et fond er alltid forbundet med risiko. Med risiko i investeringssammenheng menes usikker avkastning. Aksjer er generelt forbundet med høyere risiko enn obligasjoner og valuta. Risiko

og mulighet for høyere avkastning henger normalt sammen, og investorer må påta seg en viss risiko for å kunne oppnå høyere avkastning.

Fondets mål er å ha et godt balansert risikonivå under ulike markedsforhold, hvor risikonivået i stor grad skal samsvare med mottakerfondets. Fondet investerer sine midler i mottakerfondet, noe som innebærer en motpartsrisiko overfor mottakerfondet. Mottakerfondet er et aksjefond, og investering i aksjer innebærer risiko for betydelige kurssvingninger (markedsrisiko). Mottakerfondet investerer i aksjer notert på europeiske aksjemarkeder og sprer dermed aksjeeksponeringen på tvers av mange sektorer og land. Ettersom mottakerfondets eiendeler investeres utenfor Norge, påvirkes mottakerfondets avkastning også av endringer i valutakurser (valutarisiko). Fondet kan ikke investere i derivatinstrumenter.

Aksjer innen enkelte sektorer og land kan ha lavere likviditet, noe som øker risikoen for at et verdipapir ikke kan omsettes uten økte kostnader eller prisreduksjoner. Mottakerfondet skal diversifisere investeringene mellom ulike selskaper eller sektorer for å spre risikoen.

Verdien av et fond bestemmes av verdiutviklingen til de eiendelene fondet investerer i. Dette innebærer at fondets verdi både kan stige og falle, og at investorer ikke er garantert å få tilbake hele det investerte beløpet.

Aktivitetsgrad
Fondets mål er å levere en avkastning som samsvarer med utviklingen i mottakerfondet og dermed oppnå høyest mulig avkastning på fondets investeringer. Fondets avkastning kan avvike fra mottakerfondets avkastning som følge av blant annet hvor stor andel av fondets midler som holdes i likvide midler, samt effekten av kostnader og avgifter. Kostnader og avgifter i mottakerfondet påvirker fondets resultat.

Mottakerfondet forvaltes indeksnært og investerer hovedsakelig i aksjer notert på europeiske aksjemarkeder. Mottakerfondets mål er å oppnå en avkastning som i størst mulig grad følger utviklingen i referanseindeksen MSCI Europe Index NOK. Referanseindeksen er relevant fordi den gjenspeiler mottakerfondets investeringsstrategi, blant annet når det gjelder geografi og sektorsammensetning. Fondets forvaltning kan sammenlignes med mottakerfondets referanseindeks.

Ettersom fondets forvaltning ikke er utformet med sikte på å overgå eller følge avkastningen til en bestemt referanseindeks, er det mer hensiktsmessig å sammenligne fondets avkastning med avkastningen i mottakerfondet for å vurdere aktivitetsgraden i forvaltningen av fondet.

Ytterligere informasjon om mottakerfondets referanseindeks og aktivitetsgrad fremgår av mottakerfondets prospekt.

Risikomålingsmetode
Fondets midler kan ikke investeres i derivatinstrumenter, herunder OTC-derivater. Forvalteren anvender derfor ingen risikomålingsmetode.

Målgruppe
Fondet er særlig egnet for investorer som ønsker langsiktig eksponering mot aksjemarkeder i Europa. Investering i fondet bør ha en tidshorisont på minst fem år. Investorer må kunne akseptere at det kan forekomme betydelige kurssvingninger.

Investeringsstrategi
Fondets midler skal investeres i fondsandeler i mottakerfondet. Investeringen i mottakerfondet skal utgjøre minst 85 prosent av fondets verdi. Fondets midler kan også plasseres i likvide midler som er nødvendige for forvaltningen av fondet. Dette innebærer at fondet har en investeringsstrategi og risikoprofil som i stor grad samsvarer med mottakerfondets.

Mottakerfondet er et aksjefond som hovedsakelig investerer i aksjer notert på europeiske aksjemarkeder og følger en indeksnær investeringsstrategi hvor investeringene skal etterligne sammensetningen av referanseindeksen MSCI Europe Index NOK. Referanseindeksen replikeres gjennom full fysisk replikering, men med hensyn til KLP Kapitalforvaltning AS' retningslinjer for bærekraftige investeringer. Mottakerfondets midler kan investeres i omsettelige verdipapirer, pengemarkedsinstrumenter, fondsandeler, derivatinstrumenter og innskudd på konto i

kredittinstitusjoner. Ytterligere informasjon om mottakerfondets investeringsstrategi fremgår av mottakerfondets prospekt.

Ettersom fondet er et tilføringsfond som investerer minst 85 prosent av fondets verdi i fondsandeler i mottakerfondet, er fondets risiko knyttet til risikoen i mottakerfondet.

Særskilt investeringsmandat
Tilføringsfond etter 5 a kap. 1 § LVF
Fondet er et tilføringsfond som investerer sine midler i andeler i mottakerfondet. Investeringen i mottakerfondet skal utgjøre minst 85 prosent av fondets verdi.

Omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter i henhold til 5 kap. 5 § LVF
Fondets midler kan investeres i omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter i henhold til 5 kap. 5 § LVF.

Derivatinstrumenter
Fondets midler kan ikke investeres i derivatinstrumenter, herunder OTC-derivater.

Bærekraft
Bærekraftsrisiko er miljømessige, sosiale eller styringsrelaterte hendelser som kan ha vesentlig negativ innvirkning på investeringens verdi dersom de inntreffer. Risikoen varierer mellom selskaper, sektorer, markeder og tidshorisont. Fondet investerer i indeksfond. En vurdering av forvalters arbeid med bærekraftsrisiko blir gjennomført både før investering og under investering. Formålet med vurderingen er å sikre at fondsforvalter integrere bærekraftsrisiko i sin forvaltning av fondet. Fondet investerer i fond som er diversifisert noe som demper effekten av hendelser i enkeltselskaper eller sektorer på fondets samlede avkastning. Diversifisering reduserer imidlertid ikke systemisk risiko, det vil si risiko som kan påvirke flere selskaper, sektorer eller markeder samtidig, som for eksempel klimarelatert risiko.

Bærekraftsinformasjon
Det tas hensyn til bærekraftsaspekter i forvaltningen av fondet. Nærmere informasjon fremgår av **billag 1.**

Historisk utvikling
For opplysninger om fondenes historiske avkastning, se den enkelte fonds egen side på forvaltningsselskapets nettsider.

Verdsettelse
Verdsettelse av fondets eiendeler
Fondets verdi beregnes ved å trekke fondets forpliktelser fra fondets eiendeler. Fondets eiendeler består av:

- finansielle instrumenter
- likvider
- opptjente renter
- opptjent utbytte
- ikke oppgjorte salg
- øvrige eiendeler og fordringer knyttet til fondet

Fondets forpliktelser består av:

- godtgjørelse til forvaltningsselskapet
- godtgjørelse til depotmottakeren
- ikke oppgjorte kjøp
- skatteforpliktelser
- øvrige forpliktelser knyttet til fondet

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

Som hovedregel skal noterte og unoterte instrumenter, herunder beholdninger som nevnt i 5 kap. 5 § i LVF, verdsettes til den verdi forvaltningsselskapet på objektivt grunnlag kan fastsette. Dette kan skje

ved bruk av markedspriser fra et ikke-godkjent regulert marked eller en såkalt market maker, eller ved å sammenligne beholdningen med en annen beholdning eller indeks justert for forskjeller i for eksempel risiko. Dersom verdsettelsesmetoden ikke kan anvendes eller gir et åpenbart misvisende resultat, skal forvaltningsselskapet benytte en verdsettelsesmetode som er etablert i markedet.

For fondsandeler benytter forvaltningsselskapet sist rapporterte andelsverdi. For børsnoterte instrumenter benyttes normalt siste omsatte kurs. Dersom ovennevnte verdsettelsesmetoder etter forvaltningsselskapets vurdering er misvisende, fastsettes verdien på annet objektivt grunnlag. Med objektivt grunnlag menes bruk av en allment anerkjent verdsettelsesmodell (for eksempel Black-Scholes) eller verdsettelse levert av en tredjepart.

Verdsettelse av fondsandeler
Verdien av en fondsandel tilsvarer den enkelte andelsklassens andel av fondets verdi dividert med antall utestående andeler i den aktuelle andelsklassen. Ved beregning av andelsverdien avrundes verdien til fire desimaler (avrunding opp dersom den femte desimalen er fem eller høyere, ellers nedover). Verdien av en fondsandel skal beregnes hver bankdag. Verdsettelsen skjer under hensyntagen til de vilkår som gjelder for den enkelte andelsklasse, og verdien av en andel i én andelsklasse kan derfor avvike fra verdien av en andel i en annen andelsklasse.

Forvaltningsselskapet kan midlertidig utsette beregningen og offentliggjøringen av andelsverdien.

Avgifter
Forvaltningshonorar (fast godtgjørelse)
Fondet kan belastes et forvaltningshonorar på inntil:

Andelsklasse A	(A NOK)	inntil 0.50	prosent per år
Andelsklasse B	(N NOK)	inntil 0.50	prosent per år
Andelsklasse C	(N2 NOK)	inntil 0.40	prosent per år

Gjeldende forvaltningshonorar:

Andelsklasse A	(A NOK)	inntil 0.50	prosent per år
Andelsklasse B	(N NOK)	inntil 0.50	prosent per år
Andelsklasse C	(N2 NOK)	inntil 0.40	prosent per år

Avgiften belastes fondet månedlig etterskuddsvis og beregnes daglig med 1/365-del av det maksimale årlige forvaltningshonoraret. I skuddår beregnes avgiften daglig med 1/366-del. Forvaltningshonoraret dekker forvaltningsselskapets forvaltning av fondet samt kostnader til depotmottaker, tilsyn og revisjon.

Øvrige avgifter
Transaksjonskostnader, herunder kurtasje, kostnader knyttet til kortsiktige lån opptatt av fondet, skatter samt oppgjørs- og øvrige kostnader knyttet til fondets eiendeler og kjøp og salg av disse, skal belastes fondet. Kostnader knyttet til underliggende fond skal også belastes fondet.

Tegning og innløsning av fondsandeler
Tegning og innløsning
Tegning (andelseiers tegning) og innløsning (andelseiers innløsning) kan skje hver handelsdag.

Med handelsdag menes en dag i Sverige eller Norge som ikke er søndag eller offentlig helligdag (for tiden nyttårsdag, helligtrekongersdag, skjærtorsdag, langfredag, første påskedag, andre påskedag, 1. mai, 17. mai, Kristi himmelfartsdag, første pinsedag, andre pinsedag, 6. juni, midtsommerdagen, allehelgensdag, første juledag og andre juledag) eller som er likestilt med offentlig helligdag (for tiden lørdag, midtsommeraften, julaften og nyttårsaften).

Andelseieren skal melde til forvaltningsselskapet, eller den som forvaltningsselskapet har utpekt, at tegning skal foretas og med hvilket beløp.

Tegning og innløsning av fondsandeler kan skje gjennom forvaltningsselskapet eller gjennom distributører i samsvar med instruksjoner gitt av forvaltningsselskapet eller den enkelte distributør.

Minste tegningsbeløp i fondet er:

Andelsklasse A	(A NOK)	10,000,000 NOK
Andelsklasse B	(N NOK)	Uten krav til minste tegningsbeløp
Andelsklasse C	(N2 NOK)	10,000,000 NOK

Andelsklasse B og C er kun tilgjengelig for:

- investorer som, som ledd i en investeringstjeneste etter 2 kap. 1 § i lov (2007:528) om verdipapirmarkedet eller tilsvarende utenlandsk regulering, investerer i fondet, og hvor det ikke ytes godtgjørelse fra forvalteren til den som leverer investeringstjenesten, og
- forsikringsforetak som, innenfor rammen av avtaler med forsikringstakere, investerer i fondet, og hvor det ikke ytes vederlag fra forvaltningsselskapet til forsikringsforetaket eller forsikringsdistributøren.

  Distributører som yter investeringstjenester, samt forsikringsforetak og forsikringsdistributører, kan ikke sammenlegge ordre fra flere underliggende kunder med sikte på å oppnå investeringsbeløp som overstiger terskelverdiene som gjelder for den aktuelle andelsklassen.

Melding om tegning eller innløsning kan ikke begrenses eller tilbakekalles med mindre forvaltningsselskapet eller den forvaltningsselskapet har utpekt, samtykker til dette.

Fondsandeler skal innløses dersom det finnes tilgjengelige midler i fondet. Dersom dette ikke er tilfelle, skal nødvendige midler fremskaffes ved salg av fondets finansielle instrumenter, og innløsningen skal gjennomføres så snart som mulig. Dersom midler til innløsning må fremskaffes ved salg av fondets finansielle instrumenter, skal slikt salg gjennomføres og innløsningen effektueres så snart som mulig.

Dersom et salg kan være til vesentlig ulempe for øvrige andelseiere, kan forvaltningsselskapet, etter melding til Finansinspektionen, utsette salget av finansielle instrumenter. Forvaltningsselskapet kan også midlertidig utsette innløsningsdagen.

Tidspunkt for tegning og innløsning
Tegningstidspunktet inntrer den handelsdagen forvaltningsselskapet har mottatt en fullstendig tegningsanmodning og tegningsbeløpet er innbetalt til fondets konto. Tegningskursen fastsettes samme handelsdag som disse vilkårene er oppfylt.

Melding om tegning av fondsandeler kan ikke gjøres betinget eller trekkes tilbake.

Melding om innløsning skal være mottatt av forvaltningsselskapet, eller den som forvaltningsselskapet har utpekt, senest kl. 12.00 lokal tid (CEST) på handelsdagen. Dersom anmodningen mottas etter kl. 12.00 lokal tid (CEST) på handelsdagen, skal den behandles neste handelsdag.

Oppgjør for innløste andeler utbetales til oppgitt bankkonto, normalt to bankdager etter at kursen er fastsatt. Oppgjør for innløste andeler skjer i samme valuta som andelene ble tegnet i.

Tegnings- og innløsningskurs
Tegnings- og innløsningskursen er andelsverdien for den aktuelle andelsklassen beregnet på handelsdagen. Tegnings- og innløsningskursen er ikke kjent for andelseieren på tidspunktet anmodning om tegning eller innløsning sendes til forvaltningsselskapet. Antall fondsandeler som tegningsbeløpet har resultert i, og hvilket beløp innløsningen av fondsandeler har gitt, meddeles andelseieren når andelsverdien er fastsatt.

Forvaltningsselskapet kan midlertidig utsette beregningen av tegnings- og innløsningskursen.

Øvrige bestemmelser

Andelsverdien offentliggjøres daglig på forvaltningsselskapets nettsted, men kan også offentliggjøres gjennom andre medier

Fondets vedtekter
Fondets vedtekter fremgår av **billag 2**.

Oppdatering

Dette prospektet ble sist oppdatert 20. august 2026.

SpareBank 1 Fondene

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.

Bærekrafts-indikatorer måler hvordan de miljømessige eller sosiale egenskapene som fremmes av det finansielle produktet oppnås.

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: SpareBank 1 Indeks Europa **Lei-nummer:** 21380035P2SKJJLU4W47

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 ___ %

- ☐ 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?

Sparebank 1 Indeks Europa («fondet») er et tilføringsfond til KLP AksjeEuropa Indeks («mottakerfondet»). Fondet fremmer miljømessige og sosiale egenskaper ved å investere i fond som begrenser investeringsuniverset gjennom eksklusjoner (produktbaserte og normbaserte) og utøver aktivt eierskap, herunder stemmegivning og selskapsdialog, i tråd med Odin Forvaltning AS' ("Odin" eller "forvalteren") retningslinjer for ansvarlig forvaltning ("Retningslinjene").

Dette inkluderer:

- *Miljømessige egenskaper: ved utelukkelse av selskaper som har en vesentlig del av sin omsetning knyttet til aktiviteter med særlig høy negativ miljø- og klimarisiko, inkludert oljesand og termisk kull.*
- *Sosiale egenskaper: ved utelukkelse av selskaper med produkter og tjenester som anses uforenlige med grunnleggende sosiale hensyn, eksempelvis kontroversielle våpen, tobakk og cannabis, eller som bryter med menneskerettigheter, siviles rettigheter i krig og konfliktområder og arbeidstakerrettigheter.*

I tillegg investerer fondet i fond med fokus på eierstyring og selskapsledelse, inkludert antikorrupsjon og anti-hvitvasking for å sikre god styringspraksis.

De miljømessige og/eller sosiale egenskapene fremmes først og fremst gjennom eksklusjon av selskaper som bryter med Odins retningslinjer.

- **Hvilke bærekraftsindikatorer brukes til å måle oppnåelsen av hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer?**
  - *Nye eksklusjoner basert på brudd med produkt- eller normkriteriene i Odins Retningslinjer.*
  - *Fondets karbonintensitet*
  - *Andel selskaper med vitenskapsbaserte mål for reduksjon av karbonutslipp*
  - *Bruk av stemmerett*
  - *Selskapsdialoger*

- **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 andel bærekraftige investeringer.

- **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 andel bærekraftige investeringer.

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

    Fondet har ikke forpliktet seg til en andel 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?**

    Fondet har ikke forpliktet seg til en andel bærekraftige investeringer, men forventer at alle investeringer gjøres i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNsveiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter. Odin screener fondet for brudd med retningslinjene som et minimum hvert kvartal.

De **viktigste negative påvirkningene** er de mest betydelige negative påvirkningene som investeringsbeslutning er 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.

EUs taksonomi fastsetter et prinsipp om ikke å gjøre betydelig skade som innebærer at investeringer som er i samsvar med taksonomien, ikke bør gjøre betydelig skade på EUs taksonomi-mål, og ledsages av spesifikke EU-kriterier. Prinsippet om ikke å gjøre betydelig skade gjelder bare for de av det finansielle produktets underliggende investeringer som tar hensyn til EU-kriteriene for økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige. Den gjenstående delen av de finansielle produktets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. Andre bærekraftige investeringer må heller ikke gjøre betydelig skade på miljømål eller sosiale mål.

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

☑ *Ja* *Fondets investerer i fond som følger Odins retningslinjer, og hensyntar negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer ved å sikre at investeringene etterlever internasjonale normer og standarder, og ved vurdering av utvalgte indikatorer for de viktigste negative påvirkningene (Principal Adverse Impacts /PAI). Odins tilnærming til de valgte indikatorene er beskrevet i tabellen nedenfor. Underliggende fond screenes kvartalsvis for avvik med kriteriene i Odins Retningslinjer.*

☐ *Nei*

Tema	***Negativ påvirkning (PAI indikator)***	***Hensyntakelse***
Klimagassutslipp	*1. Klimagassutslipp (scope 1-3)*	*Selskaper som har kull- eller oljesandbasert virksomhet, inkludert kullbasert kraftproduksjon, som tilsvarer 5% eller mer av inntektene ekskluderes. Enkelte fond ekskluderer også selskaper med 5% av omsetningen knyttet til utvinning av olje og gass (se info i seksjon om fondets bindende elementer).* *Det gjøres også kvalitative vurderinger for å sikre at fondene ikke investerer i selskaper med uakseptabelt høye utslipp av klimagasser.*
	2. Karbonavtrykk	
	3. Klimagassintensitet	
	4. Eksponering mot selskaper som driver virksomhet i sektoren for fossilt brensel	
Biologisk mangfold	*7. Virksomhet med negativ påvirkning på områder som er følsomme for biologisk mangfold*	*Odin investerer ikke i selskaper som medvirker til eller selv er ansvarlig for alvorlig miljøskade, inkludert alvorlig skader på biologisk mangfold eller utslipp til natur og vann. Det forventes at selskapene etterlever de 10 prinsippene i FNs Global Compact*
Vann	*8. Utslipp til vann*	
Sosiale forhold og personalspørsmål	*10. Manglende overholdelse av FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper*	*Odin forventer at selskapene opptrer i tråd med de ti prinsippene i FN Global Compact, OECDs retningslinjer for multinasjonale selskaper, FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, og underliggende konvensjoner for disse.*
	14. Eksponering mot kontroversielle våpen (anti-personellminer, klyngeammunisjon, eller kjemiske og biologiske våpen)	*Odin investerer ikke 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.*

Investerings-strategien styrer investerings-beslutninger basert på faktorer som investeringsmål og risikotoleranse.

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produktet?

Fondet vil normalt være tilnærmet fullinvestert i fondsandeler i mottakerfondet, men det vil til enhver tid være en liten andel kontanter til å dekke løpende kostnader og mindre innløsninger i fondet.

- **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 fond 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 ekskluderer også selskaper som har mer enn:

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

  ** 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-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*

- **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.

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

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

  Fondet følger Odins retningslinjer, dette inkluderer en vurdering av god styringspraksis, basert på følgende prinsipper:

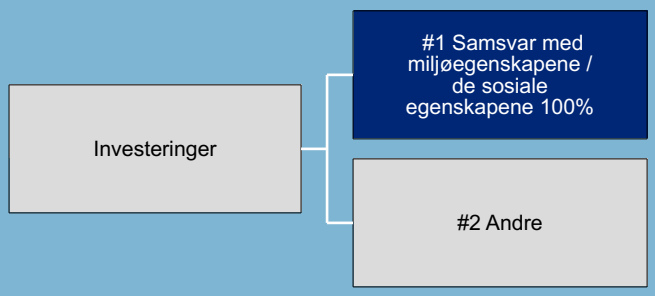
- *FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter;*
- *OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper;*
- *OECDs prinsipper for eierstyring og selskapsledelse og andre relevante, internasjonale normer for eierstyring og selskapsledelse;*

Hvilken fordeling av eiendeler er planlagt for dette finansielle produktet?

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.



#1 Samsvar med miljøegenskaper / sosiale egenskaper omfatter investeringene til det finansielle produktet som brukes til å oppnå de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer.

#2 Andre omfatter de gjenstående investeringene til det finansielle produktet som verken er i samsvar med miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene, og heller ikke anses som bærekraftige investeringer.

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

Fondet benytter ikke derivater.

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

Fondet har ikke en strategi for at investeringer skal være i samsvar med taksonomien, men det er ikke til hinder for at slike investeringer kan være en del av fondet.

Investerer det finansielle produktet i aktiviteter knyttet til fossil gass og/eller kjernekraft som er i samsvar med EUs taksonomi[1]?

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.

☐ *Ja*

☐ *I fossil gass* ☐ *I kjernekraft*

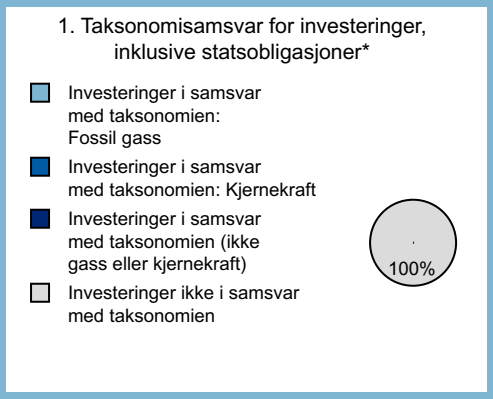
☑ *Nei*

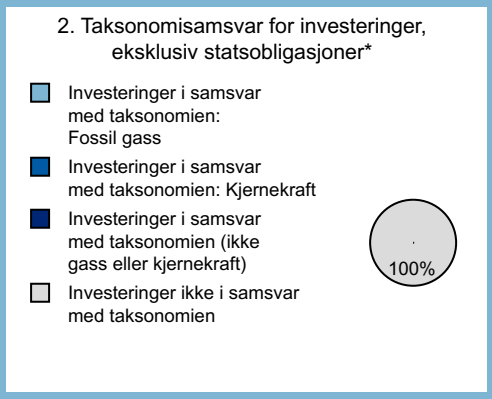
[1] Fossil gass og/eller kjernekraft relaterte aktiviteter kan kun samsvare med EUs taksonomi der de bidrar til å begrense klimaendringer («begrensning av klimaendringer») og ikke gjøre vesentlig skade på de andre miljømålene i EUs taksonomi – se forklarende note i margen til venstre. Fullstendig kriteriesett for fossil gass og kjernekraft som samsvarer med EUs taksonomi er nedtegnet i den delegerte rettsakten EU 2022/1214.

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

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

Diagrammene nedenfor viser prosentdelen av investeringer som er 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.

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

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

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

Hvor stor er minste andelen av sosialt bærekraftige investeringer?

Fondet har ikke forpliktet seg til en minsteandel sosialt bærekraftige investeringer, men det er ikke til hinder slike investeringer kan være en del av fondet.

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

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

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

Fondet benytter kun referanseindeks for å måle oppnåelse av fondets finansielle resultater.

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

Fondets vedtekter ble fastsatt av forvaltningsselskapets styre 27. mai 2026.

SpareBank 1 Indeks Europa - Vedtekter

§ 1 Fondets navn og rettslige stilling
Verdipapirfondets navn er SpareBank 1 Indeks Europa («**fondet**»). Fondet er et verdipapirfond i henhold til lov (2004:46) om verdipapirfond («**LVF**»).

Fondets eiendeler eies i fellesskap av andelseierne. Hver fondsandel i den enkelte andelsklasse gir lik rett til den eiendom som inngår i fondet. Fondet kan ikke erverve rettigheter eller påta seg forpliktelser. Forvaltningsselskapet som angitt i § 2 representerer andelseierne i alle spørsmål som gjelder fondet, treffer beslutninger om de eiendelene som inngår i fondet og utøver de rettigheter som følger av disse eiendelene. Fondet er åpent for allmennheten.

Virksomheten drives i samsvar med disse vedtektene, forvaltningsselskapets vedtekter, LVF og øvrig gjeldende lovgivning.

Fondet består av følgende andelsklasser:

Andelsklasse A	(A NOK)	består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner, med et minste tegningsbeløp
Andelsklasse B	(N NOK)	med særlige distribusjonsvilkår, og består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner
Andelsklasse C	(N2 NOK)	med særlige distribusjonsvilkår, og består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner, med et minste tegningsbeløp

Fondet består av andelsklasser, noe som innebærer at verdien av en andel i en andelsklasse vil avvike fra verdien av en andel i en annen andelsklasse. Andelsklassene skiller seg fra hverandre med hensyn til minste tegningsbeløp, valuta, kostnader og særlige vilkår for distribusjon.

Dersom en andelseier med samme investering samtidig oppfyller vilkårene for mer enn én andelsklasse, skal investeringen plasseres i den andelsklassen som har lavest forvaltningshonorar. Dersom en andelseiers investering ikke lenger oppfyller vilkårene for en andelsklasse, skal investeringen overføres til den andelsklassen med lavest forvaltningshonorar som andelseieren oppfyller vilkårene for. Dersom flere andelsklasser er tilgjengelige for en andelseier, skal forvaltningsselskapet overføre andelseieren til den andelsklassen som har lavest forvaltningshonorar. Slik overføring skal skje uten at valutavilkårene endres. Kontroll av vilkårene for andelsklassene og eventuell overføring til en annen andelsklasse gjennomføres av forvaltningsselskapet 31. mars og 30. september hvert år.

Forvaltningsselskapet er ikke ansvarlig for eventuelle kostnader, gebyrer eller tap som andelseiere påføres som følge av en slik overføring mellom andelsklasser, herunder eventuelle skattemessige konsekvenser.

Ved overføring av en andelseiers investering i fondet mellom andelsklasser skal forvaltningsselskapet varsle den andelseieren som er registrert i fondets andelseierregister.

§ 2 Forvaltningsselskap
Fondet forvaltes av Odin Forvaltning AS, organisasjonsnummer 957 486 657 («**forvaltningsselskapet**»).

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

Depotmottakeren skal gjennomføre forvaltningsselskapets instrukser som gjelder fondet, med mindre disse strider mot lov eller fondets vedtekter, og skal påse at:

- salg, innløsning og annullering av andeler i fondet skjer i samsvar med lov og fondets vedtekter,

- verdien av andelene i fondet beregnes i samsvar med lov og fondets vedtekter,
- vederlag ved transaksjoner som berører fondets eiendeler innbetales til fondet uten unødig opphold, og
- fondets inntekter anvendes i samsvar med lov og fondets vedtekter.

I tillegg til det ovennevnte skal depotmottakeren overvåke fondets kontantstrømmer og oppbevare fondets finansielle instrumenter.

§ 4 Fondets karakter
Fondet er et såkalt tilføringsfond som investerer sine midler i andeler i KLP AksjeEuropa Indeks («**mottakerfondet**»). Fondets mål er å oppnå en avkastning som samsvarer med utviklingen i mottakerfondet og dermed gi høyest mulig avkastning på fondets investeringer.

Mottakerfondet er et norskregistrert aksjefond som hovedsakelig investerer i aksjer notert på europeiske aksjemarkeder. Mottakerfondet følger en indeksnær investeringsstrategi og har som mål i størst mulig grad å oppnå en avkastning som tilsvarer referanseindeksen. Mottakerfondets referanseindeks fremgår av fondets prospekt.

§ 5 Fondets investeringsmandat
Fondet er et tilføringsfond, og fondets midler skal investeres i fondsandeler i mottakerfondet KLP AksjeEuropa Indeks. Slike investeringer skal utgjøre minst 85 prosent av fondets verdi. Fondets midler kan også plasseres i likvide midler som er nødvendige for forvaltningen av fondet.

Mottakerfondet er et aksjefond som hovedsakelig investerer i aksjer notert på europeiske aksjemarkeder og følger en indeksnær investeringsstrategi der investeringene skal etterligne sammensetningen av mottakerfondets referanseindeks. Mottakerfondets midler kan plasseres i omsettelige verdipapirer, fondsandeler, pengemarkedsinstrumenter, derivatinstrumenter og innskudd på konto i kredittinstitusjoner.

Ettersom fondet er et tilføringsfond som investerer minst 85 prosent av fondets verdi i fondsandeler i mottakerfondet, er fondets risiko knyttet til risikoen i mottakerfondet.

Opplysninger om forskjeller i fondets og mottakerfondets avkastning, hvordan midler som ikke investeres i mottakerfondet plasseres, samt et sammendrag av mottakerfondets mål, investeringsstrategi, risikoprofil og organiseringen av forvaltningsselskapet som forvalter mottakerfondet, fremgår av fondets nøkkelinformasjon og prospekt.

§ 6 Markeder
Fondets midler plasseres i andeler i mottakerfondet. Fondet vil derfor ikke handle på regulerte markeder.

§ 7 Særlig investeringsmandat
§ 7.1 Tilføringsfond etter 5 a kap. 1 § LVF
Fondet har en slik investeringsinnretning som nevnt i 5 a kap. 1 § annet ledd i LVF, noe som innebærer at fondet er et tilføringsfond til mottakerfondet.

§ 7.2 Omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter i henhold til 5 kap. 5 § LVF
Fondets midler kan investeres i omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter i henhold til 5 kap. 5 § LVF.

§ 7.3 Derivatinstrumenter
Fondets midler kan ikke investeres i derivatinstrumenter, herunder OTC-derivater.

§ 8 Verdsettelse
§ 8.1 Verdsettelse av fondets eiendeler
Fondets verdi beregnes ved å trekke fondets forpliktelser fra fondets eiendeler.

Fondets eiendeler består av:

- finansielle instrumenter
- likvider
- opptjente renter

- opptjent utbytte
- ikke oppgjorte salg
- øvrige eiendeler og fordringer knyttet til fondet

Fondets forpliktelser består av:

- godtgjørelse til forvaltningsselskapet
- godtgjørelse til depotmottakeren
- ikke oppgjorte kjøp
- skatteforpliktelser
- øvrige forpliktelser knyttet til fondet

Finansielle instrumenter som inngår i fondet, verdsettes til markedsverdi. Ved markedsverdsettelsen benyttes ulike verdsettelsesmetoder avhengig av hvilket finansielt instrument det gjelder og hvilket marked instrumentet handles på. Som hovedregel skal noterte og unoterte instrumenter, herunder beholdninger som nevnt i 5 kapittel 5 § i LVF, verdsettes til den verdi forvaltningsselskapet på objektivt grunnlag kan fastsette. Dette kan skje ved bruk av markedspriser fra et ikke-godkjent regulert marked eller en såkalt market maker, eller ved å sammenligne beholdningen med en annen beholdning eller indeks justert for forskjeller i for eksempel risiko.

Dersom verdsettelsesmetoden ikke kan anvendes eller gir et åpenbart misvisende resultat, skal forvaltningsselskapet benytte en verdsettelsesmetode som er etablert i markedet.

For fondsandeler benytter forvaltningsselskapet sist rapporterte andelsverdi. For børsnoterte instrumenter benyttes normalt siste omsatte kurs. Dersom ovennevnte verdsettelsesmetoder etter forvaltningsselskapets vurdering er misvisende, fastsettes verdien på annet objektivt grunnlag. Med objektivt grunnlag menes bruk av en allment anerkjent verdsettelsesmodell (for eksempel Black-Scholes) eller verdsettelse levert av en tredjepart.

§ 8.2 Verdsettelse av fondsandeler
Verdien av en fondsandel tilsvarer den enkelte andelsklassens andel av fondets verdi dividert med antall utestående andeler i den aktuelle andelsklassen. Ved beregning av andelsverdien avrundes verdien til fire desimaler (avrunding opp dersom den femte desimalen er fem eller høyere, ellers nedover).

Verdien av en fondsandel skal beregnes hver bankdag. Verdsettelsen skjer under hensyntagen til de vilkår som gjelder for den enkelte andelsklasse, og verdien av en andel i én andelsklasse kan derfor avvike fra verdien av en andel i en annen andelsklasse.

Forvaltningsselskapet kan i henhold til § 10 midlertidig utsette beregningen og offentliggjøringen av andelsverdien.

§ 9 Tegning og innløsning av fondsandeler
§ 9.1 Tegning og innløsning
Tegning (andelseiers tegning) og innløsning (andelseiers innløsning) kan skje hver handelsdag.

Med handelsdag menes en dag i Sverige eller Norge som ikke er søndag eller offentlig helligdag (for tiden nyttårsdag, helligtrekongersdag, skjærtorsdag, langfredag, første påskedag, andre påskedag, 1. mai, 17. mai, Kristi himmelfartsdag, første pinsedag, andre pinsedag, 6. juni, midtsommerdagen, allehelgensdag, første juledag og andre juledag) eller som er likestilt med offentlig helligdag (for tiden lørdag, midtsommeraften, julaften og nyttårsaften).

Andelseieren skal melde til forvaltningsselskapet, eller den som forvaltningsselskapet har utpekt, at tegning skal foretas og med hvilket beløp.

Tegning og innløsning av fondsandeler kan skje gjennom forvaltningsselskapet eller gjennom distributører i samsvar med instruksjoner gitt av forvaltningsselskapet eller den enkelte distributør.

Minste tegningsbeløp i fondet er:

Andelsklasse A	(A NOK)	10,000,000 NOK
Andelsklasse B	(N NOK)	Uten krav til minste tegningsbeløp
Andelsklasse C	(N2 NOK)	10,000,000 NOK

Andelsklasse B og C er kun tilgjengelig for:

- investorer som, som ledd i en investeringstjeneste etter 2 kap. 1 § i lov (2007:528) om verdipapirmarkedet eller tilsvarende utenlandsk regulering, investerer i fondet, og hvor det ikke ytes godtgjørelse fra forvalteren til den som leverer investeringstjenesten, og
- forsikringsforetak som, innenfor rammen av avtaler med forsikringstakere, investerer i fondet, og hvor det ikke ytes vederlag fra forvaltningsselskapet til forsikringsforetaket eller forsikringsdistributøren.

  Distributører som yter investeringstjenester, samt forsikringsforetak og forsikringsdistributører, kan ikke sammenlegge ordre fra flere underliggende kunder med sikte på å oppnå investeringsbeløp som overstiger terskelverdiene som gjelder for den aktuelle andelsklassen.

Melding om tegning eller innløsning kan ikke begrenses eller tilbakekalles med mindre forvaltningsselskapet eller den forvaltningsselskapet har utpekt, samtykker til dette.

Fondsandeler skal innløses dersom det finnes tilgjengelige midler i fondet. Dersom dette ikke er tilfelle, skal nødvendige midler fremskaffes ved salg av fondets finansielle instrumenter, og innløsningen skal gjennomføres så snart som mulig. Dersom midler til innløsning må fremskaffes ved salg av fondets finansielle instrumenter, skal slikt salg gjennomføres og innløsningen effektueres så snart som mulig.

Dersom et salg kan være til vesentlig ulempe for øvrige andelseiere, kan forvaltningsselskapet, etter melding til Finansinspektionen, utsette salget av finansielle instrumenter i samsvar med bestemmelsene i § 10.

Forvaltningsselskapet kan også i henhold til § 10 midlertidig utsette innløsningsdagen.

§ 9.2 Tidspunkt for tegning og innløsning
Tegningstidspunktet inntrer den handelsdagen forvaltningsselskapet har mottatt en fullstendig tegningsanmodning og tegningsbeløpet er innbetalt til fondets konto. Tegningskursen fastsettes samme handelsdag som disse vilkårene er oppfylt.

Melding om tegning av fondsandeler kan ikke gjøres betinget eller trekkes tilbake.

Melding om innløsning skal være mottatt av forvaltningsselskapet, eller den som forvaltningsselskapet har utpekt, senest kl. 12.00 lokal tid (CEST) på handelsdagen. Dersom anmodningen mottas etter kl. 12.00 lokal tid (CEST) på handelsdagen, skal den behandles neste handelsdag.

Oppgjør for innløste andeler utbetales til oppgitt bankkonto, normalt to bankdager etter at kursen er fastsatt. Oppgjør for innløste andeler skjer i samme valuta som andelene ble tegnet i.

§ 9.3 Tegnings- og innløsningskurs
Tegnings- og innløsningskursen er andelsverdien for den aktuelle andelsklassen beregnet i henhold til § 8 på handelsdagen. Tegnings- og innløsningskursen er ikke kjent for andelseieren på tidspunktet anmodning om tegning eller innløsning sendes til forvaltningsselskapet. Antall fondsandeler som tegningsbeløpet har resultert i, og hvilket beløp innløsningen av fondsandeler har gitt, meddeles andelseieren når andelsverdien er fastsatt.

Forvaltningsselskapet kan i henhold til § 10 midlertidig utsette beregningen av tegnings- og innløsningskursen.

§ 9.4 Øvrige bestemmelser
Andelsverdien offentliggjøres daglig på forvaltningsselskapets nettsted, men kan også offentliggjøres gjennom andre medier.

§ 10 Ekstraordinære forhold
Dersom det oppstår ekstraordinære forhold som medfører at verdsettelse av fondets eiendeler ikke kan gjennomføres på en måte som sikrer likebehandling av andelseierne, kan forvaltningsselskapet, etter melding til Finansinspektionen, utsette dagen for beregning og offentliggjøring av andelsverdien (§ 8), utsette handelsdagen samt beregningen av tegningskurs og innløsningskurs (§ 9) inntil handelen er gjenopptatt.

§ 11 Avgifter og godtgjørelser
§ 11.1 Forvaltningshonorar (fast godtgjørelse)
Fondet kan belastes et forvaltningshonorar på inntil:

Andelsklasse A	(A NOK)	inntil 0.50	prosent per år
Andelsklasse B	(N NOK)	inntil 0.50	prosent per år
Andelsklasse C	(N2 NOK)	inntil 0.40	prosent per år

Avgiften belastes fondet månedlig etterskuddsvis og beregnes daglig med 1/365-del av det maksimale årlige forvaltningshonoraret. I skuddår beregnes avgiften daglig med 1/366-del. Forvaltningshonoraret dekker forvaltningsselskapets forvaltning av fondet samt kostnader til depotmottaker, tilsyn og revisjon.

Gjeldende forvaltningshonorar fremgår av fondets prospekt.

§ 11.2 Øvrige avgifter
Transaksjonskostnader, herunder kurtasje, kostnader knyttet til kortsiktige lån opptatt av fondet, skatter samt oppgjørs- og øvrige kostnader knyttet til fondets eiendeler og kjøp og salg av disse, skal belastes fondet. Kostnader knyttet til underliggende fond skal også belastes fondet.

Ytterligere opplysninger om avgifter og kostnader fremgår av fondets prospekt.

§ 12 Utdeling fra fondet
Fondets andelsklasser er ikke utdelende.

§ 13 Fondets regnskapsår
Fondets regnskapsår følger kalenderåret.

§ 14 Halvårsrapport og årsrapport, endring av vedtektene
Forvaltningsselskapet skal utarbeide en halvårsrapport for regnskapsårets seks første måneder innen to måneder etter halvårets utgang, samt en årsrapport for fondet innen fire måneder etter regnskapsårets utgang.

Rapportene skal kostnadsfritt sendes til andelseiere som anmoder om det, og være tilgjengelige hos forvaltningsselskapet og depotmottakeren.

Endringer i vedtektene kan bare vedtas av forvaltningsselskapets styre og skal godkjennes av Finansinspektionen. Etter at endringen er godkjent, skal beslutningen være tilgjengelig hos forvaltningsselskapet og depotmottakeren og offentliggjøres på den måte Finansinspektionen bestemmer.

§ 15 Pantsettelse og overdragelse av fondsandeler
Pantsettelse av fondsandeler skal meldes skriftlig til forvaltningsselskapet eller den som forvaltningsselskapet har utpekt.

Meldingen skal angi:

- hvem som er andelseier og panthaver,
- hvilke andeler pantsettelsen omfatter, og
- eventuelle begrensninger i pantsettelsens omfang.

Andelseieren skal skriftlig underrettes om at forvaltningsselskapet har registrert pantsettelsen i andelseierregisteret. Pantsettelsen opphører når panthaveren skriftlig har meddelt

forvaltningsselskapet at pantsettelsen skal opphøre, og forvaltningsselskapet har slettet registreringen av pantsettelsen i andelseierregisteret.

Overdragelse av fondsandeler krever samtykke fra forvaltningsselskapet. Anmodning om overdragelse av fondsandeler skal meldes skriftlig til forvaltningsselskapet eller den som forvaltningsselskapet har utpekt. Meldingen skal undertegnes av andelseieren og inneholde opplysninger om:

- hvem som er andelseier og hvem andelene skal overdras til,
- andelseierens fødselsnummer eller organisasjonsnummer,
- adresse,
- telefonnummer,
- VPS-konto eller depotbank og depotnummer,
- bankkonto, og
- formålet med overdragelsen.

§ 16 Ansvarsbegrensning

§ 16.1 Forvaltningsselskapet

Forvaltningsselskapet er ikke ansvarlig for tap som skyldes norsk eller utenlandsk lovgivning, norske eller utenlandske myndigheters tiltak, krigshandlinger, streik, blokade, boikott, lockout eller andre lignende omstendigheter. Forbeholdet vedrørende streik, blokade, boikott og lockout gjelder også dersom forvaltningsselskapet selv er gjenstand for eller iverksetter slike konflikttiltak.

Tap som oppstår i andre tilfeller, erstattes ikke av forvaltningsselskapet dersom det har utvist normal aktsomhet. Forvaltningsselskapet er under ingen omstendighet ansvarlig for indirekte tap, med mindre det indirekte tapet skyldes grov uaktsomhet fra forvaltningsselskapets side. Forvaltningsselskapet er heller ikke ansvarlig for tap som skyldes at en andelseier eller annen person har overtrådt lov, forskrift eller disse vedtektene.

Andelseierne gjøres oppmerksom på at de selv er ansvarlige for at dokumenter som oversendes til forvaltningsselskapet er korrekte og behørig undertegnet, samt for å gi melding om endringer i tidligere oppgitte opplysninger.

Forvaltningsselskapet er ikke ansvarlig for tap forårsaket av regulerte markeder eller andre markedsplasser, depotbanker, verdipapirsentraler, oppgjørssentraler eller andre tilbydere av tilsvarende tjenester, verken i Sverige eller utlandet. Det samme gjelder tap forårsaket av oppdragstakere som forvaltningsselskapet har valgt med tilbørlig aktsomhet eller som er anvist til forvaltningsselskapet. Forvaltningsselskapet er heller ikke ansvarlig for tap som skyldes insolvens hos slike virksomheter eller oppdragstakere.

Forvaltningsselskapet er ikke ansvarlig for tap som påføres fondet, fondets andelseiere eller andre som følge av rådighetsinnskrenkninger som måtte bli pålagt forvaltningsselskapet med hensyn til finansielle instrumenter.

Dersom forvaltningsselskapet helt eller delvis hindres i å gjennomføre tiltak i henhold til avtale som følge av forhold nevnt ovenfor, kan gjennomføringen utsettes til hindringen har opphørt. Dersom forvaltningsselskapet på grunn av slike forhold er forhindret fra å gjennomføre eller motta betaling, skal verken forvaltningsselskapet eller andelseieren være pliktig til å betale forsinkelsesrenter.

Tilsvarende fritak fra plikten til å betale forsinkelsesrenter gjelder dersom forvaltningsselskapet i medhold av § 10 midlertidig utsetter verdsettelse, tegning eller innløsning av fondsandeler.

Andelseiere kan, uavhengig av det som fremgår ovenfor, i enkelte tilfeller ha rett til erstatning i henhold til kapittel 2 § 21 i lov (2004:46) om verdipapirfond (LVF).

§ 16.2 Depotmottakeren

Dersom depotmottakeren eller en depotbank har mistet finansielle instrumenter som oppbevares i depot hos depotmottakeren eller depotbanken, skal depotmottakeren uten unødig opphold tilbakelevere finansielle instrumenter av samme type eller utbetale et beløp tilsvarende verdien til forvaltningsselskapet på vegne av fondet.

Depotmottakeren er likevel ikke ansvarlig dersom tapet av de finansielle instrumentene skyldes en ytre hendelse utenfor depotmottakerens rimelige kontroll, og hvis konsekvenser ikke kunne vært unngått selv om alle rimelige tiltak var blitt iverksatt, herunder tap som skyldes norsk eller utenlandsk lovgivning, norske eller utenlandske myndigheters tiltak, krigshandlinger, streik, blokade, boikott, lockout eller andre lignende omstendigheter. Forbeholdet vedrørende streik, blokade, boikott og lockout gjelder også dersom depotmottakeren selv er gjenstand for eller iverksetter slike konflikttiltak.

Depotmottakeren er ikke ansvarlig for annen skade enn den som nevnt i første ledd, med mindre depotmottakeren forsettlig eller uaktsomt har forårsaket slik skade. Depotmottakeren er heller ikke ansvarlig for slik annen skade når forhold som nevnt i første ledd foreligger.

Depotmottakeren er ikke ansvarlig for tap forårsaket av norske eller utenlandske børser eller andre markedsplasser, registrarer, oppgjørssentraler eller andre tilbydere av tilsvarende tjenester, og, for så vidt gjelder andre tap enn de som er nevnt i første ledd, heller ikke for tap forårsaket av depotbank eller annen oppdragstaker som depotmottakeren har valgt med behørig faglig dyktighet, aktsomhet og omsorg og som depotmottakeren regelmessig overvåker, eller som er anvist av forvaltningsselskapet. Depotmottakeren er heller ikke ansvarlig for tap som skyldes insolvens hos slike organisasjoner eller oppdragstakere.

En avtale om oppbevaring av eiendeler og kontroll av eiendomsrett fritar likevel ikke depotmottakeren for ansvar for tap eller annen skade i henhold til LVF.

Depotmottakeren er ikke ansvarlig for tap som påføres forvaltningsselskapet, andelseiere, fondet eller andre som følge av rådighetsinnskrenkninger som måtte bli anvendt overfor depotmottakeren med hensyn til finansielle instrumenter. Depotmottakeren er under ingen omstendighet ansvarlig for indirekte tap.

Dersom depotmottakeren helt eller delvis hindres i å gjennomføre en handling som følge av forhold som nevnt i første ledd, kan handlingen utsettes til hindringen har opphørt.

Ved utsatt betaling skal depotmottakeren ikke betale forsinkelsesrenter. Dersom rente er avtalt, skal depotmottakeren betale rente etter den rentesatsen som gjaldt på forfallsdagen.

Dersom depotmottakeren som følge av forhold nevnt i første ledd er forhindret fra å motta betaling på vegne av fondet, har depotmottakeren for den perioden hindringen består, bare rett til rente etter de vilkår som gjaldt på forfallsdagen.

Andelseiere kan, uavhengig av det som fremgår ovenfor, i enkelte tilfeller ha rett til erstatning i henhold til kapittel 3 i lov (2004:46) om verdipapirfond (LVF).

§ 17 Tillatte investorer
Fondet er rettet mot allmennheten, og andeler i fondet kan tegnes av norske og utenlandske investorer. At fondet er rettet mot allmennheten innebærer imidlertid ikke at det retter seg mot investorer dersom tegning av andeler i fondet eller deltakelse i fondet for øvrig vil være i strid med norsk eller utenlandsk lovgivning eller andre regulatoriske krav. Fondet retter seg heller ikke mot investorer dersom deres tegning eller innehav av andeler medfører at fondet eller forvaltningsselskapet blir pålagt registreringsplikt eller andre tiltak som fondet eller forvaltningsselskapet ellers ikke ville vært forpliktet til å gjennomføre. Forvaltningsselskapet har rett til å nekte tegning fra investorer som nevnt ovenfor.

Andelseiere plikter videre, der dette er relevant, å informere forvaltningsselskapet om endringer i skattemessig eller annen nasjonal tilhørighet.

Forvaltningsselskapet kan innløse en andelseiers andeler i fondet uten andelseierens samtykke dersom det viser seg at andelseieren har tegnet andeler i strid med norsk eller utenlandsk lovgivning eller andre regulatoriske krav, eller dersom andelseierens tegning eller innehav av andeler medfører at fondet eller forvaltningsselskapet blir pålagt registreringsplikt eller andre tiltak som fondet eller forvaltningsselskapet ikke ville vært forpliktet til å gjennomføre dersom andelseieren ikke hadde vært andelseier i fondet.

SpareBank 1 Indeks Fremvoksende Markeder - Prospekt

Innledning
Verdipapirfondets navn er SpareBank 1 Indeks Fremvoksende Markeder («**fondet**»). Fondet er et verdipapirfond i henhold til lov (2004:46) om verdipapirfond («**LVF**»).

Fondets eiendeler eies i fellesskap av andelseierne. Hver fondsandel i den enkelte andelsklasse gir lik rett til den eiendom som inngår i fondet. Fondet kan ikke erverve rettigheter eller påta seg forpliktelser. Forvaltningsselskapet representerer andelseierne i alle spørsmål som gjelder fondet, treffer beslutninger om de eiendelene som inngår i fondet og utøver de rettigheter som følger av disse eiendelene. Fondet er åpent for allmennheten.

Fondets karakter
Fondet er et såkalt tilføringsfond som investerer sine midler i andeler i KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks («mottakerfondet»). Investeringen i mottakerfondet skal utgjøre minst 85 prosent av fondets verdi.

Mottakerfondet er et norskregistrert verdipapirfond (UCITS) som hovedsakelig investerer i aksjer notert på aksjemarkeder i fremvoksende markeder. Mottakerfondets mål er i størst mulig grad å oppnå en avkastning som tilsvarer referanseindeksen MSCI Emerging Markets Index NOK. Referanseindeksen replikeres gjennom full fysisk replikering, noe som innebærer at mottakerfondet så langt som mulig investerer direkte i de aksjene som inngår i referanseindeksen, samtidig som mottakerfondets forvalter følger sine retningslinjer for bærekraftige investeringer. Ytterligere informasjon om mottakerfondet fremgår av mottakerfondets nøkkelinformasjon og prospekt.

Andelsklasser
Fondet består av følgende andelsklasser:

Andelsklasse A	(A NOK)	består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner, med et minste tegningsbeløp
Andelsklasse B	(N NOK)	med særlige distribusjonsvilkår, og består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner
Andelsklasse C	(N2 NOK)	med særlige distribusjonsvilkår, og består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner, med et minste tegningsbeløp

Fondet består av andelsklasser, noe som innebærer at verdien av en andel i én andelsklasse vil avvike fra verdien av en andel i en annen andelsklasse. Andelsklassene skiller seg fra hverandre med hensyn til minste tegningsbeløp, avgifter og særlige vilkår for distribusjon.

Dersom en andelseier med samme investering samtidig oppfyller vilkårene for mer enn én andelsklasse, skal investeringen plasseres i den andelsklassen som har lavest forvaltningshonorar.

Dersom en andelseiers investering ikke lenger oppfyller vilkårene for en andelsklasse, skal investeringen overføres til den andelsklassen med lavest forvaltningshonorar som andelseieren oppfyller vilkårene for. Dersom flere andelsklasser er tilgjengelige for en andelseier, skal forvaltningsselskapet overføre andelseieren til den andelsklassen som har lavest forvaltningshonorar. Kontroll av vilkårene for andelsklassene og eventuell overføring til en annen andelsklasse gjennomføres av forvaltningsselskapet 31. mars og 30. september hvert år.

Forvaltningsselskapet er ikke ansvarlig for eventuelle kostnader, gebyrer eller tap som andelseiere påføres som følge av en slik overføring mellom andelsklasser, herunder eventuelle skattemessige konsekvenser. Ved overføring av en andelseiers investering i fondet mellom andelsklasser skal forvaltningsselskapet varsle den andelseieren som er registrert i fondets andelseierregister.

Utdeling
Fondets andelsklasser er ikke utdelende.

Risikoprofil
Å kjøpe andeler i et fond er alltid forbundet med risiko. Med risiko i investeringssammenheng menes usikker avkastning. Aksjer er generelt forbundet med høyere risiko enn obligasjoner og valuta. Risiko

og mulighet for høyere avkastning henger normalt sammen, og investorer må påta seg en viss risiko for å kunne oppnå høyere avkastning.

Fondets mål er å ha et godt balansert risikonivå under ulike markedsforhold, hvor risikonivået i stor grad skal samsvare med mottakerfondets. Fondet investerer sine midler i mottakerfondet, noe som innebærer en motpartsrisiko overfor mottakerfondet. Mottakerfondet er et aksjefond, og investering i aksjer innebærer risiko for betydelige kurssvingninger (markedsrisiko). Mottakerfondet investerer i aksjer globalt og sprer dermed aksjeeksponeringen på tvers av mange sektorer og land. Investeringer i fremvoksende markeder er forbundet med høyere risiko, herunder politisk risiko, enn investeringer i utviklede markeder. Ettersom mottakerfondets eiendeler investeres utenfor Norge, påvirkes mottakerfondets avkastning også av endringer i valutakurser (valutarisiko). Fondet kan ikke investere i derivatinstrumenter.

Aksjer innen enkelte sektorer og land kan ha lavere likviditet, noe som øker risikoen for at et verdipapir ikke kan omsettes uten økte kostnader eller prisreduksjoner. Mottakerfondet skal diversifisere investeringene mellom ulike selskaper eller sektorer for å spre risikoen.

Verdien av et fond bestemmes av verdiutviklingen til de eiendelene fondet investerer i. Dette innebærer at fondets verdi både kan stige og falle, og at investorer ikke er garantert å få tilbake hele det investerte beløpet.

Aktivitetsgrad
Fondets mål er å levere en avkastning som samsvarer med utviklingen i mottakerfondet og dermed oppnå høyest mulig avkastning på fondets investeringer. Fondets avkastning kan avvike fra mottakerfondets avkastning som følge av blant annet hvor stor andel av fondets midler som holdes i likvide midler, samt effekten av kostnader og avgifter. Kostnader og avgifter i mottakerfondet påvirker fondets resultat.

Mottakerfondet forvaltes indeksnært og investerer hovedsakelig i aksjer notert på aksjemarkeder i fremvoksende markeder. Mottakerfondets mål er å oppnå en avkastning som i størst mulig grad følger utviklingen i referanseindeksen MSCI Emerging Markets Index NOK. Referanseindeksen er relevant fordi den gjenspeiler mottakerfondets investeringsstrategi, blant annet når det gjelder geografi og sektorsammensetning. Fondets forvaltning kan sammenlignes med mottakerfondets referanseindeks.

Ettersom fondets forvaltning ikke er utformet med sikte på å overgå eller følge avkastningen til en bestemt referanseindeks, er det mer hensiktsmessig å sammenligne fondets avkastning med avkastningen i mottakerfondet for å vurdere aktivitetsgraden i forvaltningen av fondet.

Ytterligere informasjon om mottakerfondets referanseindeks og aktivitetsgrad fremgår av mottakerfondets prospekt.

Risikomålingsmetode
Fondets midler kan ikke investeres i derivatinstrumenter, herunder OTC-derivater. Forvalteren anvender derfor ingen risikomålingsmetode.

Målgruppe
Fondet er særlig egnet for investorer som ønsker langsiktig eksponering mot fremvoksende markeder. Investering i fondet bør ha en tidshorisont på minst fem år. Investorer må kunne akseptere at det kan forekomme betydelige kurssvingninger.

Investeringsstrategi
Fondets midler skal investeres i fondsandeler i mottakerfondet. Investeringen i mottakerfondet skal utgjøre minst 85 prosent av fondets verdi. Fondets midler kan også plasseres i likvide midler som er nødvendige for forvaltningen av fondet. Dette innebærer at fondet har en investeringsstrategi og risikoprofil som i stor grad samsvarer med mottakerfondets.

Mottakerfondet er et aksjefond som hovedsakelig investerer i aksjer notert på aksjemarkeder i fremvoksende markeder og følger en indeksnær investeringsstrategi hvor investeringene skal etterligne sammensetningen av referanseindeksen MSCI Emerging Markets Index NOK. Referanseindeksen replikeres gjennom full fysisk replikering, men med hensyn til KLP Kapitalforvaltning AS' retningslinjer for bærekraftige investeringer. Mottakerfondets midler kan investeres i omsettelige verdipapirer, pengemarkedsinstrumenter, fondsandeler, derivatinstrumenter

og innskudd på konto i kredittinstitusjoner. Ytterligere informasjon om mottakerfondets investeringsstrategi fremgår av mottakerfondets prospekt.

Ettersom fondet er et tilføringsfond som investerer minst 85 prosent av fondets verdi i fondsandeler i mottakerfondet, er fondets risiko knyttet til risikoen i mottakerfondet.

Særskilt investeringsmandat
Tilføringsfond etter 5 a kap. 1 § LVF
Fondet er et tilføringsfond som investerer sine midler i andeler i mottakerfondet. Investeringen i mottakerfondet skal utgjøre minst 85 prosent av fondets verdi.

Omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter i henhold til 5 kap. 5 § LVF
Fondets midler kan investeres i omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter i henhold til 5 kap. 5 § LVF.

Derivatinstrumenter
Fondets midler kan ikke investeres i derivatinstrumenter, herunder OTC-derivater.

Bærekraft
Bærekraftsrisiko er miljømessige, sosiale eller styringsrelaterte hendelser som kan ha vesentlig negativ innvirkning på investeringens verdi dersom de inntreffer. Risikoen varierer mellom selskaper, sektorer, markeder og tidshorisont. Fondet investerer i indeksfond. En vurdering av forvalters arbeid med bærekraftsrisiko blir gjennomført både før investering og under investering. Formålet med vurderingen er å sikre at fondsforvalter integrere bærekraftsrisiko i sin forvaltning av fondet. Fondet investerer i fond som er diversifisert noe som demper effekten av hendelser i enkeltselskaper eller sektorer på fondets samlede avkastning. Diversifisering reduserer imidlertid ikke systemisk risiko, det vil si risiko som kan påvirke flere selskaper, sektorer eller markeder samtidig, som for eksempel klimarelatert risiko.

Bærekraftsinformasjon
Det tas hensyn til bærekraftsaspekter i forvaltningen av fondet. Nærmere informasjon fremgår av **billag 1.**

Historisk utvikling
For opplysninger om fondenes historiske avkastning, se den enkelte fonds egen side på forvaltningsselskapets nettsider.

Verdsettelse
Verdsettelse av fondets eiendeler
Fondets verdi beregnes ved å trekke fondets forpliktelser fra fondets eiendeler. Fondets eiendeler består av:

- finansielle instrumenter
- likvider
- opptjente renter
- opptjent utbytte
- ikke oppgjorte salg
- øvrige eiendeler og fordringer knyttet til fondet

Fondets forpliktelser består av:

- godtgjørelse til forvaltningsselskapet
- godtgjørelse til depotmottakeren
- ikke oppgjorte kjøp
- skatteforpliktelser
- øvrige forpliktelser knyttet til fondet

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

Som hovedregel skal noterte og unoterte instrumenter, herunder beholdninger som nevnt i 5 kap. 5 § i LVF, verdsettes til den verdi forvaltningsselskapet på objektivt grunnlag kan fastsette. Dette kan skje ved bruk av markedspriser fra et ikke-godkjent regulert marked eller en såkalt market maker, eller ved å sammenligne beholdningen med en annen beholdning eller indeks justert for forskjeller i for eksempel risiko. Dersom verdsettelsesmetoden ikke kan anvendes eller gir et åpenbart misvisende resultat, skal forvaltningsselskapet benytte en verdsettelsesmetode som er etablert i markedet.

For fondsandeler benytter forvaltningsselskapet sist rapporterte andelsverdi. For børsnoterte instrumenter benyttes normalt siste omsatte kurs. Dersom ovennevnte verdsettelsesmetoder etter forvaltningsselskapets vurdering er misvisende, fastsettes verdien på annet objektivt grunnlag. Med objektivt grunnlag menes bruk av en allment anerkjent verdsettelsesmodell (for eksempel Black-Scholes) eller verdsettelse levert av en tredjepart.

Verdsettelse av fondsandeler
Verdien av en fondsandel tilsvarer den enkelte andelsklassens andel av fondets verdi dividert med antall utestående andeler i den aktuelle andelsklassen. Ved beregning av andelsverdien avrundes verdien til fire desimaler (avrunding opp dersom den femte desimalen er fem eller høyere, ellers nedover). Verdien av en fondsandel skal beregnes hver bankdag. Verdsettelsen skjer under hensyntagen til de vilkår som gjelder for den enkelte andelsklasse, og verdien av en andel i én andelsklasse kan derfor avvike fra verdien av en andel i en annen andelsklasse.

Forvaltningsselskapet kan midlertidig utsette beregningen og offentliggjøringen av andelsverdien.

Avgifter
Forvaltningshonorar (fast godtgjørelse)
Fondet kan belastes et forvaltningshonorar på inntil:

Andelsklasse A	(A NOK)	inntil 0.50	prosent per år
Andelsklasse B	(N NOK)	inntil 0.50	prosent per år
Andelsklasse C	(N2 NOK)	inntil 0.40	prosent per år

Gjeldende forvaltningshonorar:

Andelsklasse A	(A NOK)	0.18	prosent per år
Andelsklasse B	(N NOK)	0.18	prosent per år
Andelsklasse C	(N2 NOK)	0.15	prosent per år

Avgiften belastes fondet månedlig etterskuddsvis og beregnes daglig med 1/365-del av det maksimale årlige forvaltningshonoraret. I skuddår beregnes avgiften daglig med 1/366-del. Forvaltningshonoraret dekker forvaltningsselskapets forvaltning av fondet samt kostnader til depotmottaker, tilsyn og revisjon.

Øvrige avgifter
Transaksjonskostnader, herunder kurtasje, kostnader knyttet til kortsiktige lån opptatt av fondet, skatter samt oppgjørs- og øvrige kostnader knyttet til fondets eiendeler og kjøp og salg av disse, skal belastes fondet. Kostnader knyttet til underliggende fond skal også belastes fondet.

Tegning og innløsning av fondsandeler
Tegning og innløsning
Tegning (andelseiers tegning) og innløsning (andelseiers innløsning) kan skje hver handelsdag.

Med handelsdag menes en dag i Sverige eller Norge som ikke er søndag eller offentlig helligdag (for tiden nyttårsdag, helligtrekongersdag, skjærtorsdag, langfredag, første påskedag, andre påskedag, 1. mai, 17. mai, Kristi himmelfartsdag, første pinsedag, andre pinsedag, 6. juni, midtsommerdagen, allehelgensdag, første juledag og andre juledag) eller som er likestilt med offentlig helligdag (for tiden lørdag, midtsommeraften, julaften og nyttårsaften).

Andelseieren skal melde til forvaltningsselskapet, eller den som forvaltningsselskapet har utpekt, at tegning skal foretas og med hvilket beløp.

Tegning og innløsning av fondsandeler kan skje gjennom forvaltningsselskapet eller gjennom distributører i samsvar med instruksjoner gitt av forvaltningsselskapet eller den enkelte distributør.

Minste tegningsbeløp i fondet er:

Andelsklasse A	(A NOK)	10,000,000 NOK
Andelsklasse B	(N NOK)	Uten krav til minste tegningsbeløp
Andelsklasse C	(N2 NOK)	10,000,000 NOK

Andelsklasse B og C er kun tilgjengelig for:

- investorer som, som ledd i en investeringstjeneste etter 2 kap. 1 § i lov (2007:528) om verdipapirmarkedet eller tilsvarende utenlandsk regulering, investerer i fondet, og hvor det ikke ytes godtgjørelse fra forvalteren til den som leverer investeringstjenesten, og
- forsikringsforetak som, innenfor rammen av avtaler med forsikringstakere, investerer i fondet, og hvor det ikke ytes vederlag fra forvaltningsselskapet til forsikringsforetaket eller forsikringsdistributøren.

  Distributører som yter investeringstjenester, samt forsikringsforetak og forsikringsdistributører, kan ikke sammenlegge ordre fra flere underliggende kunder med sikte på å oppnå investeringsbeløp som overstiger terskelverdiene som gjelder for den aktuelle andelsklassen.

Melding om tegning eller innløsning kan ikke begrenses eller tilbakekalles med mindre forvaltningsselskapet eller den forvaltningsselskapet har utpekt, samtykker til dette.

Fondsandeler skal innløses dersom det finnes tilgjengelige midler i fondet. Dersom dette ikke er tilfelle, skal nødvendige midler fremskaffes ved salg av fondets finansielle instrumenter, og innløsningen skal gjennomføres så snart som mulig. Dersom midler til innløsning må fremskaffes ved salg av fondets finansielle instrumenter, skal slikt salg gjennomføres og innløsningen effektueres så snart som mulig.

Dersom et salg kan være til vesentlig ulempe for øvrige andelseiere, kan forvaltningsselskapet, etter melding til Finansinspektionen, utsette salget av finansielle instrumenter. Forvaltningsselskapet kan også midlertidig utsette innløsningsdagen.

Tidspunkt for tegning og innløsning
Tegningstidspunktet inntrer den handelsdagen forvaltningsselskapet har mottatt en fullstendig tegningsanmodning og tegningsbeløpet er innbetalt til fondets konto. Tegningskursen fastsettes samme handelsdag som disse vilkårene er oppfylt.

Melding om tegning av fondsandeler kan ikke gjøres betinget eller trekkes tilbake.

Melding om innløsning skal være mottatt av forvaltningsselskapet, eller den som forvaltningsselskapet har utpekt, senest kl. 12.00 lokal tid (CEST) på handelsdagen. Dersom anmodningen mottas etter kl. 12.00 lokal tid (CEST) på handelsdagen, skal den behandles neste handelsdag.

Oppgjør for innløste andeler utbetales til oppgitt bankkonto, normalt to bankdager etter at kursen er fastsatt. Oppgjør for innløste andeler skjer i samme valuta som andelene ble tegnet i.

Tegnings- og innløsningskurs
Tegnings- og innløsningskursen er andelsverdien for den aktuelle andelsklassen beregnet på handelsdagen. Tegnings- og innløsningskursen er ikke kjent for andelseieren på tidspunktet anmodning om tegning eller innløsning sendes til forvaltningsselskapet. Antall fondsandeler som tegningsbeløpet har resultert i, og hvilket beløp innløsningen av fondsandeler har gitt, meddeles andelseieren når andelsverdien er fastsatt.

Forvaltningsselskapet kan midlertidig utsette beregningen av tegnings- og innløsningskursen.

Øvrige bestemmelser
Andelsverdien offentliggjøres daglig på forvaltningsselskapets nettsted, men kan også offentliggjøres gjennom andre medier

Fondets vedtekter
Fondets vedtekter fremgår av **billag 2**.

Oppdatering
Dette prospektet ble sist oppdatert 20. august 2026.

SpareBank 1
Fondene

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: SpareBank 1 Indeks Fremvoksende Markeder **Lei-nummer:** 2138005LK1N3G15I3E26

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 ___ %

- ☐ 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.**

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.

Bærekrafts-indikatorer måler hvordan de miljømessige eller sosiale egenskapene som fremmes av det finansielle produktet oppnås.

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

Sparebank 1 Indeks Fremvoksende Markeder («fondet») er et tilføringsfond til KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks («mottakerfondet»). Fondet fremmer miljømessige og sosiale egenskaper ved å investere i fond som begrenser investeringsuniverset gjennom eksklusjoner (produktbaserte og normbaserte) og utøver aktivt eierskap, herunder stemmegivning og selskapsdialog, i tråd med Odin Forvaltning AS' ("Odin" eller "forvalteren") retningslinjer for ansvarlig forvaltning ("Retningslinjene").

Dette inkluderer:

- *Miljømessige egenskaper: ved utelukkelse av selskaper som har en vesentlig del av sin omsetning knyttet til aktiviteter med særlig høy negativ miljø- og klimarisiko, inkludert oljesand og termisk kull.*
- *Sosiale egenskaper: ved utelukkelse av selskaper med produkter og tjenester som anses uforenlige med grunnleggende sosiale hensyn, eksempelvis kontroversielle våpen, tobakk og cannabis, eller som bryter med menneskerettigheter, siviles rettigheter i krig og konfliktområder og arbeidstakerrettigheter.*

I tillegg investerer fondet i fond med fokus på eierstyring og selskapsledelse, inkludert antikorrupsjon og anti-hvitvasking for å sikre god styringspraksis.

De miljømessige og/eller sosiale egenskapene fremmes først og fremst gjennom eksklusjon av selskaper som bryter med Odins retningslinjer.

- **Hvilke bærekraftsindikatorer brukes til å måle oppnåelsen av hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer?**
    - *Nye eksklusjoner basert på brudd med produkt- eller normkriteriene i Odins Retningslinjer.*
    - *Fondets karbonintensitet*
    - *Andel selskaper med vitenskapsbaserte mål for reduksjon av karbonutslipp*
    - *Bruk av stemmerett*
    - *Selskapsdialoger*
- **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 andel bærekraftige investeringer.

De **viktigste negative påvirkningene** er de mest betydelige negative påvirkningene som investeringsbeslutning er 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.

- **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 andel bærekraftige investeringer.

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

    Fondet har ikke forpliktet seg til en andel 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?**

    Fondet har ikke forpliktet seg til en andel bærekraftige investeringer, men forventer at alle investeringer gjøres i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNsveiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter. Odin screener fondet for brudd med retningslinjene som et minimum hvert kvartal.

EUs taksonomi fastsetter et prinsipp om ikke å gjøre betydelig skade som innebærer at investeringer som er i samsvar med taksonomien, ikke bør gjøre betydelig skade på EUs taksonomi-mål, og ledsages av spesifikke EU-kriterier. Prinsippet om ikke å gjøre betydelig skade gjelder bare for de av det finansielle produktets underliggende investeringer som tar hensyn til EU-kriteriene for økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige. Den gjenstående delen av de finansielle produktets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. Andre bærekraftige investeringer må heller ikke gjøre betydelig skade på miljømål eller sosiale mål.

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

☑ *Ja* *Fondets investerer i fond som følger Odins retningslinjer, og hensyntar negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer ved å sikre at investeringene etterlever internasjonale normer og standarder, og ved vurdering av utvalgte indikatorer for de viktigste negative påvirkningene (Principal Adverse Impacts /PAI). Odins tilnærming til de valgte indikatorene er beskrevet i tabellen nedenfor. Underliggende fond screenes kvartalsvis for avvik med kriteriene i Odins Retningslinjer.*

☐ *Nei*

Tema	***Negativ påvirkning (PAI indikator)***	***Hensyntakelse***
Klimagassutslipp	*1. Klimagassutslipp (scope 1-3)*	*Selskaper som har kull- eller oljesandbasert virksomhet, inkludert kullbasert kraftproduksjon, som tilsvarer 5% eller mer av inntektene ekskluderes. Enkelte fond ekskluderer også selskaper med 5% av omsetningen knyttet til utvinning av olje og gass (se info i seksjon om fondets bindende elementer).* *Det gjøres også kvalitative vurderinger for å sikre at fondene ikke investerer i selskaper med uakseptabelt høye utslipp av klimagasser.*
	2. Karbonavtrykk	
	3. Klimagassintensitet	
	4. Eksponering mot selskaper som driver virksomhet i sektoren for fossilt brensel	
Biologisk mangfold	*7. Virksomhet med negativ påvirkning på områder som er følsomme for biologisk mangfold*	*Odin investerer ikke i selskaper som medvirker til eller selv er ansvarlig for alvorlig miljøskade, inkludert alvorlig skader på biologisk mangfold eller utslipp til natur og vann. Det forventes at selskapene etterlever de 10 prinsippene i FNs Global Compact*
Vann	*8. Utslipp til vann*	
Sosiale forhold og personalspørsmål	*10. Manglende overholdelse av FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper*	*Odin forventer at selskapene opptrer i tråd med de ti prinsippene i FN Global Compact, OECDs retningslinjer for multinasjonale selskaper, FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, og underliggende konvensjoner for disse.*
	14. Eksponering mot kontroversielle våpen (anti-personellminer, klyngeammunisjon, eller kjemiske og biologiske våpen)	*Odin investerer ikke 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.*

Investerings-strategien styrer investerings-beslutninger basert på faktorer som investeringsmål og risikotoleranse.

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produktet?

Fondet vil normalt være tilnærmet fullinvestert i fondsandeler i mottakerfondet, men det vil til enhver tid være en liten andel kontanter til å dekke løpende kostnader og mindre innløsninger i fondet.

- **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 fond 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 ekskluderer også selskaper som har mer enn:

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

  ** 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-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*

- **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.

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

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

  Fondet følger Odins retningslinjer, dette inkluderer en vurdering av god styringspraksis, basert på følgende prinsipper:

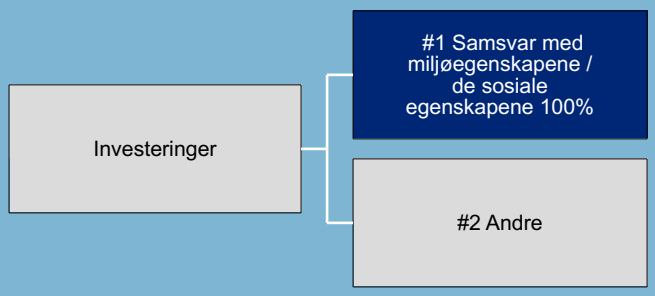
- *FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter;*
- *OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper;*
- *OECDs prinsipper for eierstyring og selskapsledelse og andre relevante, internasjonale normer for eierstyring og selskapsledelse;*

Hvilken fordeling av eiendeler er planlagt for dette finansielle produktet?

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.



#1 Samsvar med miljøegenskaper / sosiale egenskaper omfatter investeringene til det finansielle produktet som brukes til å oppnå de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer.

#2 Andre omfatter de gjenstående investeringene til det finansielle produktet som verken er i samsvar med miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene, og heller ikke anses som bærekraftige investeringer.

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

Fondet benytter ikke derivater.

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

Fondet har ikke en strategi for at investeringer skal være i samsvar med taksonomien, men det er ikke til hinder for at slike investeringer kan være en del av fondet.

Investerer det finansielle produktet i aktiviteter knyttet til fossil gass og/eller kjernekraft som er i samsvar med EUs taksonomi[1]?

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.

☐ *Ja*

☐ *I fossil gass* ☐ *I kjernekraft*

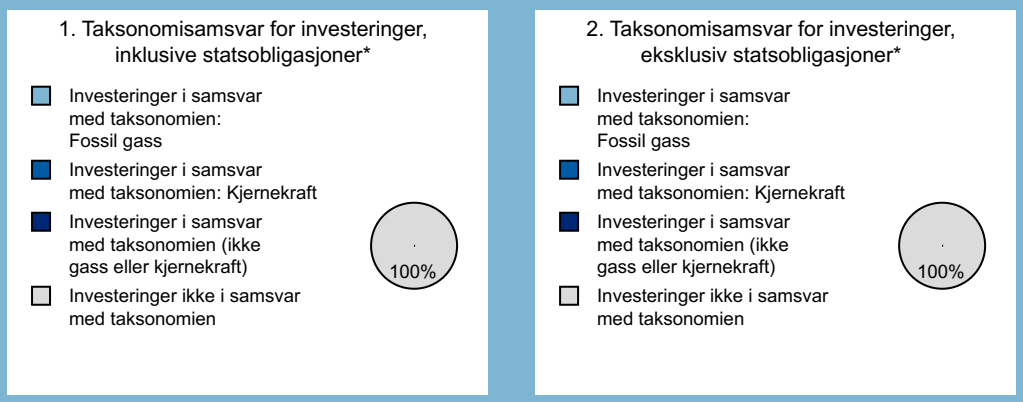
☑ *Nei*

[1] Fossil gass og/eller kjernekraft relaterte aktiviteter kan kun samsvare med EUs taksonomi der de bidrar til å begrense klimaendringer («begrensning av klimaendringer») og ikke gjøre vesentlig skade på de andre miljømålene i EUs taksonomi – se forklarende note i margen til venstre. Fullstendig kriteriesett for fossil gass og kjernekraft som samsvarer med EUs taksonomi er nedtegnet i den delegerte rettsakten EU 2022/1214.

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

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

Diagrammene nedenfor viser prosentdelen av investeringer som er 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.

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

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

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

Hvor stor er minste andelen av sosialt bærekraftige investeringer?

Fondet har ikke forpliktet seg til en minsteandel sosialt bærekraftige investeringer, men det er ikke til hinder slike investeringer kan være en del av fondet.

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

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

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

Fondet benytter kun referanseindeks for å måle oppnåelse av fondets finansielle resultater.

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

Fondets vedtekter ble fastsatt av forvaltningsselskapets styre 27. mai 2026.

SpareBank 1 Indeks Fremvoksende Markeder - Vedtekter

§ 1 Fondets navn og rettslige stilling
erdipapirfondets navn er SpareBank 1 Indeks Fremvioksende Markeder («**fondet**»). Fondet er et verdipapirfond i henhold til lov (2004:46) om verdipapirfond («**LVF**»).

Fondets eiendeler eies i fellesskap av andelseierne. Hver fondsandel i den enkelte andelsklasse gir lik rett til den eiendom som inngår i fondet. Fondet kan ikke erverve rettigheter eller påta seg forpliktelser. Forvaltningsselskapet som angitt i § 2 representerer andelseierne i alle spørsmål som gjelder fondet, treffer beslutninger om de eiendelene som inngår i fondet og utøver de rettigheter som følger av disse eiendelene. Fondet er åpent for allmennheten.

Virksomheten drives i samsvar med disse vedtektene, forvaltningsselskapets vedtekter, LVF og øvrig gjeldende lovgivning.

Fondet består av følgende andelsklasser:

Andelsklasse A	(A NOK)	består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner, med et minste tegningsbeløp
Andelsklasse B	(N NOK)	med særlige distribusjonsvilkår, og består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner
Andelsklasse C	(N2 NOK)	med særlige distribusjonsvilkår, og består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner, med et minste tegningsbeløp

Fondet består av andelsklasser, noe som innebærer at verdien av en andel i en andelsklasse vil avvike fra verdien av en andel i en annen andelsklasse. Andelsklassene skiller seg fra hverandre med hensyn til minste tegningsbeløp, valuta, kostnader og særlige vilkår for distribusjon.

Dersom en andelseier med samme investering samtidig oppfyller vilkårene for mer enn én andelsklasse, skal investeringen plasseres i den andelsklassen som har lavest forvaltningshonorar. Dersom en andelseiers investering ikke lenger oppfyller vilkårene for en andelsklasse, skal investeringen overføres til den andelsklassen med lavest forvaltningshonorar som andelseieren oppfyller vilkårene for. Dersom flere andelsklasser er tilgjengelige for en andelseier, skal forvaltningsselskapet overføre andelseieren til den andelsklassen som har lavest forvaltningshonorar. Slik overføring skal skje uten at valutavilkårene endres. Kontroll av vilkårene for andelsklassene og eventuell overføring til en annen andelsklasse gjennomføres av forvaltningsselskapet 31. mars og 30. september hvert år.

Forvaltningsselskapet er ikke ansvarlig for eventuelle kostnader, gebyrer eller tap som andelseiere påføres som følge av en slik overføring mellom andelsklasser, herunder eventuelle skattemessige konsekvenser.

Ved overføring av en andelseiers investering i fondet mellom andelsklasser skal forvaltningsselskapet varsle den andelseieren som er registrert i fondets andelseierregister.

§ 2 Forvaltningsselskap
Fondet forvaltes av Odin Forvaltning AS, organisasjonsnummer 957 486 657 («**forvaltningsselskapet**»).

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

Depotmottakeren skal gjennomføre forvaltningsselskapets instrukser som gjelder fondet, med mindre disse strider mot lov eller fondets vedtekter, og skal påse at:

- salg, innløsning og annullering av andeler i fondet skjer i samsvar med lov og fondets vedtekter,
- verdien av andelene i fondet beregnes i samsvar med lov og fondets vedtekter,

- vederlag ved transaksjoner som berører fondets eiendeler innbetales til fondet uten unødig opphold, og
- fondets inntekter anvendes i samsvar med lov og fondets vedtekter.

I tillegg til det ovennevnte skal depotmottakeren overvåke fondets kontantstrømmer og oppbevare fondets finansielle instrumenter.

§ 4 Fondets karakter
Fondet er et såkalt tilføringsfond som investerer sine midler i andeler i KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks («**mottakerfondet**»). Fondets mål er å oppnå en avkastning som samsvarer med utviklingen i mottakerfondet og dermed gi høyest mulig avkastning på fondets investeringer.

Mottakerfondet er et norskregistrert aksjefond som hovedsakelig investerer i aksjer notert på aksjemarkeder i fremvoksende markeder. Mottakerfondet følger en indeksnær investeringsstrategi og har som mål i størst mulig grad å oppnå en avkastning som tilsvarer referanseindeksen. Mottakerfondets referanseindeks fremgår av fondets prospekt.

§ 5 Fondets investeringsmandat
Fondet er et tilføringsfond, og fondets midler skal investeres i fondsandeler i mottakerfondet KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks. Slike investeringer skal utgjøre minst 85 prosent av fondets verdi. Fondets midler kan også plasseres i likvide midler som er nødvendige for forvaltningen av fondet.

Mottakerfondet er et aksjefond som hovedsakelig investerer i aksjer notert på aksjemarkeder i fremvoksende markeder og følger en indeksnær investeringsstrategi der investeringene skal etterligne sammensetningen av mottakerfondets referanseindeks.

Mottakerfondets midler kan plasseres i omsettelige verdipapirer, fondsandeler, pengemarkedsinstrumenter, derivatinstrumenter og innskudd på konto i kredittinstitusjoner.

Ettersom fondet er et tilføringsfond som investerer minst 85 prosent av fondets verdi i fondsandeler i mottakerfondet, er fondets risiko knyttet til risikoen i mottakerfondet.

Opplysninger om forskjeller i fondets og mottakerfondets avkastning, hvordan midler som ikke investeres i mottakerfondet plasseres, samt et sammendrag av mottakerfondets mål, investeringsstrategi, risikoprofil og organiseringen av forvaltningsselskapet som forvalter mottakerfondet, fremgår av fondets nøkkelinformasjon og prospekt.

§ 6 Markeder
Fondets midler plasseres i andeler i mottakerfondet. Fondet vil derfor ikke handle på regulerte markeder.

§ 7 Særlig investeringsmandat
§ 7.1 Tilføringsfond etter 5 a kap. 1 § LVF
Fondet har en slik investeringsinnretning som nevnt i 5 a kap. 1 § annet ledd i LVF, noe som innebærer at fondet er et tilføringsfond til mottakerfondet.

§ 7.2 Omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter i henhold til 5 kap. 5 § LVF
Fondets midler kan investeres i omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter i henhold til 5 kap. 5 § LVF.

§ 7.3 Derivatinstrumenter
Fondets midler kan ikke investeres i derivatinstrumenter, herunder OTC-derivater.

§ 8 Verdsettelse
§ 8.1 Verdsettelse av fondets eiendeler
Fondets verdi beregnes ved å trekke fondets forpliktelser fra fondets eiendeler.

Fondets eiendeler består av:

- finansielle instrumenter
- likvider

- opptjente renter
- opptjent utbytte
- ikke oppgjorte salg
- øvrige eiendeler og fordringer knyttet til fondet

Fondets forpliktelser består av:

- godtgjørelse til forvaltningsselskapet
- godtgjørelse til depotmottakeren
- ikke oppgjorte kjøp
- skatteforpliktelser
- øvrige forpliktelser knyttet til fondet

Finansielle instrumenter som inngår i fondet, verdsettes til markedsverdi. Ved markedsverdsettelsen benyttes ulike verdsettelsesmetoder avhengig av hvilket finansielt instrument det gjelder og hvilket marked instrumentet handles på. Som hovedregel skal noterte og unoterte instrumenter, herunder beholdninger som nevnt i 5 kapittel 5 § i LVF, verdsettes til den verdi forvaltningsselskapet på objektivt grunnlag kan fastsette. Dette kan skje ved bruk av markedspriser fra et ikke-godkjent regulert marked eller en såkalt market maker, eller ved å sammenligne beholdningen med en annen beholdning eller indeks justert for forskjeller i for eksempel risiko.

Dersom verdsettelsesmetoden ikke kan anvendes eller gir et åpenbart misvisende resultat, skal forvaltningsselskapet benytte en verdsettelsesmetode som er etablert i markedet.

For fondsandeler benytter forvaltningsselskapet sist rapporterte andelsverdi. For børsnoterte instrumenter benyttes normalt siste omsatte kurs. Dersom ovennevnte verdsettelsesmetoder etter forvaltningsselskapets vurdering er misvisende, fastsettes verdien på annet objektivt grunnlag. Med objektivt grunnlag menes bruk av en allment anerkjent verdsettelsesmodell (for eksempel Black-Scholes) eller verdsettelse levert av en tredjepart.

§ 8.2 Verdsettelse av fondsandeler
Verdien av en fondsandel tilsvarer den enkelte andelsklassens andel av fondets verdi dividert med antall utestående andeler i den aktuelle andelsklassen. Ved beregning av andelsverdien avrundes verdien til fire desimaler (avrunding opp dersom den femte desimalen er fem eller høyere, ellers nedover).

Verdien av en fondsandel skal beregnes hver bankdag. Verdsettelsen skjer under hensyntagen til de vilkår som gjelder for den enkelte andelsklasse, og verdien av en andel i én andelsklasse kan derfor avvike fra verdien av en andel i en annen andelsklasse.

Forvaltningsselskapet kan i henhold til § 10 midlertidig utsette beregningen og offentliggjøringen av andelsverdien.

§ 9 Tegning og innløsning av fondsandeler
§ 9.1 Tegning og innløsning
Tegning (andelseiers tegning) og innløsning (andelseiers innløsning) kan skje hver handelsdag.

Med handelsdag menes en dag i Sverige eller Norge som ikke er søndag eller offentlig helligdag (for tiden nyttårsdag, helligtrekongersdag, skjærtorsdag, langfredag, første påskedag, andre påskedag, 1. mai, 17. mai, Kristi himmelfartsdag, første pinsedag, andre pinsedag, 6. juni, midtsommerdagen, allehelgensdag, første juledag og andre juledag) eller som er likestilt med offentlig helligdag (for tiden lørdag, midtsommeraften, julaften og nyttårsaften).

Andelseieren skal melde til forvaltningsselskapet, eller den som forvaltningsselskapet har utpekt, at tegning skal foretas og med hvilket beløp.

Tegning og innløsning av fondsandeler kan skje gjennom forvaltningsselskapet eller gjennom distributører i samsvar med instruksjoner gitt av forvaltningsselskapet eller den enkelte distributør.

Minste tegningsbeløp i fondet er:

Andelsklasse A	(A NOK)	10,000,000 NOK
Andelsklasse B	(N NOK)	Uten krav til minste tegningsbeløp
Andelsklasse C	(N2 NOK)	10,000,000 NOK

Andelsklasse B og C er kun tilgjengelig for:

- investorer som, som ledd i en investeringstjeneste etter 2 kap. 1 § i lov (2007:528) om verdipapirmarkedet eller tilsvarende utenlandsk regulering, investerer i fondet, og hvor det ikke ytes godtgjørelse fra forvalteren til den som leverer investeringstjenesten, og
- forsikringsforetak som, innenfor rammen av avtaler med forsikringstakere, investerer i fondet, og hvor det ikke ytes vederlag fra forvaltningsselskapet til forsikringsforetaket eller forsikringsdistributøren.

  Distributører som yter investeringstjenester, samt forsikringsforetak og forsikringsdistributører, kan ikke sammenlegge ordre fra flere underliggende kunder med sikte på å oppnå investeringsbeløp som overstiger terskelverdiene som gjelder for den aktuelle andelsklassen.

Melding om tegning eller innløsning kan ikke begrenses eller tilbakekalles med mindre forvaltningsselskapet eller den forvaltningsselskapet har utpekt, samtykker til dette.

Fondsandeler skal innløses dersom det finnes tilgjengelige midler i fondet. Dersom dette ikke er tilfelle, skal nødvendige midler fremskaffes ved salg av fondets finansielle instrumenter, og innløsningen skal gjennomføres så snart som mulig. Dersom midler til innløsning må fremskaffes ved salg av fondets finansielle instrumenter, skal slikt salg gjennomføres og innløsningen effektueres så snart som mulig.

Dersom et salg kan være til vesentlig ulempe for øvrige andelseiere, kan forvaltningsselskapet, etter melding til Finansinspektionen, utsette salget av finansielle instrumenter i samsvar med bestemmelsene i § 10.

Forvaltningsselskapet kan også i henhold til § 10 midlertidig utsette innløsningsdagen.

§ 9.2 Tidspunkt for tegning og innløsning
Tegningstidspunktet inntrer den handelsdagen forvaltningsselskapet har mottatt en fullstendig tegningsanmodning og tegningsbeløpet er innbetalt til fondets konto. Tegningskursen fastsettes samme handelsdag som disse vilkårene er oppfylt.

Melding om tegning av fondsandeler kan ikke gjøres betinget eller trekkes tilbake.

Melding om innløsning skal være mottatt av forvaltningsselskapet, eller den som forvaltningsselskapet har utpekt, senest kl. 12.00 lokal tid (CEST) på handelsdagen. Dersom anmodningen mottas etter kl. 12.00 lokal tid (CEST) på handelsdagen, skal den behandles neste handelsdag.

Oppgjør for innløste andeler utbetales til oppgitt bankkonto, normalt to bankdager etter at kursen er fastsatt. Oppgjør for innløste andeler skjer i samme valuta som andelene ble tegnet i.

§ 9.3 Tegnings- og innløsningskurs
Tegnings- og innløsningskursen er andelsverdien for den aktuelle andelsklassen beregnet i henhold til § 8 på handelsdagen. Tegnings- og innløsningskursen er ikke kjent for andelseieren på tidspunktet anmodning om tegning eller innløsning sendes til forvaltningsselskapet. Antall fondsandeler som tegningsbeløpet har resultert i, og hvilket beløp innløsningen av fondsandeler har gitt, meddeles andelseieren når andelsverdien er fastsatt.

Forvaltningsselskapet kan i henhold til § 10 midlertidig utsette beregningen av tegnings- og innløsningskursen.

§ 9.4 Øvrige bestemmelser
Andelsverdien offentliggjøres daglig på forvaltningsselskapets nettsted, men kan også offentliggjøres gjennom andre medier.

§ 10 Ekstraordinære forhold
Dersom det oppstår ekstraordinære forhold som medfører at verdsettelse av fondets eiendeler ikke kan gjennomføres på en måte som sikrer likebehandling av andelseierne, kan forvaltningsselskapet, etter melding til Finansinspektionen, utsette dagen for beregning og offentliggjøring av andelsverdien (§ 8), utsette handelsdagen samt beregningen av tegningskurs og innløsningskurs (§ 9) inntil handelen er gjenopptatt.

§ 11 Avgifter og godtgjørelser
§ 11.1 Forvaltningshonorar (fast godtgjørelse)
Fondet kan belastes et forvaltningshonorar på inntil:

Andelsklasse A	(A NOK)	inntil 0.50	prosent per år
Andelsklasse B	(N NOK)	inntil 0.50	prosent per år
Andelsklasse C	(N2 NOK)	inntil 0.40	prosent per år

Avgiften belastes fondet månedlig etterskuddsvis og beregnes daglig med 1/365-del av det maksimale årlige forvaltningshonoraret. I skuddår beregnes avgiften daglig med 1/366-del. Forvaltningshonoraret dekker forvaltningsselskapets forvaltning av fondet samt kostnader til depotmottaker, tilsyn og revisjon.

Gjeldende forvaltningshonorar fremgår av fondets prospekt.

§ 11.2 Øvrige avgifter
Transaksjonskostnader, herunder kurtasje, kostnader knyttet til kortsiktige lån opptatt av fondet, skatter samt oppgjørs- og øvrige kostnader knyttet til fondets eiendeler og kjøp og salg av disse, skal belastes fondet. Kostnader knyttet til underliggende fond skal også belastes fondet.

Ytterligere opplysninger om avgifter og kostnader fremgår av fondets prospekt.

§ 12 Utdeling fra fondet
Fondets andelsklasser er ikke utdelende.

§ 13 Fondets regnskapsår
Fondets regnskapsår følger kalenderåret.

§ 14 Halvårsrapport og årsrapport, endring av vedtektene
Forvaltningsselskapet skal utarbeide en halvårsrapport for regnskapsårets seks første måneder innen to måneder etter halvårets utgang, samt en årsrapport for fondet innen fire måneder etter regnskapsårets utgang.

Rapportene skal kostnadsfritt sendes til andelseiere som anmoder om det, og være tilgjengelige hos forvaltningsselskapet og depotmottakeren.

Endringer i vedtektene kan bare vedtas av forvaltningsselskapets styre og skal godkjennes av Finansinspektionen. Etter at endringen er godkjent, skal beslutningen være tilgjengelig hos forvaltningsselskapet og depotmottakeren og offentliggjøres på den måte Finansinspektionen bestemmer.

§ 15 Pantsettelse og overdragelse av fondsandeler
Pantsettelse av fondsandeler skal meldes skriftlig til forvaltningsselskapet eller den som forvaltningsselskapet har utpekt.

Meldingen skal angi:

- hvem som er andelseier og panthaver,
- hvilke andeler pantsettelsen omfatter, og
- eventuelle begrensninger i pantsettelsens omfang.

Andelseieren skal skriftlig underrettes om at forvaltningsselskapet har registrert pantsettelsen i andelseierregisteret. Pantsettelsen opphører når panthaveren skriftlig har meddelt

forvaltningsselskapet at pantsettelsen skal opphøre, og forvaltningsselskapet har slettet registreringen av pantsettelsen i andelseierregisteret.

Overdragelse av fondsandeler krever samtykke fra forvaltningsselskapet. Anmodning om overdragelse av fondsandeler skal meldes skriftlig til forvaltningsselskapet eller den som forvaltningsselskapet har utpekt. Meldingen skal undertegnes av andelseieren og inneholde opplysninger om:

- hvem som er andelseier og hvem andelene skal overdras til,
- andelseierens fødselsnummer eller organisasjonsnummer,
- adresse,
- telefonnummer,
- VPS-konto eller depotbank og depotnummer,
- bankkonto, og
- formålet med overdragelsen.

§ 16 Ansvarsbegrensning

§ 16.1 Forvaltningsselskapet

Forvaltningsselskapet er ikke ansvarlig for tap som skyldes norsk eller utenlandsk lovgivning, norske eller utenlandske myndigheters tiltak, krigshandlinger, streik, blokade, boikott, lockout eller andre lignende omstendigheter. Forbeholdet vedrørende streik, blokade, boikott og lockout gjelder også dersom forvaltningsselskapet selv er gjenstand for eller iverksetter slike konflikttiltak.

Tap som oppstår i andre tilfeller, erstattes ikke av forvaltningsselskapet dersom det har utvist normal aktsomhet. Forvaltningsselskapet er under ingen omstendighet ansvarlig for indirekte tap, med mindre det indirekte tapet skyldes grov uaktsomhet fra forvaltningsselskapets side. Forvaltningsselskapet er heller ikke ansvarlig for tap som skyldes at en andelseier eller annen person har overtrådt lov, forskrift eller disse vedtektene.

Andelseierne gjøres oppmerksom på at de selv er ansvarlige for at dokumenter som oversendes til forvaltningsselskapet er korrekte og behørig undertegnet, samt for å gi melding om endringer i tidligere oppgitte opplysninger.

Forvaltningsselskapet er ikke ansvarlig for tap forårsaket av regulerte markeder eller andre markedsplasser, depotbanker, verdipapirsentraler, oppgjørssentraler eller andre tilbydere av tilsvarende tjenester, verken i Sverige eller utlandet. Det samme gjelder tap forårsaket av oppdragstakere som forvaltningsselskapet har valgt med tilbørlig aktsomhet eller som er anvist til forvaltningsselskapet. Forvaltningsselskapet er heller ikke ansvarlig for tap som skyldes insolvens hos slike virksomheter eller oppdragstakere.

Forvaltningsselskapet er ikke ansvarlig for tap som påføres fondet, fondets andelseiere eller andre som følge av rådighetsinnskrenkninger som måtte bli pålagt forvaltningsselskapet med hensyn til finansielle instrumenter.

Dersom forvaltningsselskapet helt eller delvis hindres i å gjennomføre tiltak i henhold til avtale som følge av forhold nevnt ovenfor, kan gjennomføringen utsettes til hindringen har opphørt. Dersom forvaltningsselskapet på grunn av slike forhold er forhindret fra å gjennomføre eller motta betaling, skal verken forvaltningsselskapet eller andelseieren være pliktig til å betale forsinkelsesrenter.

Tilsvarende fritak fra plikten til å betale forsinkelsesrenter gjelder dersom forvaltningsselskapet i medhold av § 10 midlertidig utsetter verdsettelse, tegning eller innløsning av fondsandeler.

Andelseiere kan, uavhengig av det som fremgår ovenfor, i enkelte tilfeller ha rett til erstatning i henhold til kapittel 2 § 21 i lov (2004:46) om verdipapirfond (LVF).

§ 16.2 Depotmottakeren

Dersom depotmottakeren eller en depotbank har mistet finansielle instrumenter som oppbevares i depot hos depotmottakeren eller depotbanken, skal depotmottakeren uten unødig opphold tilbakelevere finansielle instrumenter av samme type eller utbetale et beløp tilsvarende verdien til forvaltningsselskapet på vegne av fondet.

Depotmottakeren er likevel ikke ansvarlig dersom tapet av de finansielle instrumentene skyldes en ytre hendelse utenfor depotmottakerens rimelige kontroll, og hvis konsekvenser ikke kunne vært unngått selv om alle rimelige tiltak var blitt iverksatt, herunder tap som skyldes norsk eller utenlandsk lovgivning, norske eller utenlandske myndigheters tiltak, krigshandlinger, streik, blokade, boikott, lockout eller andre lignende omstendigheter. Forbeholdet vedrørende streik, blokade, boikott og lockout gjelder også dersom depotmottakeren selv er gjenstand for eller iverksetter slike konflikttiltak.

Depotmottakeren er ikke ansvarlig for annen skade enn den som nevnt i første ledd, med mindre depotmottakeren forsettlig eller uaktsomt har forårsaket slik skade. Depotmottakeren er heller ikke ansvarlig for slik annen skade når forhold som nevnt i første ledd foreligger.

Depotmottakeren er ikke ansvarlig for tap forårsaket av norske eller utenlandske børser eller andre markedsplasser, registrarer, oppgjørssentraler eller andre tilbydere av tilsvarende tjenester, og, for så vidt gjelder andre tap enn de som er nevnt i første ledd, heller ikke for tap forårsaket av depotbank eller annen oppdragstaker som depotmottakeren har valgt med behørig faglig dyktighet, aktsomhet og omsorg og som depotmottakeren regelmessig overvåker, eller som er anvist av forvaltningsselskapet. Depotmottakeren er heller ikke ansvarlig for tap som skyldes insolvens hos slike organisasjoner eller oppdragstakere.

En avtale om oppbevaring av eiendeler og kontroll av eiendomsrett fritar likevel ikke depotmottakeren for ansvar for tap eller annen skade i henhold til LVF.

Depotmottakeren er ikke ansvarlig for tap som påføres forvaltningsselskapet, andelseiere, fondet eller andre som følge av rådighetsinnskrenkninger som måtte bli anvendt overfor depotmottakeren med hensyn til finansielle instrumenter. Depotmottakeren er under ingen omstendighet ansvarlig for indirekte tap.

Dersom depotmottakeren helt eller delvis hindres i å gjennomføre en handling som følge av forhold som nevnt i første ledd, kan handlingen utsettes til hindringen har opphørt.

Ved utsatt betaling skal depotmottakeren ikke betale forsinkelsesrenter. Dersom rente er avtalt, skal depotmottakeren betale rente etter den rentesatsen som gjaldt på forfallsdagen.

Dersom depotmottakeren som følge av forhold nevnt i første ledd er forhindret fra å motta betaling på vegne av fondet, har depotmottakeren for den perioden hindringen består, bare rett til rente etter de vilkår som gjaldt på forfallsdagen.

Andelseiere kan, uavhengig av det som fremgår ovenfor, i enkelte tilfeller ha rett til erstatning i henhold til kapittel 3 i lov (2004:46) om verdipapirfond (LVF).

§ 17 Tillatte investorer
Fondet er rettet mot allmennheten, og andeler i fondet kan tegnes av norske og utenlandske investorer. At fondet er rettet mot allmennheten innebærer imidlertid ikke at det retter seg mot investorer dersom tegning av andeler i fondet eller deltakelse i fondet for øvrig vil være i strid med norsk eller utenlandsk lovgivning eller andre regulatoriske krav. Fondet retter seg heller ikke mot investorer dersom deres tegning eller innehav av andeler medfører at fondet eller forvaltningsselskapet blir pålagt registreringsplikt eller andre tiltak som fondet eller forvaltningsselskapet ellers ikke ville vært forpliktet til å gjennomføre. Forvaltningsselskapet har rett til å nekte tegning fra investorer som nevnt ovenfor.

Andelseiere plikter videre, der dette er relevant, å informere forvaltningsselskapet om endringer i skattemessig eller annen nasjonal tilhørighet.

Forvaltningsselskapet kan innløse en andelseiers andeler i fondet uten andelseierens samtykke dersom det viser seg at andelseieren har tegnet andeler i strid med norsk eller utenlandsk lovgivning eller andre regulatoriske krav, eller dersom andelseierens tegning eller innehav av andeler medfører at fondet eller forvaltningsselskapet blir pålagt registreringsplikt eller andre tiltak som fondet eller forvaltningsselskapet ikke ville vært forpliktet til å gjennomføre dersom andelseieren ikke hadde vært andelseier i fondet.

SpareBank 1 Indeks Global Small Cap - Prospekt

Innledning
Verdipapirfondets navn er SpareBank 1 Indeks Global Small Cap («**fondet**»). Fondet er et verdipapirfond i henhold til lov (2004:46) om verdipapirfond («**LVF**»).

Fondets eiendeler eies i fellesskap av andelseierne. Hver fondsandel i den enkelte andelsklasse gir lik rett til den eiendom som inngår i fondet. Fondet kan ikke erverve rettigheter eller påta seg forpliktelser. Forvaltningsselskapet representerer andelseierne i alle spørsmål som gjelder fondet, treffer beslutninger om de eiendelene som inngår i fondet og utøver de rettigheter som følger av disse eiendelene. Fondet er åpent for allmennheten.

Fondets karakter
Fondet er et såkalt tilføringsfond som investerer sine midler i andeler i KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks («mottakerfondet»). Investeringen i mottakerfondet skal utgjøre minst 85 prosent av fondets verdi.

Mottakerfondet er et norskregistrert verdipapirfond (UCITS) som hovedsakelig investerer i små og mellomstore selskaper notert på aksjemarkeder globalt. Mottakerfondets mål er i størst mulig grad å oppnå en avkastning som tilsvarer referanseindeksen MSCI World Small Cap Index NOK. Referanseindeksen replikeres gjennom full fysisk replikering, noe som innebærer at mottakerfondet så langt som mulig investerer direkte i de aksjene som inngår i referanseindeksen, samtidig som mottakerfondets forvalter følger sine retningslinjer for bærekraftige investeringer. Ytterligere informasjon om mottakerfondet fremgår av mottakerfondets nøkkelinformasjon og prospekt.

Andelsklasser
Fondet består av følgende andelsklasser:

Andelsklasse A	(A NOK)	består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner, med et minste tegningsbeløp
Andelsklasse B	(N NOK)	med særlige distribusjonsvilkår, og består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner
Andelsklasse C	(N2 NOK)	med særlige distribusjonsvilkår, og består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner, med et minste tegningsbeløp

Fondet består av andelsklasser, noe som innebærer at verdien av en andel i én andelsklasse vil avvike fra verdien av en andel i en annen andelsklasse. Andelsklassene skiller seg fra hverandre med hensyn til minste tegningsbeløp, avgifter og særlige vilkår for distribusjon.

Dersom en andelseier med samme investering samtidig oppfyller vilkårene for mer enn én andelsklasse, skal investeringen plasseres i den andelsklassen som har lavest forvaltningshonorar.

Dersom en andelseiers investering ikke lenger oppfyller vilkårene for en andelsklasse, skal investeringen overføres til den andelsklassen med lavest forvaltningshonorar som andelseieren oppfyller vilkårene for. Dersom flere andelsklasser er tilgjengelige for en andelseier, skal forvaltningsselskapet overføre andelseieren til den andelsklassen som har lavest forvaltningshonorar. Kontroll av vilkårene for andelsklassene og eventuell overføring til en annen andelsklasse gjennomføres av forvaltningsselskapet 31. mars og 30. september hvert år.

Forvaltningsselskapet er ikke ansvarlig for eventuelle kostnader, gebyrer eller tap som andelseiere påføres som følge av en slik overføring mellom andelsklasser, herunder eventuelle skattemessige konsekvenser. Ved overføring av en andelseiers investering i fondet mellom andelsklasser skal forvaltningsselskapet varsle den andelseieren som er registrert i fondets andelseierregister.

Utdeling
Fondets andelsklasser er ikke utdelende.

Risikoprofil
Å kjøpe andeler i et fond er alltid forbundet med risiko. Med risiko i investeringssammenheng menes usikker avkastning. Aksjer er generelt forbundet med høyere risiko enn obligasjoner og valuta. Risiko

og mulighet for høyere avkastning henger normalt sammen, og investorer må påta seg en viss risiko for å kunne oppnå høyere avkastning.

Fondets mål er å ha et godt balansert risikonivå under ulike markedsforhold, hvor risikonivået i stor grad skal samsvare med mottakerfondets. Fondet investerer sine midler i mottakerfondet, noe som innebærer en motpartsrisiko overfor mottakerfondet. Mottakerfondet er et aksjefond, og investering i aksjer innebærer risiko for betydelige kurssvingninger (markedsrisiko). Mottakerfondet investerer i små og mellomstore selskaper over hele verden og sprer dermed aksjeeksponeringen på tvers av mange land. Ettersom mottakerfondets eiendeler investeres utenfor Norge, påvirkes mottakerfondets avkastning også av endringer i valutakurser (valutarisiko). Fondet kan ikke investere i derivatinstrumenter.

Aksjer innen enkelte sektorer og land kan ha lavere likviditet, noe som øker risikoen for at et verdipapir ikke kan omsettes uten økte kostnader eller prisreduksjoner. Mottakerfondet skal diversifisere investeringene mellom ulike selskaper eller sektorer for å spre risikoen.

Verdien av et fond bestemmes av verdiutviklingen til de eiendelene fondet investerer i. Dette innebærer at fondets verdi både kan stige og falle, og at investorer ikke er garantert å få tilbake hele det investerte beløpet.

Aktivitetsgrad
Fondets mål er å levere en avkastning som samsvarer med utviklingen i mottakerfondet og dermed oppnå høyest mulig avkastning på fondets investeringer. Fondets avkastning kan avvike fra mottakerfondets avkastning som følge av blant annet hvor stor andel av fondets midler som holdes i likvide midler, samt effekten av kostnader og avgifter. Kostnader og avgifter i mottakerfondet påvirker fondets resultat.

Mottakerfondet forvaltes indeksnært og investerer hovedsakelig i små og mellomstore selskaper notert på aksjemarkeder globalt. Mottakerfondets mål er å oppnå en avkastning som i størst mulig grad følger utviklingen i referanseindeksen MSCI World Small Cap Index NOK. Referanseindeksen er relevant fordi den gjenspeiler mottakerfondets investeringsstrategi, blant annet når det gjelder geografi og sektorsammensetning. Fondets forvaltning kan sammenlignes med mottakerfondets referanseindeks.

Ettersom fondets forvaltning ikke er utformet med sikte på å overgå eller følge avkastningen til en bestemt referanseindeks, er det mer hensiktsmessig å sammenligne fondets avkastning med avkastningen i mottakerfondet for å vurdere aktivitetsgraden i forvaltningen av fondet.

Ytterligere informasjon om mottakerfondets referanseindeks og aktivitetsgrad fremgår av mottakerfondets prospekt.

Risikomålingsmetode
Fondets midler kan ikke investeres i derivatinstrumenter, herunder OTC-derivater. Forvalteren anvender derfor ingen risikomålingsmetode.

Målgruppe
Fondet er særlig egnet for investorer som ønsker langsiktig eksponering mot små og mellomstore selskaper notert på aksjemarkeder globalt. Investering i fondet bør ha en tidshorisont på minst fem år. Investorer må kunne akseptere at det kan forekomme betydelige kurssvingninger.

Investeringsstrategi
Fondets midler skal investeres i fondsandeler i mottakerfondet. Investeringen i mottakerfondet skal utgjøre minst 85 prosent av fondets verdi. Fondets midler kan også plasseres i likvide midler som er nødvendige for forvaltningen av fondet. Dette innebærer at fondet har en investeringsstrategi og risikoprofil som i stor grad samsvarer med mottakerfondets.

Mottakerfondet er et aksjefond som hovedsakelig investerer i små og mellomstore selskaper notert på aksjemarkeder globalt og følger en indeksnær investeringsstrategi hvor investeringene skal etterligne sammensetningen av referanseindeksen MSCI World Small Cap Index NOK. Referanseindeksen replikeres gjennom full fysisk replikering, men med hensyn til KLP Kapitalforvaltning AS' retningslinjer for bærekraftige investeringer. Mottakerfondets midler kan investeres i omsettelige verdipapirer, pengemarkedsinstrumenter, fondsandeler, derivatinstrumenter og innskudd på konto i

kredittinstitusjoner. Ytterligere informasjon om mottakerfondets investeringsstrategi fremgår av mottakerfondets prospekt.

Ettersom fondet er et tilføringsfond som investerer minst 85 prosent av fondets verdi i fondsandeler i mottakerfondet, er fondets risiko knyttet til risikoen i mottakerfondet.

Fondets eiendeler skal investeres i samsvar med LVF og fondets vedtekter. Fondet skal til enhver tid følge prinsippet om risikospredning.

Særskilt investeringsmandat
Tilføringsfond etter 5 a kap. 1 § LVF
Fondet er et tilføringsfond som investerer sine midler i andeler i mottakerfondet. Investeringen i mottakerfondet skal utgjøre minst 85 prosent av fondets verdi.

Omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter i henhold til 5 kap. 5 § LVF
Fondets midler kan investeres i omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter i henhold til 5 kap. 5 § LVF.

Derivatinstrumenter
Fondets midler kan ikke investeres i derivatinstrumenter, herunder OTC-derivater.

Bærekraft
Bærekraftsrisiko er miljømessige, sosiale eller styringsrelaterte hendelser som kan ha vesentlig negativ innvirkning på investeringens verdi dersom de inntreffer. Risikoen varierer mellom selskaper, sektorer, markeder og tidshorisont. Fondet investerer i indeksfond. En vurdering av forvalters arbeid med bærekraftsrisiko blir gjennomført både før investering og under investering. Formålet med vurderingen er å sikre at fondsforvalter integrere bærekraftsrisiko i sin forvaltning av fondet. Fondet investerer i fond som er diversifisert noe som demper effekten av hendelser i enkeltselskaper eller sektorer på fondets samlede avkastning. Diversifisering reduserer imidlertid ikke systemisk risiko, det vil si risiko som kan påvirke flere selskaper, sektorer eller markeder samtidig, som for eksempel klimarelatert risiko.

Bærekraftsinformasjon
Det tas hensyn til bærekraftsaspekter i forvaltningen av fondet. Nærmere informasjon fremgår av **billag 1.**

Historisk utvikling
For opplysninger om fondenes historiske avkastning, se den enkelte fonds egen side på forvaltningsselskapets nettsider.

Verdsettelse
Verdsettelse av fondets eiendeler
Fondets verdi beregnes ved å trekke fondets forpliktelser fra fondets eiendeler. Fondets eiendeler består av:

- finansielle instrumenter
- likvider
- opptjente renter
- opptjent utbytte
- ikke oppgjorte salg
- øvrige eiendeler og fordringer knyttet til fondet

Fondets forpliktelser består av:

- godtgjørelse til forvaltningsselskapet
- godtgjørelse til depotmottakeren
- ikke oppgjorte kjøp
- skatteforpliktelser
- øvrige forpliktelser knyttet til fondet

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

Som hovedregel skal noterte og unoterte instrumenter, herunder beholdninger som nevnt i 5 kap. 5 § i LVF, verdsettes til den verdi forvaltningsselskapet på objektivt grunnlag kan fastsette. Dette kan skje ved bruk av markedspriser fra et ikke-godkjent regulert marked eller en såkalt market maker, eller ved å sammenligne beholdningen med en annen beholdning eller indeks justert for forskjeller i for eksempel risiko. Dersom verdsettelsesmetoden ikke kan anvendes eller gir et åpenbart misvisende resultat, skal forvaltningsselskapet benytte en verdsettelsesmetode som er etablert i markedet.

For fondsandeler benytter forvaltningsselskapet sist rapporterte andelsverdi. For børsnoterte instrumenter benyttes normalt siste omsatte kurs. Dersom ovennevnte verdsettelsesmetoder etter forvaltningsselskapets vurdering er misvisende, fastsettes verdien på annet objektivt grunnlag. Med objektivt grunnlag menes bruk av en allment anerkjent verdsettelsesmodell (for eksempel Black-Scholes) eller verdsettelse levert av en tredjepart.

Verdsettelse av fondsandeler
Verdien av en fondsandel tilsvarer den enkelte andelsklassens andel av fondets verdi dividert med antall utestående andeler i den aktuelle andelsklassen. Ved beregning av andelsverdien avrundes verdien til fire desimaler (avrunding opp dersom den femte desimalen er fem eller høyere, ellers nedover). Verdien av en fondsandel skal beregnes hver bankdag. Verdsettelsen skjer under hensyntagen til de vilkår som gjelder for den enkelte andelsklasse, og verdien av en andel i én andelsklasse kan derfor avvike fra verdien av en andel i en annen andelsklasse.

Forvaltningsselskapet kan midlertidig utsette beregningen og offentliggjøringen av andelsverdien.

Avgifter
Forvaltningshonorar (fast godtgjørelse)
Fondet kan belastes et forvaltningshonorar på inntil:

Andelsklasse A	(A NOK)	inntil 0.50	prosent per år
Andelsklasse B	(N NOK)	inntil 0.50	prosent per år
Andelsklasse C	(N2 NOK)	inntil 0.40	prosent per år

Gjeldende forvaltningshonorar:

Andelsklasse A	(A NOK)	0.25	prosent per år
Andelsklasse B	(N NOK)	0.25	prosent per år
Andelsklasse C	(N2 NOK)	0.22	prosent per år

Avgiften belastes fondet månedlig etterskuddsvis og beregnes daglig med 1/365-del av det maksimale årlige forvaltningshonoraret. I skuddår beregnes avgiften daglig med 1/366-del. Forvaltningshonoraret dekker forvaltningsselskapets forvaltning av fondet samt kostnader til depotmottaker, tilsyn og revisjon.

Øvrige avgifter
Transaksjonskostnader, herunder kurtasje, kostnader knyttet til kortsiktige lån opptatt av fondet, skatter samt oppgjørs- og øvrige kostnader knyttet til fondets eiendeler og kjøp og salg av disse, skal belastes fondet. Kostnader knyttet til underliggende fond skal også belastes fondet.

Tegning og innløsning av fondsandeler
Tegning og innløsning
Tegning (andelseiers tegning) og innløsning (andelseiers innløsning) kan skje hver handelsdag.

Med handelsdag menes en dag i Sverige eller Norge som ikke er søndag eller offentlig helligdag (for tiden nyttårsdag, helligtrekongersdag, skjærtorsdag, langfredag, første påskedag, andre påskedag, 1. mai, 17. mai, Kristi himmelfartsdag, første pinsedag, andre pinsedag, 6. juni, midtsommerdagen, allehelgensdag, første juledag og andre juledag) eller som er likestilt med offentlig helligdag (for tiden lørdag, midtsommeraften, julaften og nyttårsaften).

Andelseieren skal melde til forvaltningsselskapet, eller den som forvaltningsselskapet har utpekt, at tegning skal foretas og med hvilket beløp.

Tegning og innløsning av fondsandeler kan skje gjennom forvaltningsselskapet eller gjennom distributører i samsvar med instruksjoner gitt av forvaltningsselskapet eller den enkelte distributør.

Minste tegningsbeløp i fondet er:

Andelsklasse A	(A NOK)	10,000,000 NOK
Andelsklasse B	(N NOK)	Uten krav til minste tegningsbeløp
Andelsklasse C	(N2 NOK)	10,000,000 NOK

Andelsklasse B og C er kun tilgjengelig for:

- investorer som, som ledd i en investeringstjeneste etter 2 kap. 1 § i lov (2007:528) om verdipapirmarkedet eller tilsvarende utenlandsk regulering, investerer i fondet, og hvor det ikke ytes godtgjørelse fra forvalteren til den som leverer investeringstjenesten, og
- forsikringsforetak som, innenfor rammen av avtaler med forsikringstakere, investerer i fondet, og hvor det ikke ytes vederlag fra forvaltningsselskapet til forsikringsforetaket eller forsikringsdistributøren.

  Distributører som yter investeringstjenester, samt forsikringsforetak og forsikringsdistributører, kan ikke sammenlegge ordre fra flere underliggende kunder med sikte på å oppnå investeringsbeløp som overstiger terskelverdiene som gjelder for den aktuelle andelsklassen.

Melding om tegning eller innløsning kan ikke begrenses eller tilbakekalles med mindre forvaltningsselskapet eller den forvaltningsselskapet har utpekt, samtykker til dette.

Fondsandeler skal innløses dersom det finnes tilgjengelige midler i fondet. Dersom dette ikke er tilfelle, skal nødvendige midler fremskaffes ved salg av fondets finansielle instrumenter, og innløsningen skal gjennomføres så snart som mulig. Dersom midler til innløsning må fremskaffes ved salg av fondets finansielle instrumenter, skal slikt salg gjennomføres og innløsningen effektueres så snart som mulig.

Dersom et salg kan være til vesentlig ulempe for øvrige andelseiere, kan forvaltningsselskapet, etter melding til Finansinspektionen, utsette salget av finansielle instrumenter. Forvaltningsselskapet kan også midlertidig utsette innløsningsdagen.

Tidspunkt for tegning og innløsning
Tegningstidspunktet inntrer den handelsdagen forvaltningsselskapet har mottatt en fullstendig tegningsanmodning og tegningsbeløpet er innbetalt til fondets konto. Tegningskursen fastsettes samme handelsdag som disse vilkårene er oppfylt.

Melding om tegning av fondsandeler kan ikke gjøres betinget eller trekkes tilbake.

Melding om innløsning skal være mottatt av forvaltningsselskapet, eller den som forvaltningsselskapet har utpekt, senest kl. 12.00 lokal tid (CEST) på handelsdagen. Dersom anmodningen mottas etter kl. 12.00 lokal tid (CEST) på handelsdagen, skal den behandles neste handelsdag.

Oppgjør for innløste andeler utbetales til oppgitt bankkonto, normalt to bankdager etter at kursen er fastsatt. Oppgjør for innløste andeler skjer i samme valuta som andelene ble tegnet i.

Tegnings- og innløsningskurs
Tegnings- og innløsningskursen er andelsverdien for den aktuelle andelsklassen beregnet på handelsdagen. Tegnings- og innløsningskursen er ikke kjent for andelseieren på tidspunktet anmodning om tegning eller innløsning sendes til forvaltningsselskapet. Antall fondsandeler som tegningsbeløpet har resultert i, og hvilket beløp innløsningen av fondsandeler har gitt, meddeles andelseieren når andelsverdien er fastsatt.

Forvaltningsselskapet kan midlertidig utsette beregningen av tegnings- og innløsningskursen.

Øvrige bestemmelser

Andelsverdien offentliggjøres daglig på forvaltningsselskapets nettsted, men kan også offentliggjøres gjennom andre medier

Fondets vedtekter
Fondets vedtekter fremgår av **billag 2**.

Oppdatering
Dette prospektet ble sist oppdatert 20. august 2026.

SpareBank 1 Fondene

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.

Bærekrafts-indikatorer måler hvordan de miljømessige eller sosiale egenskapene som fremmes av det finansielle produktet oppnås.

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: SpareBank 1 Indeks Global Small Cap **Lei-nummer:** 213800K5NZ4419WPY376

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 ___ %

- ☐ 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?

Sparebank 1 Indeks Global Small Cap («fondet») er et tilføringsfond til KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks («mottakerfondet»). Fondet fremmer miljømessige og sosiale egenskaper ved å investere i fond som begrenser investeringsuniverset gjennom eksklusjoner (produktbaserte og normbaserte) og utøver aktivt eierskap, herunder stemmegivning og selskapsdialog, i tråd med Odin Forvaltning AS' ("Odin" eller "forvalteren") retningslinjer for ansvarlig forvaltning ("Retningslinjene").

Dette inkluderer:

- *Miljømessige egenskaper: ved utelukkelse av selskaper som har en vesentlig del av sin omsetning knyttet til aktiviteter med særlig høy negativ miljø- og klimarisiko, inkludert oljesand og termisk kull.*
- *Sosiale egenskaper: ved utelukkelse av selskaper med produkter og tjenester som anses uforenlige med grunnleggende sosiale hensyn, eksempelvis kontroversielle våpen, tobakk og cannabis, eller som bryter med menneskerettigheter, siviles rettigheter i krig og konfliktområder og arbeidstakerrettigheter.*

I tillegg investerer fondet i fond med fokus på eierstyring og selskapsledelse, inkludert antikorrupsjon og anti-hvitvasking for å sikre god styringspraksis.

De miljømessige og/eller sosiale egenskapene fremmes først og fremst gjennom eksklusjon av selskaper som bryter med Odins retningslinjer.

- **Hvilke bærekraftsindikatorer brukes til å måle oppnåelsen av hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer?**
  - *Nye eksklusjoner basert på brudd med produkt- eller normkriteriene i Odins Retningslinjer.*
  - *Fondets karbonintensitet*
  - *Andel selskaper med vitenskapsbaserte mål for reduksjon av karbonutslipp*
  - *Bruk av stemmerett*
  - *Selskapsdialoger*

- **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 andel bærekraftige investeringer.

- **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 andel bærekraftige investeringer.

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

    Fondet har ikke forpliktet seg til en andel 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?**

    Fondet har ikke forpliktet seg til en andel bærekraftige investeringer, men forventer at alle investeringer gjøres i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNsveiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter. Odin screener fondet for brudd med retningslinjene som et minimum hvert kvartal.

De **viktigste negative påvirkningene** er de mest betydelige negative påvirkningene som investeringsbeslutning er 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.

EUs taksonomi fastsetter et prinsipp om ikke å gjøre betydelig skade som innebærer at investeringer som er i samsvar med taksonomien, ikke bør gjøre betydelig skade på EUs taksonomi-mål, og ledsages av spesifikke EU-kriterier. Prinsippet om ikke å gjøre betydelig skade gjelder bare for de av det finansielle produktets underliggende investeringer som tar hensyn til EU-kriteriene for økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige. Den gjenstående delen av de finansielle produktets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. Andre bærekraftige investeringer må heller ikke gjøre betydelig skade på miljømål eller sosiale mål.

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

☑ *Ja* *Fondets investerer i fond som følger Odins retningslinjer, og hensyntar negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer ved å sikre at investeringene etterlever internasjonale normer og standarder, og ved vurdering av utvalgte indikatorer for de viktigste negative påvirkningene (Principal Adverse Impacts /PAI). Odins tilnærming til de valgte indikatorene er beskrevet i tabellen nedenfor. Underliggende fond screenes kvartalsvis for avvik med kriteriene i Odins Retningslinjer.*

☐ *Nei*

Tema	***Negativ påvirkning (PAI indikator)***	***Hensyntakelse***
Klimagassutslipp	*1. Klimagassutslipp (scope 1-3)*	*Selskaper som har kull- eller oljesandbasert virksomhet, inkludert kullbasert kraftproduksjon, som tilsvarer 5% eller mer av inntektene ekskluderes. Enkelte fond ekskluderer også selskaper med 5% av omsetningen knyttet til utvinning av olje og gass (se info i seksjon om fondets bindende elementer).* *Det gjøres også kvalitative vurderinger for å sikre at fondene ikke investerer i selskaper med uakseptabelt høye utslipp av klimagasser.*
	2. Karbonavtrykk	
	3. Klimagassintensitet	
	4. Eksponering mot selskaper som driver virksomhet i sektoren for fossilt brensel	
Biologisk mangfold	*7. Virksomhet med negativ påvirkning på områder som er følsomme for biologisk mangfold*	*Odin investerer ikke i selskaper som medvirker til eller selv er ansvarlig for alvorlig miljøskade, inkludert alvorlig skader på biologisk mangfold eller utslipp til natur og vann. Det forventes at selskapene etterlever de 10 prinsippene i FNs Global Compact*
Vann	*8. Utslipp til vann*	
Sosiale forhold og personalspørsmål	*10. Manglende overholdelse av FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper*	*Odin forventer at selskapene opptrer i tråd med de ti prinsippene i FN Global Compact, OECDs retningslinjer for multinasjonale selskaper, FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, og underliggende konvensjoner for disse.*
	14. Eksponering mot kontroversielle våpen (anti-personellminer, klyngeammunisjon, eller kjemiske og biologiske våpen)	*Odin investerer ikke 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.*

Investerings-strategien styrer investerings-beslutninger basert på faktorer som investeringsmål og risikotoleranse.

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produktet?

Fondet vil normalt være tilnærmet fullinvestert i fondsandeler i mottakerfondet, men det vil til enhver tid være en liten andel kontanter til å dekke løpende kostnader og mindre innløsninger i fondet.

- **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 fond 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 ekskluderer også selskaper som har mer enn:

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

  ** 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-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*

- **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.

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

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

  Fondet følger Odins retningslinjer, dette inkluderer en vurdering av god styringspraksis, basert på følgende prinsipper:

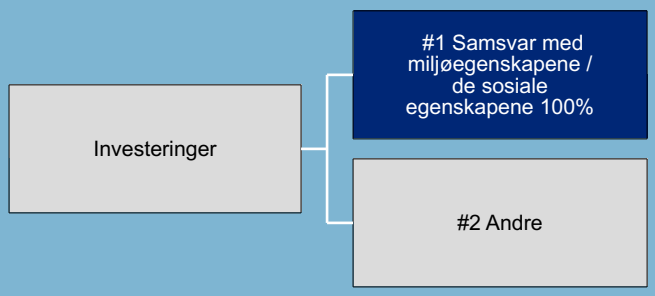
- *FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter;*
- *OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper;*
- *OECDs prinsipper for eierstyring og selskapsledelse og andre relevante, internasjonale normer for eierstyring og selskapsledelse;*

Hvilken fordeling av eiendeler er planlagt for dette finansielle produktet?

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.



#1 Samsvar med miljøegenskaper / sosiale egenskaper omfatter investeringene til det finansielle produktet som brukes til å oppnå de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer.

#2 Andre omfatter de gjenstående investeringene til det finansielle produktet som verken er i samsvar med miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene, og heller ikke anses som bærekraftige investeringer.

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

Fondet benytter ikke derivater.

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

Fondet har ikke en strategi for at investeringer skal være i samsvar med taksonomien, men det er ikke til hinder for at slike investeringer kan være en del av fondet.

Investerer det finansielle produktet i aktiviteter knyttet til fossil gass og/eller kjernekraft som er i samsvar med EUs taksonomi[1]?

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.

☐ *Ja*

☐ *I fossil gass* ☐ *I kjernekraft*

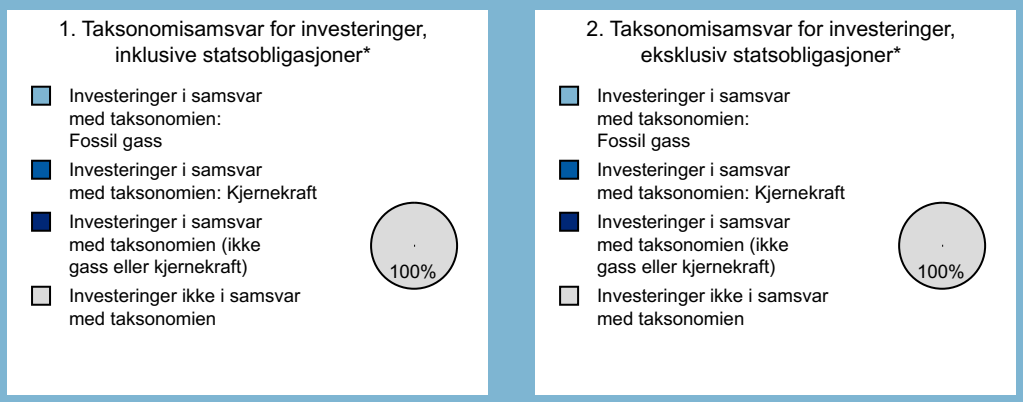
☑ *Nei*

[1] Fossil gass og/eller kjernekraft relaterte aktiviteter kan kun samsvare med EUs taksonomi der de bidrar til å begrense klimaendringer («begrensning av klimaendringer») og ikke gjøre vesentlig skade på de andre miljømålene i EUs taksonomi – se forklarende note i margen til venstre. Fullstendig kriteriesett for fossil gass og kjernekraft som samsvarer med EUs taksonomi er nedtegnet i den delegerte rettsakten EU 2022/1214.

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

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

Diagrammene nedenfor viser prosentdelen av investeringer som er 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.

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

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

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

Hvor stor er minste andelen av sosialt bærekraftige investeringer?

Fondet har ikke forpliktet seg til en minsteandel sosialt bærekraftige investeringer, men det er ikke til hinder slike investeringer kan være en del av fondet.

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

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

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

Fondet benytter kun referanseindeks for å måle oppnåelse av fondets finansielle resultater.

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

Fondets vedtekter ble fastsatt av forvaltningsselskapets styre 27. mai 2026.

SpareBank 1 Indeks Global Small Cap - Vedtekter

§ 1 Fondets navn og rettslige stilling
Verdipapirfondets navn er SpareBank 1 Indeks Global Small Cap («**fondet**»). Fondet er et verdipapirfond i henhold til lov (2004:46) om verdipapirfond («**LVF**»).

Fondets eiendeler eies i fellesskap av andelseierne. Hver fondsandel i den enkelte andelsklasse gir lik rett til den eiendom som inngår i fondet. Fondet kan ikke erverve rettigheter eller påta seg forpliktelser. Forvaltningsselskapet som angitt i § 2 representerer andelseierne i alle spørsmål som gjelder fondet, treffer beslutninger om de eiendelene som inngår i fondet og utøver de rettigheter som følger av disse eiendelene. Fondet er åpent for allmennheten.

Virksomheten drives i samsvar med disse vedtektene, forvaltningsselskapets vedtekter, LVF og øvrig gjeldende lovgivning.

Fondet består av følgende andelsklasser:

Andelsklasse A	(A NOK)	består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner, med et minste tegningsbeløp
Andelsklasse B	(N NOK)	med særlige distribusjonsvilkår, og består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner
Andelsklasse C	(N2 NOK)	med særlige distribusjonsvilkår, og består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner, med et minste tegningsbeløp

Fondet består av andelsklasser, noe som innebærer at verdien av en andel i en andelsklasse vil avvike fra verdien av en andel i en annen andelsklasse. Andelsklassene skiller seg fra hverandre med hensyn til minste tegningsbeløp, valuta, kostnader og særlige vilkår for distribusjon.

Dersom en andelseier med samme investering samtidig oppfyller vilkårene for mer enn én andelsklasse, skal investeringen plasseres i den andelsklassen som har lavest forvaltningshonorar. Dersom en andelseiers investering ikke lenger oppfyller vilkårene for en andelsklasse, skal investeringen overføres til den andelsklassen med lavest forvaltningshonorar som andelseieren oppfyller vilkårene for. Dersom flere andelsklasser er tilgjengelige for en andelseier, skal forvaltningsselskapet overføre andelseieren til den andelsklassen som har lavest forvaltningshonorar. Slik overføring skal skje uten at valutavilkårene endres. Kontroll av vilkårene for andelsklassene og eventuell overføring til en annen andelsklasse gjennomføres av forvaltningsselskapet 31. mars og 30. september hvert år.

Forvaltningsselskapet er ikke ansvarlig for eventuelle kostnader, gebyrer eller tap som andelseiere påføres som følge av en slik overføring mellom andelsklasser, herunder eventuelle skattemessige konsekvenser.

Ved overføring av en andelseiers investering i fondet mellom andelsklasser skal forvaltningsselskapet varsle den andelseieren som er registrert i fondets andelseierregister.

§ 2 Forvaltningsselskap
Fondet forvaltes av Odin Forvaltning AS, organisasjonsnummer 957 486 657 («**forvaltningsselskapet**»).

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

Depotmottakeren skal gjennomføre forvaltningsselskapets instrukser som gjelder fondet, med mindre disse strider mot lov eller fondets vedtekter, og skal påse at:

- salg, innløsning og annullering av andeler i fondet skjer i samsvar med lov og fondets vedtekter,

- verdien av andelene i fondet beregnes i samsvar med lov og fondets vedtekter,
- vederlag ved transaksjoner som berører fondets eiendeler innbetales til fondet uten unødig opphold, og
- fondets inntekter anvendes i samsvar med lov og fondets vedtekter.

I tillegg til det ovennevnte skal depotmottakeren overvåke fondets kontantstrømmer og oppbevare fondets finansielle instrumenter.

§ 4 Fondets karakter
Fondet er et såkalt tilføringsfond som investerer sine midler i andeler i KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks («**mottakerfondet**»). Fondets mål er å oppnå en avkastning som samsvarer med utviklingen i mottakerfondet og dermed gi høyest mulig avkastning på fondets investeringer.

Mottakerfondet er et norskregistrert aksjefond som hovedsakelig investerer i små og mellomstore selskaper notert på aksjemarkeder globalt. Mottakerfondet følger en indeksnær investeringsstrategi og har som mål i størst mulig grad å oppnå en avkastning som tilsvarer referanseindeksen. Mottakerfondets referanseindeks fremgår av fondets prospekt.

§ 5 Fondets investeringsmandat
Fondet er et tilføringsfond, og fondets midler skal investeres i fondsandeler i mottakerfondet KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks. Slike investeringer skal utgjøre minst 85 prosent av fondets verdi. Fondets midler kan også plasseres i likvide midler som er nødvendige for forvaltningen av fondet.

Mottakerfondet er et aksjefond som hovedsakelig investerer i små og mellomstore selskaper notert på aksjemarkeder globalt og følger en indeksnær investeringsstrategi der investeringene skal etterligne sammensetningen av mottakerfondets referanseindeks. Mottakerfondets midler kan plasseres i omsettelige verdipapirer, fondsandeler, pengemarkedsinstrumenter, derivatinstrumenter og innskudd på konto i kredittinstitusjoner.

Ettersom fondet er et tilføringsfond som investerer minst 85 prosent av fondets verdi i fondsandeler i mottakerfondet, er fondets risiko knyttet til risikoen i mottakerfondet.

Opplysninger om forskjeller i fondets og mottakerfondets avkastning, hvordan midler som ikke investeres i mottakerfondet plasseres, samt et sammendrag av mottakerfondets mål, investeringsstrategi, risikoprofil og organiseringen av forvaltningsselskapet som forvalter mottakerfondet, fremgår av fondets nøkkelinformasjon og prospekt.

§ 6 Markeder
Fondets midler plasseres i andeler i mottakerfondet. Fondet vil derfor ikke handle på regulerte markeder.

§ 7 Særlig investeringsmandat
§ 7.1 Tilføringsfond etter 5 a kap. 1 § LVF
Fondet har en slik investeringsinnretning som nevnt i 5 a kap. 1 § annet ledd i LVF, noe som innebærer at fondet er et tilføringsfond til mottakerfondet.

§ 7.2 Omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter i henhold til 5 kap. 5 § LVF
Fondets midler kan investeres i omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter i henhold til 5 kap. 5 § LVF.

§ 7.3 Derivatinstrumenter
Fondets midler kan ikke investeres i derivatinstrumenter, herunder OTC-derivater.

§ 8 Verdsettelse
§ 8.1 Verdsettelse av fondets eiendeler
Fondets verdi beregnes ved å trekke fondets forpliktelser fra fondets eiendeler.

Fondets eiendeler består av:

- finansielle instrumenter
- likvider
- opptjente renter

- opptjent utbytte
- ikke oppgjorte salg
- øvrige eiendeler og fordringer knyttet til fondet

Fondets forpliktelser består av:

- godtgjørelse til forvaltningsselskapet
- godtgjørelse til depotmottakeren
- ikke oppgjorte kjøp
- skatteforpliktelser
- øvrige forpliktelser knyttet til fondet

Finansielle instrumenter som inngår i fondet, verdsettes til markedsverdi. Ved markedsverdsettelsen benyttes ulike verdsettelsesmetoder avhengig av hvilket finansielt instrument det gjelder og hvilket marked instrumentet handles på. Som hovedregel skal noterte og unoterte instrumenter, herunder beholdninger som nevnt i 5 kapittel 5 § i LVF, verdsettes til den verdi forvaltningsselskapet på objektivt grunnlag kan fastsette. Dette kan skje ved bruk av markedspriser fra et ikke-godkjent regulert marked eller en såkalt market maker, eller ved å sammenligne beholdningen med en annen beholdning eller indeks justert for forskjeller i for eksempel risiko.

Dersom verdsettelsesmetoden ikke kan anvendes eller gir et åpenbart misvisende resultat, skal forvaltningsselskapet benytte en verdsettelsesmetode som er etablert i markedet.

For fondsandeler benytter forvaltningsselskapet sist rapporterte andelsverdi. For børsnoterte instrumenter benyttes normalt siste omsatte kurs. Dersom ovennevnte verdsettelsesmetoder etter forvaltningsselskapets vurdering er misvisende, fastsettes verdien på annet objektivt grunnlag. Med objektivt grunnlag menes bruk av en allment anerkjent verdsettelsesmodell (for eksempel Black-Scholes) eller verdsettelse levert av en tredjepart.

§ 8.2 Verdsettelse av fondsandeler
Verdien av en fondsandel tilsvarer den enkelte andelsklassens andel av fondets verdi dividert med antall utestående andeler i den aktuelle andelsklassen. Ved beregning av andelsverdien avrundes verdien til fire desimaler (avrunding opp dersom den femte desimalen er fem eller høyere, ellers nedover).

Verdien av en fondsandel skal beregnes hver bankdag. Verdsettelsen skjer under hensyntagen til de vilkår som gjelder for den enkelte andelsklasse, og verdien av en andel i én andelsklasse kan derfor avvike fra verdien av en andel i en annen andelsklasse.

Forvaltningsselskapet kan i henhold til § 10 midlertidig utsette beregningen og offentliggjøringen av andelsverdien.

§ 9 Tegning og innløsning av fondsandeler
§ 9.1 Tegning og innløsning
Tegning (andelseiers tegning) og innløsning (andelseiers innløsning) kan skje hver handelsdag.

Med handelsdag menes en dag i Sverige eller Norge som ikke er søndag eller offentlig helligdag (for tiden nyttårsdag, helligtrekongersdag, skjærtorsdag, langfredag, første påskedag, andre påskedag, 1. mai, 17. mai, Kristi himmelfartsdag, første pinsedag, andre pinsedag, 6. juni, midtsommerdagen, allehelgensdag, første juledag og andre juledag) eller som er likestilt med offentlig helligdag (for tiden lørdag, midtsommeraften, julaften og nyttårsaften).

Andelseieren skal melde til forvaltningsselskapet, eller den som forvaltningsselskapet har utpekt, at tegning skal foretas og med hvilket beløp.

Tegning og innløsning av fondsandeler kan skje gjennom forvaltningsselskapet eller gjennom distributører i samsvar med instruksjoner gitt av forvaltningsselskapet eller den enkelte distributør.

Minste tegningsbeløp i fondet er:

Andelsklasse A	(A NOK)	10,000,000 NOK
Andelsklasse B	(N NOK)	Uten krav til minste tegningsbeløp
Andelsklasse C	(N2 NOK)	10,000,000 NOK

Andelsklasse B og C er kun tilgjengelig for:

- investorer som, som ledd i en investeringstjeneste etter 2 kap. 1 § i lov (2007:528) om verdipapirmarkedet eller tilsvarende utenlandsk regulering, investerer i fondet, og hvor det ikke ytes godtgjørelse fra forvalteren til den som leverer investeringstjenesten, og
- forsikringsforetak som, innenfor rammen av avtaler med forsikringstakere, investerer i fondet, og hvor det ikke ytes vederlag fra forvaltningsselskapet til forsikringsforetaket eller forsikringsdistributøren.

  Distributører som yter investeringstjenester, samt forsikringsforetak og forsikringsdistributører, kan ikke sammenlegge ordre fra flere underliggende kunder med sikte på å oppnå investeringsbeløp som overstiger terskelverdiene som gjelder for den aktuelle andelsklassen.

Melding om tegning eller innløsning kan ikke begrenses eller tilbakekalles med mindre forvaltningsselskapet eller den forvaltningsselskapet har utpekt, samtykker til dette.

Fondsandeler skal innløses dersom det finnes tilgjengelige midler i fondet. Dersom dette ikke er tilfelle, skal nødvendige midler fremskaffes ved salg av fondets finansielle instrumenter, og innløsningen skal gjennomføres så snart som mulig. Dersom midler til innløsning må fremskaffes ved salg av fondets finansielle instrumenter, skal slikt salg gjennomføres og innløsningen effektueres så snart som mulig.

Dersom et salg kan være til vesentlig ulempe for øvrige andelseiere, kan forvaltningsselskapet, etter melding til Finansinspektionen, utsette salget av finansielle instrumenter i samsvar med bestemmelsene i § 10.

Forvaltningsselskapet kan også i henhold til § 10 midlertidig utsette innløsningsdagen.

§ 9.2 Tidspunkt for tegning og innløsning
Tegningstidspunktet inntrer den handelsdagen forvaltningsselskapet har mottatt en fullstendig tegningsanmodning og tegningsbeløpet er innbetalt til fondets konto. Tegningskursen fastsettes samme handelsdag som disse vilkårene er oppfylt.

Melding om tegning av fondsandeler kan ikke gjøres betinget eller trekkes tilbake.

Melding om innløsning skal være mottatt av forvaltningsselskapet, eller den som forvaltningsselskapet har utpekt, senest kl. 12.00 lokal tid (CEST) på handelsdagen. Dersom anmodningen mottas etter kl. 12.00 lokal tid (CEST) på handelsdagen, skal den behandles neste handelsdag.

Oppgjør for innløste andeler utbetales til oppgitt bankkonto, normalt to bankdager etter at kursen er fastsatt. Oppgjør for innløste andeler skjer i samme valuta som andelene ble tegnet i.

§ 9.3 Tegnings- og innløsningskurs
Tegnings- og innløsningskursen er andelsverdien for den aktuelle andelsklassen beregnet i henhold til § 8 på handelsdagen. Tegnings- og innløsningskursen er ikke kjent for andelseieren på tidspunktet anmodning om tegning eller innløsning sendes til forvaltningsselskapet. Antall fondsandeler som tegningsbeløpet har resultert i, og hvilket beløp innløsningen av fondsandeler har gitt, meddeles andelseieren når andelsverdien er fastsatt.

Forvaltningsselskapet kan i henhold til § 10 midlertidig utsette beregningen av tegnings- og innløsningskursen.

§ 9.4 Øvrige bestemmelser
Andelsverdien offentliggjøres daglig på forvaltningsselskapets nettsted, men kan også offentliggjøres gjennom andre medier.

§ 10 Ekstraordinære forhold
Dersom det oppstår ekstraordinære forhold som medfører at verdsettelse av fondets eiendeler ikke kan gjennomføres på en måte som sikrer likebehandling av andelseierne, kan forvaltningsselskapet, etter melding til Finansinspektionen, utsette dagen for beregning og offentliggjøring av andelsverdien (§ 8), utsette handelsdagen samt beregningen av tegningskurs og innløsningskurs (§ 9) inntil handelen er gjenopptatt.

§ 11 Avgifter og godtgjørelser
§ 11.1 Forvaltningshonorar (fast godtgjørelse)
Fondet kan belastes et forvaltningshonorar på inntil:

Andelsklasse A	(A NOK)	inntil 0.50	prosent per år
Andelsklasse B	(N NOK)	inntil 0.50	prosent per år
Andelsklasse C	(N2 NOK)	inntil 0.40	prosent per år

Avgiften belastes fondet månedlig etterskuddsvis og beregnes daglig med 1/365-del av det maksimale årlige forvaltningshonoraret. I skuddår beregnes avgiften daglig med 1/366-del. Forvaltningshonoraret dekker forvaltningsselskapets forvaltning av fondet samt kostnader til depotmottaker, tilsyn og revisjon.

Gjeldende forvaltningshonorar fremgår av fondets prospekt.

§ 11.2 Øvrige avgifter
Transaksjonskostnader, herunder kurtasje, kostnader knyttet til kortsiktige lån opptatt av fondet, skatter samt oppgjørs- og øvrige kostnader knyttet til fondets eiendeler og kjøp og salg av disse, skal belastes fondet. Kostnader knyttet til underliggende fond skal også belastes fondet.

Ytterligere opplysninger om avgifter og kostnader fremgår av fondets prospekt.

§ 12 Utdeling fra fondet
Fondets andelsklasser er ikke utdelende.

§ 13 Fondets regnskapsår
Fondets regnskapsår følger kalenderåret.

§ 14 Halvårsrapport og årsrapport, endring av vedtektene
Forvaltningsselskapet skal utarbeide en halvårsrapport for regnskapsårets seks første måneder innen to måneder etter halvårets utgang, samt en årsrapport for fondet innen fire måneder etter regnskapsårets utgang.

Rapportene skal kostnadsfritt sendes til andelseiere som anmoder om det, og være tilgjengelige hos forvaltningsselskapet og depotmottakeren.

Endringer i vedtektene kan bare vedtas av forvaltningsselskapets styre og skal godkjennes av Finansinspektionen. Etter at endringen er godkjent, skal beslutningen være tilgjengelig hos forvaltningsselskapet og depotmottakeren og offentliggjøres på den måte Finansinspektionen bestemmer.

§ 15 Pantsettelse og overdragelse av fondsandeler
Pantsettelse av fondsandeler skal meldes skriftlig til forvaltningsselskapet eller den som forvaltningsselskapet har utpekt.

Meldingen skal angi:

- hvem som er andelseier og panthaver,
- hvilke andeler pantsettelsen omfatter, og
- eventuelle begrensninger i pantsettelsens omfang.

Andelseieren skal skriftlig underrettes om at forvaltningsselskapet har registrert pantsettelsen i andelseierregisteret. Pantsettelsen opphører når panthaveren skriftlig har meddelt

forvaltningsselskapet at pantsettelsen skal opphøre, og forvaltningsselskapet har slettet registreringen av pantsettelsen i andelseierregisteret.

Overdragelse av fondsandeler krever samtykke fra forvaltningsselskapet. Anmodning om overdragelse av fondsandeler skal meldes skriftlig til forvaltningsselskapet eller den som forvaltningsselskapet har utpekt. Meldingen skal undertegnes av andelseieren og inneholde opplysninger om:

- hvem som er andelseier og hvem andelene skal overdras til,
- andelseierens fødselsnummer eller organisasjonsnummer,
- adresse,
- telefonnummer,
- VPS-konto eller depotbank og depotnummer,
- bankkonto, og
- formålet med overdragelsen.

§ 16 Ansvarsbegrensning

§ 16.1 Forvaltningsselskapet

Forvaltningsselskapet er ikke ansvarlig for tap som skyldes norsk eller utenlandsk lovgivning, norske eller utenlandske myndigheters tiltak, krigshandlinger, streik, blokade, boikott, lockout eller andre lignende omstendigheter. Forbeholdet vedrørende streik, blokade, boikott og lockout gjelder også dersom forvaltningsselskapet selv er gjenstand for eller iverksetter slike konflikttiltak.

Tap som oppstår i andre tilfeller, erstattes ikke av forvaltningsselskapet dersom det har utvist normal aktsomhet. Forvaltningsselskapet er under ingen omstendighet ansvarlig for indirekte tap, med mindre det indirekte tapet skyldes grov uaktsomhet fra forvaltningsselskapets side. Forvaltningsselskapet er heller ikke ansvarlig for tap som skyldes at en andelseier eller annen person har overtrådt lov, forskrift eller disse vedtektene.

Andelseierne gjøres oppmerksom på at de selv er ansvarlige for at dokumenter som oversendes til forvaltningsselskapet er korrekte og behørig undertegnet, samt for å gi melding om endringer i tidligere oppgitte opplysninger.

Forvaltningsselskapet er ikke ansvarlig for tap forårsaket av regulerte markeder eller andre markedsplasser, depotbanker, verdipapirsentraler, oppgjørssentraler eller andre tilbydere av tilsvarende tjenester, verken i Sverige eller utlandet. Det samme gjelder tap forårsaket av oppdragstakere som forvaltningsselskapet har valgt med tilbørlig aktsomhet eller som er anvist til forvaltningsselskapet. Forvaltningsselskapet er heller ikke ansvarlig for tap som skyldes insolvens hos slike virksomheter eller oppdragstakere.

Forvaltningsselskapet er ikke ansvarlig for tap som påføres fondet, fondets andelseiere eller andre som følge av rådighetsinnskrenkninger som måtte bli pålagt forvaltningsselskapet med hensyn til finansielle instrumenter.

Dersom forvaltningsselskapet helt eller delvis hindres i å gjennomføre tiltak i henhold til avtale som følge av forhold nevnt ovenfor, kan gjennomføringen utsettes til hindringen har opphørt. Dersom forvaltningsselskapet på grunn av slike forhold er forhindret fra å gjennomføre eller motta betaling, skal verken forvaltningsselskapet eller andelseieren være pliktig til å betale forsinkelsesrenter.

Tilsvarende fritak fra plikten til å betale forsinkelsesrenter gjelder dersom forvaltningsselskapet i medhold av § 10 midlertidig utsetter verdsettelse, tegning eller innløsning av fondsandeler.

Andelseiere kan, uavhengig av det som fremgår ovenfor, i enkelte tilfeller ha rett til erstatning i henhold til kapittel 2 § 21 i lov (2004:46) om verdipapirfond (LVF).

§ 16.2 Depotmottakeren

Dersom depotmottakeren eller en depotbank har mistet finansielle instrumenter som oppbevares i depot hos depotmottakeren eller depotbanken, skal depotmottakeren uten unødig opphold tilbakelevere finansielle instrumenter av samme type eller utbetale et beløp tilsvarende verdien til forvaltningsselskapet på vegne av fondet.

Depotmottakeren er likevel ikke ansvarlig dersom tapet av de finansielle instrumentene skyldes en ytre hendelse utenfor depotmottakerens rimelige kontroll, og hvis konsekvenser ikke kunne vært unngått selv om alle rimelige tiltak var blitt iverksatt, herunder tap som skyldes norsk eller utenlandsk lovgivning, norske eller utenlandske myndigheters tiltak, krigshandlinger, streik, blokade, boikott, lockout eller andre lignende omstendigheter. Forbeholdet vedrørende streik, blokade, boikott og lockout gjelder også dersom depotmottakeren selv er gjenstand for eller iverksetter slike konflikttiltak.

Depotmottakeren er ikke ansvarlig for annen skade enn den som nevnt i første ledd, med mindre depotmottakeren forsettlig eller uaktsomt har forårsaket slik skade. Depotmottakeren er heller ikke ansvarlig for slik annen skade når forhold som nevnt i første ledd foreligger.

Depotmottakeren er ikke ansvarlig for tap forårsaket av norske eller utenlandske børser eller andre markedsplasser, registrarer, oppgjørssentraler eller andre tilbydere av tilsvarende tjenester, og, for så vidt gjelder andre tap enn de som er nevnt i første ledd, heller ikke for tap forårsaket av depotbank eller annen oppdragstaker som depotmottakeren har valgt med behørig faglig dyktighet, aktsomhet og omsorg og som depotmottakeren regelmessig overvåker, eller som er anvist av forvaltningsselskapet. Depotmottakeren er heller ikke ansvarlig for tap som skyldes insolvens hos slike organisasjoner eller oppdragstakere.

En avtale om oppbevaring av eiendeler og kontroll av eiendomsrett fritar likevel ikke depotmottakeren for ansvar for tap eller annen skade i henhold til LVF.

Depotmottakeren er ikke ansvarlig for tap som påføres forvaltningsselskapet, andelseiere, fondet eller andre som følge av rådighetsinnskrenkninger som måtte bli anvendt overfor depotmottakeren med hensyn til finansielle instrumenter. Depotmottakeren er under ingen omstendighet ansvarlig for indirekte tap.

Dersom depotmottakeren helt eller delvis hindres i å gjennomføre en handling som følge av forhold som nevnt i første ledd, kan handlingen utsettes til hindringen har opphørt.

Ved utsatt betaling skal depotmottakeren ikke betale forsinkelsesrenter. Dersom rente er avtalt, skal depotmottakeren betale rente etter den rentesatsen som gjaldt på forfallsdagen.

Dersom depotmottakeren som følge av forhold nevnt i første ledd er forhindret fra å motta betaling på vegne av fondet, har depotmottakeren for den perioden hindringen består, bare rett til rente etter de vilkår som gjaldt på forfallsdagen.

Andelseiere kan, uavhengig av det som fremgår ovenfor, i enkelte tilfeller ha rett til erstatning i henhold til kapittel 3 i lov (2004:46) om verdipapirfond (LVF).

§ 17 Tillatte investorer
Fondet er rettet mot allmennheten, og andeler i fondet kan tegnes av norske og utenlandske investorer. At fondet er rettet mot allmennheten innebærer imidlertid ikke at det retter seg mot investorer dersom tegning av andeler i fondet eller deltakelse i fondet for øvrig vil være i strid med norsk eller utenlandsk lovgivning eller andre regulatoriske krav. Fondet retter seg heller ikke mot investorer dersom deres tegning eller innehav av andeler medfører at fondet eller forvaltningsselskapet blir pålagt registreringsplikt eller andre tiltak som fondet eller forvaltningsselskapet ellers ikke ville vært forpliktet til å gjennomføre. Forvaltningsselskapet har rett til å nekte tegning fra investorer som nevnt ovenfor.

Andelseiere plikter videre, der dette er relevant, å informere forvaltningsselskapet om endringer i skattemessig eller annen nasjonal tilhørighet.

Forvaltningsselskapet kan innløse en andelseiers andeler i fondet uten andelseierens samtykke dersom det viser seg at andelseieren har tegnet andeler i strid med norsk eller utenlandsk lovgivning eller andre regulatoriske krav, eller dersom andelseierens tegning eller innehav av andeler medfører at fondet eller forvaltningsselskapet blir pålagt registreringsplikt eller andre tiltak som fondet eller forvaltningsselskapet ikke ville vært forpliktet til å gjennomføre dersom andelseieren ikke hadde vært andelseier i fondet.

SpareBank 1 Indeks USA - Prospekt

Innledning
Verdipapirfondets navn er SpareBank 1 Indeks USA («**fondet**»). Fondet er et verdipapirfond i henhold til lov (2004:46) om verdipapirfond («**LVF**»).

Fondets eiendeler eies i fellesskap av andelseierne. Hver fondsandel i den enkelte andelsklasse gir lik rett til den eiendom som inngår i fondet. Fondet kan ikke erverve rettigheter eller påta seg forpliktelser. Forvaltningsselskapet representerer andelseierne i alle spørsmål som gjelder fondet, treffer beslutninger om de eiendelene som inngår i fondet og utøver de rettigheter som følger av disse eiendelene. Fondet er åpent for allmennheten.

Fondets karakter
Fondet er et såkalt tilføringsfond som investerer sine midler i andeler i KLP AksjeUSA Indeks («mottakerfondet»). Investeringen i mottakerfondet skal utgjøre minst 85 prosent av fondets verdi.

Mottakerfondet er et norskregistrert verdipapirfond (UCITS) som hovedsakelig investerer i aksjer notert på aksjemarkeder globalt. Mottakerfondets mål er i størst mulig grad å oppnå en avkastning som tilsvarer referanseindeksen MSCI USA Index NOK. Referanseindeksen replikeres gjennom full fysisk replikering, noe som innebærer at mottakerfondet så langt som mulig investerer direkte i de aksjene som inngår i referanseindeksen, samtidig som mottakerfondets forvalter følger sine retningslinjer for bærekraftige investeringer. Ytterligere informasjon om mottakerfondet fremgår av mottakerfondets nøkkelinformasjon og prospekt.

Andelsklasser
Fondet består av følgende andelsklasser:

Andelsklasse A	(A NOK)	består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner, med et minste tegningsbeløp
Andelsklasse B	(N NOK)	med særlige distribusjonsvilkår, og består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner
Andelsklasse C	(N2 NOK)	med særlige distribusjonsvilkår, og består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner, med et minste tegningsbeløp

Fondet består av andelsklasser, noe som innebærer at verdien av en andel i én andelsklasse vil avvike fra verdien av en andel i en annen andelsklasse. Andelsklassene skiller seg fra hverandre med hensyn til minste tegningsbeløp, avgifter og særlige vilkår for distribusjon.

Dersom en andelseier med samme investering samtidig oppfyller vilkårene for mer enn én andelsklasse, skal investeringen plasseres i den andelsklassen som har lavest forvaltningshonorar.

Dersom en andelseiers investering ikke lenger oppfyller vilkårene for en andelsklasse, skal investeringen overføres til den andelsklassen med lavest forvaltningshonorar som andelseieren oppfyller vilkårene for. Dersom flere andelsklasser er tilgjengelige for en andelseier, skal forvaltningsselskapet overføre andelseieren til den andelsklassen som har lavest forvaltningshonorar. Kontroll av vilkårene for andelsklassene og eventuell overføring til en annen andelsklasse gjennomføres av forvaltningsselskapet 31. mars og 30. september hvert år.

Forvaltningsselskapet er ikke ansvarlig for eventuelle kostnader, gebyrer eller tap som andelseiere påføres som følge av en slik overføring mellom andelsklasser, herunder eventuelle skattemessige konsekvenser. Ved overføring av en andelseiers investering i fondet mellom andelsklasser skal forvaltningsselskapet varsle den andelseieren som er registrert i fondets andelseierregister.

Utdeling
Fondets andelsklasser er ikke utdelende.

Risikoprofil
Å kjøpe andeler i et fond er alltid forbundet med risiko. Med risiko i investeringssammenheng menes usikker avkastning. Aksjer er generelt forbundet med høyere risiko enn obligasjoner og valuta. Risiko og mulighet for høyere avkastning henger normalt sammen, og investorer må påta seg en viss risiko for å kunne oppnå høyere avkastning.

Fondets mål er å ha et godt balansert risikonivå under ulike markedsforhold, hvor risikonivået i stor grad skal samsvare med mottakerfondets. Fondet investerer sine midler i mottakerfondet, noe som innebærer en motpartsrisiko overfor mottakerfondet. Mottakerfondet er et aksjefond, og investering i aksjer innebærer risiko for betydelige kurssvingninger (markedsrisiko). Mottakerfondet investerer i aksjer notert på det amerikanske aksjemarkedet og sprer dermed aksjeeksponeringen på tvers av mange sektorer. Fondet kan ikke investere i derivatinstrumenter.

Aksjer innen enkelte sektorer og land kan ha lavere likviditet, noe som øker risikoen for at et verdipapir ikke kan omsettes uten økte kostnader eller prisreduksjoner. Mottakerfondet skal diversifisere investeringene mellom ulike selskaper eller sektorer for å spre risikoen.

Verdien av et fond bestemmes av verdiutviklingen til de eiendelene fondet investerer i. Dette innebærer at fondets verdi både kan stige og falle, og at investorer ikke er garantert å få tilbake hele det investerte beløpet.

Aktivitetsgrad
Fondets mål er å levere en avkastning som samsvarer med utviklingen i mottakerfondet og dermed oppnå høyest mulig avkastning på fondets investeringer. Fondets avkastning kan avvike fra mottakerfondets avkastning som følge av blant annet hvor stor andel av fondets midler som holdes i likvide midler, samt effekten av kostnader og avgifter. Kostnader og avgifter i mottakerfondet påvirker fondets resultat.

Mottakerfondet forvaltes indeksnært og investerer hovedsakelig i aksjer notert på det amerikanske aksjemarkedet. Mottakerfondets mål er å oppnå en avkastning som i størst mulig grad følger utviklingen i referanseindeksen MSCI USA Index NOK. Referanseindeksen er relevant fordi den gjenspeiler mottakerfondets investeringsstrategi, blant annet når det gjelder geografi og sektorsammensetning.

Fondets forvaltning kan sammenlignes med mottakerfondets referanseindeks.

Ettersom fondets forvaltning ikke er utformet med sikte på å overgå eller følge avkastningen til en bestemt referanseindeks, er det mer hensiktsmessig å sammenligne fondets avkastning med avkastningen i mottakerfondet for å vurdere aktivitetsgraden i forvaltningen av fondet.

Ytterligere informasjon om mottakerfondets referanseindeks og aktivitetsgrad fremgår av mottakerfondets prospekt.

Risikomålingsmetode
Fondets midler kan ikke investeres i derivatinstrumenter, herunder OTC-derivater. Forvalteren anvender derfor ingen risikomålingsmetode.

Målgruppe
Fondet er særlig egnet for investorer som ønsker langsiktig eksponering mot det amerikanske aksjemarkedet. Investering i fondet bør ha en tidshorisont på minst fem år. Investorer må kunne akseptere at det kan forekomme betydelige kurssvingninger.

Investeringsstrategi
Fondets midler skal investeres i fondsandeler i mottakerfondet. Investeringen i mottakerfondet skal utgjøre minst 85 prosent av fondets verdi. Fondets midler kan også plasseres i likvide midler som er nødvendige for forvaltningen av fondet. Dette innebærer at fondet har en investeringsstrategi og risikoprofil som i stor grad samsvarer med mottakerfondets.

Mottakerfondet er et aksjefond som hovedsakelig investerer i aksjer notert på det amerikanske aksjemarkedet og følger en indeksnær investeringsstrategi hvor investeringene skal etterligne sammensetningen av referanseindeksen MSCI USA Index NOK. Referanseindeksen replikeres gjennom full fysisk replikering, men med hensyn til KLP Kapitalforvaltning AS' retningslinjer for bærekraftige investeringer. Mottakerfondets midler kan investeres i omsettelige verdipapirer, pengemarkedsinstrumenter, fondsandeler, derivatinstrumenter og innskudd på konto i kredittinstitusjoner. Ytterligere informasjon om mottakerfondets investeringsstrategi fremgår av mottakerfondets prospekt.

Ettersom fondet er et tilføringsfond som investerer minst 85 prosent av fondets verdi i fondsandeler i mottakerfondet, er fondets risiko knyttet til risikoen i mottakerfondet.

Fondets eiendeler skal investeres i samsvar med LVF og fondets vedtekter. Fondet skal til enhver tid følge prinsippet om risikospredning.

Særskilt investeringsmandat
Tilføringsfond etter 5 a kap. 1 § LVF
Fondet er et tilføringsfond som investerer sine midler i andeler i mottakerfondet. Investeringen i mottakerfondet skal utgjøre minst 85 prosent av fondets verdi.

Omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter i henhold til 5 kap. 5 § LVF
Fondets midler kan investeres i omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter i henhold til 5 kap. 5 § LVF.

Derivatinstrumenter
Fondets midler kan ikke investeres i derivatinstrumenter, herunder OTC-derivater.

Bærekraft
Bærekraftsrisiko er miljømessige, sosiale eller styringsrelaterte hendelser som kan ha vesentlig negativ innvirkning på investeringens verdi dersom de inntreffer. Risikoen varierer mellom selskaper, sektorer, markeder og tidshorisont. Fondet investerer i indeksfond. En vurdering av forvalters arbeid med bærekraftsrisiko blir gjennomført både før investering og under investering. Formålet med vurderingen er å sikre at fondsforvalter integrere bærekraftsrisiko i sin forvaltning av fondet. Fondet investerer i fond som er diversifisert noe som demper effekten av hendelser i enkeltselskaper eller sektorer på fondets samlede avkastning. Diversifisering reduserer imidlertid ikke systemisk risiko, det vil si risiko som kan påvirke flere selskaper, sektorer eller markeder samtidig, som for eksempel klimarelatert risiko.

Bærekraftsinformasjon
Det tas hensyn til bærekraftsaspekter i forvaltningen av fondet. Nærmere informasjon fremgår av **billag 1.**

Historisk utvikling
For opplysninger om fondenes historiske avkastning, se den enkelte fonds egen side på forvaltningsselskapets nettsider.

Verdsettelse
Verdsettelse av fondets eiendeler
Fondets verdi beregnes ved å trekke fondets forpliktelser fra fondets eiendeler. Fondets eiendeler består av:

- finansielle instrumenter
- likvider
- opptjente renter
- opptjent utbytte
- ikke oppgjorte salg
- øvrige eiendeler og fordringer knyttet til fondet

Fondets forpliktelser består av:

- godtgjørelse til forvaltningsselskapet
- godtgjørelse til depotmottakeren
- ikke oppgjorte kjøp
- skatteforpliktelser
- øvrige forpliktelser knyttet til fondet

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

Som hovedregel skal noterte og unoterte instrumenter, herunder beholdninger som nevnt i 5 kap. 5 § i LVF, verdsettes til den verdi forvaltningsselskapet på objektivt grunnlag kan fastsette. Dette kan skje ved bruk av markedspriser fra et ikke-godkjent regulert marked eller en såkalt market maker, eller ved å sammenligne beholdningen med en annen beholdning eller indeks justert for forskjeller i for eksempel risiko. Dersom verdsettelsesmetoden ikke kan anvendes eller gir et åpenbart misvisende resultat, skal forvaltningsselskapet benytte en verdsettelsesmetode som er etablert i markedet.

For fondsandeler benytter forvaltningsselskapet sist rapporterte andelsverdi. For børsnoterte instrumenter benyttes normalt siste omsatte kurs. Dersom ovennevnte verdsettelsesmetoder etter forvaltningsselskapets vurdering er misvisende, fastsettes verdien på annet objektivt grunnlag. Med objektivt grunnlag menes bruk av en allment anerkjent verdsettelsesmodell (for eksempel Black-Scholes) eller verdsettelse levert av en tredjepart.

Verdsettelse av fondsandeler
Verdien av en fondsandel tilsvarer den enkelte andelsklassens andel av fondets verdi dividert med antall utestående andeler i den aktuelle andelsklassen. Ved beregning av andelsverdien avrundes verdien til fire desimaler (avrunding opp dersom den femte desimalen er fem eller høyere, ellers nedover). Verdien av en fondsandel skal beregnes hver bankdag. Verdsettelsen skjer under hensyntagen til de vilkår som gjelder for den enkelte andelsklasse, og verdien av en andel i én andelsklasse kan derfor avvike fra verdien av en andel i en annen andelsklasse.

Forvaltningsselskapet kan midlertidig utsette beregningen og offentliggjøringen av andelsverdien.

Avgifter
Forvaltningshonorar (fast godtgjørelse)
Fondet kan belastes et forvaltningshonorar på inntil:

Andelsklasse A	(A NOK)	inntil 0.50	prosent per år
Andelsklasse B	(N NOK)	inntil 0.50	prosent per år
Andelsklasse C	(N2 NOK)	inntil 0.40	prosent per år

Gjeldende forvaltningshonorar:

Andelsklasse A	(A NOK)	0.10	prosent per år
Andelsklasse B	(N NOK)	0.10	prosent per år
Andelsklasse C	(N2 NOK)	0.07	prosent per år

Avgiften belastes fondet månedlig etterskuddsvis og beregnes daglig med 1/365-del av det maksimale årlige forvaltningshonoraret. I skuddår beregnes avgiften daglig med 1/366-del. Forvaltningshonoraret dekker forvaltningsselskapets forvaltning av fondet samt kostnader til depotmottaker, tilsyn og revisjon.

Øvrige avgifter
Transaksjonskostnader, herunder kurtasje, kostnader knyttet til kortsiktige lån opptatt av fondet, skatter samt oppgjørs- og øvrige kostnader knyttet til fondets eiendeler og kjøp og salg av disse, skal belastes fondet. Kostnader knyttet til underliggende fond skal også belastes fondet.

Tegning og innløsning av fondsandeler
Tegning og innløsning
Tegning (andelseiers tegning) og innløsning (andelseiers innløsning) kan skje hver handelsdag.

Med handelsdag menes en dag i Sverige eller Norge som ikke er søndag eller offentlig helligdag (for tiden nyttårsdag, helligtrekongersdag, skjærtorsdag, langfredag, første påskedag, andre påskedag, 1. mai, 17. mai, Kristi himmelfartsdag, første pinsedag, andre pinsedag, 6. juni, midtsommerdagen, allehelgensdag, første juledag og andre juledag) eller som er likestilt med offentlig helligdag (for tiden lørdag, midtsommeraften, julaften og nyttårsaften).

Andelseieren skal melde til forvaltningsselskapet, eller den som forvaltningsselskapet har utpekt, at tegning skal foretas og med hvilket beløp.

Tegning og innløsning av fondsandeler kan skje gjennom forvaltningsselskapet eller gjennom distributører i samsvar med instruksjoner gitt av forvaltningsselskapet eller den enkelte distributør.

Minste tegningsbeløp i fondet er:

Andelsklasse A	(A NOK)	10,000,000 NOK
Andelsklasse B	(N NOK)	Uten krav til minste tegningsbeløp
Andelsklasse C	(N2 NOK)	10,000,000 NOK

Andelsklasse B og C er kun tilgjengelig for:

- investorer som, som ledd i en investeringstjeneste etter 2 kap. 1 § i lov (2007:528) om verdipapirmarkedet eller tilsvarende utenlandsk regulering, investerer i fondet, og hvor det ikke ytes godtgjørelse fra forvalteren til den som leverer investeringstjenesten, og
- forsikringsforetak som, innenfor rammen av avtaler med forsikringstakere, investerer i fondet, og hvor det ikke ytes vederlag fra forvaltningsselskapet til forsikringsforetaket eller forsikringsdistributøren.

  Distributører som yter investeringstjenester, samt forsikringsforetak og forsikringsdistributører, kan ikke sammenlegge ordre fra flere underliggende kunder med sikte på å oppnå investeringsbeløp som overstiger terskelverdiene som gjelder for den aktuelle andelsklassen.

Melding om tegning eller innløsning kan ikke begrenses eller tilbakekalles med mindre forvaltningsselskapet eller den forvaltningsselskapet har utpekt, samtykker til dette.

Fondsandeler skal innløses dersom det finnes tilgjengelige midler i fondet. Dersom dette ikke er tilfelle, skal nødvendige midler fremskaffes ved salg av fondets finansielle instrumenter, og innløsningen skal gjennomføres så snart som mulig. Dersom midler til innløsning må fremskaffes ved salg av fondets finansielle instrumenter, skal slikt salg gjennomføres og innløsningen effektueres så snart som mulig.

Dersom et salg kan være til vesentlig ulempe for øvrige andelseiere, kan forvaltningsselskapet, etter melding til Finansinspektionen, utsette salget av finansielle instrumenter. Forvaltningsselskapet kan også midlertidig utsette innløsningsdagen.

Tidspunkt for tegning og innløsning
Tegningstidspunktet inntrer den handelsdagen forvaltningsselskapet har mottatt en fullstendig tegningsanmodning og tegningsbeløpet er innbetalt til fondets konto. Tegningskursen fastsettes samme handelsdag som disse vilkårene er oppfylt.

Melding om tegning av fondsandeler kan ikke gjøres betinget eller trekkes tilbake.

Melding om innløsning skal være mottatt av forvaltningsselskapet, eller den som forvaltningsselskapet har utpekt, senest kl. 12.00 lokal tid (CEST) på handelsdagen. Dersom anmodningen mottas etter kl. 12.00 lokal tid (CEST) på handelsdagen, skal den behandles neste handelsdag.

Oppgjør for innløste andeler utbetales til oppgitt bankkonto, normalt to bankdager etter at kursen er fastsatt. Oppgjør for innløste andeler skjer i samme valuta som andelene ble tegnet i.

Tegnings- og innløsningskurs
Tegnings- og innløsningskursen er andelsverdien for den aktuelle andelsklassen beregnet på handelsdagen. Tegnings- og innløsningskursen er ikke kjent for andelseieren på tidspunktet anmodning om tegning eller innløsning sendes til forvaltningsselskapet. Antall fondsandeler som tegningsbeløpet har resultert i, og hvilket beløp innløsningen av fondsandeler har gitt, meddeles andelseieren når andelsverdien er fastsatt.

Forvaltningsselskapet kan midlertidig utsette beregningen av tegnings- og innløsningskursen.

Øvrige bestemmelser

Andelsverdien offentliggjøres daglig på forvaltningsselskapets nettsted, men kan også offentliggjøres gjennom andre medier

Fondets vedtekter
Fondets vedtekter fremgår av **billag 2**.

Oppdatering
Dette prospektet ble sist oppdatert 20. august 2026.

SpareBank 1 Fondene

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: SpareBank 1 Indeks USA **Lei-nummer:** 213800TBTJH56UQG4487

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 ___ %

- ☐ 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.**

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.

Bærekrafts-indikatorer måler hvordan de miljømessige eller sosiale egenskapene som fremmes av det finansielle produktet oppnås.

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

Sparebank 1 Indeks USA («fondet») er et tilføringsfond til KLP AksjeUSA Indeks («mottakerfondet»). Fondet fremmer miljømessige og sosiale egenskaper ved å investere i fond som begrenser investeringsuniverset gjennom eksklusjoner (produktbaserte og normbaserte) og utøver aktivt eierskap, herunder stemmegivning og selskapsdialog, i tråd med Odin Forvaltning AS' ("Odin" eller "forvalteren") retningslinjer for ansvarlig forvaltning ("Retningslinjene").

Dette inkluderer:

- *Miljømessige egenskaper: ved utelukkelse av selskaper som har en vesentlig del av sin omsetning knyttet til aktiviteter med særlig høy negativ miljø- og klimarisiko, inkludert oljesand og termisk kull.*
- *Sosiale egenskaper: ved utelukkelse av selskaper med produkter og tjenester som anses uforenlige med grunnleggende sosiale hensyn, eksempelvis kontroversielle våpen, tobakk og cannabis, eller som bryter med menneskerettigheter, siviles rettigheter i krig og konfliktområder og arbeidstakerrettigheter.*

I tillegg investerer fondet i fond med fokus på eierstyring og selskapsledelse, inkludert antikorrupsjon og anti-hvitvasking for å sikre god styringspraksis.

De miljømessige og/eller sosiale egenskapene fremmes først og fremst gjennom eksklusjon av selskaper som bryter med Odins retningslinjer.

- **Hvilke bærekraftsindikatorer brukes til å måle oppnåelsen av hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer?**
  - *Nye eksklusjoner basert på brudd med produkt- eller normkriteriene i Odins Retningslinjer.*
  - *Fondets karbonintensitet*
  - *Andel selskaper med vitenskapsbaserte mål for reduksjon av karbonutslipp*
  - *Bruk av stemmerett*
  - *Selskapsdialoger*

- **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 andel bærekraftige investeringer.

- **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 andel bærekraftige investeringer.

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

    Fondet har ikke forpliktet seg til en andel 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?**

    Fondet har ikke forpliktet seg til en andel bærekraftige investeringer, men forventer at alle investeringer gjøres i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNsveiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter. Odin screener fondet for brudd med retningslinjene som et minimum hvert kvartal.

De **viktigste negative påvirkningene** er de mest betydelige negative påvirkningene som investeringsbeslutning er 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.

EUs taksonomi fastsetter et prinsipp om ikke å gjøre betydelig skade som innebærer at investeringer som er i samsvar med taksonomien, ikke bør gjøre betydelig skade på EUs taksonomi-mål, og ledsages av spesifikke EU-kriterier. Prinsippet om ikke å gjøre betydelig skade gjelder bare for de av det finansielle produktets underliggende investeringer som tar hensyn til EU-kriteriene for økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige. Den gjenstående delen av de finansielle produktets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. Andre bærekraftige investeringer må heller ikke gjøre betydelig skade på miljømål eller sosiale mål.

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

☑ *Ja* *Fondets investerer i fond som følger Odins retningslinjer, og hensyntar negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer ved å sikre at investeringene etterlever internasjonale normer og standarder, og ved vurdering av utvalgte indikatorer for de viktigste negative påvirkningene (Principal Adverse Impacts /PAI). Odins tilnærming til de valgte indikatorene er beskrevet i tabellen nedenfor. Underliggende fond screenes kvartalsvis for avvik med kriteriene i Odins Retningslinjer.*

☐ *Nei*

Tema	***Negativ påvirkning (PAI indikator)***	***Hensyntakelse***
Klimagassutslipp	*1. Klimagassutslipp (scope 1-3)*	*Selskaper som har kull- eller oljesandbasert virksomhet, inkludert kullbasert kraftproduksjon, som tilsvarer 5% eller mer av inntektene ekskluderes. Enkelte fond ekskluderer også selskaper med 5% av omsetningen knyttet til utvinning av olje og gass (se info i seksjon om fondets bindende elementer).* *Det gjøres også kvalitative vurderinger for å sikre at fondene ikke investerer i selskaper med uakseptabelt høye utslipp av klimagasser.*
	2. Karbonavtrykk	
	3. Klimagassintensitet	
	4. Eksponering mot selskaper som driver virksomhet i sektoren for fossilt brensel	
Biologisk mangfold	*7. Virksomhet med negativ påvirkning på områder som er følsomme for biologisk mangfold*	*Odin investerer ikke i selskaper som medvirker til eller selv er ansvarlig for alvorlig miljøskade, inkludert alvorlig skader på biologisk mangfold eller utslipp til natur og vann. Det forventes at selskapene etterlever de 10 prinsippene i FNs Global Compact*
Vann	*8. Utslipp til vann*	
Sosiale forhold og personalspørsmål	*10. Manglende overholdelse av FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper*	*Odin forventer at selskapene opptrer i tråd med de ti prinsippene i FN Global Compact, OECDs retningslinjer for multinasjonale selskaper, FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, og underliggende konvensjoner for disse.*
	14. Eksponering mot kontroversielle våpen (anti-personellminer, klyngeammunisjon, eller kjemiske og biologiske våpen)	*Odin investerer ikke 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.*

Investerings-strategien styrer investerings-beslutninger basert på faktorer som investeringsmål og risikotoleranse.

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produktet?

Fondet vil normalt være tilnærmet fullinvestert i fondsandeler i mottakerfondet, men det vil til enhver tid være en liten andel kontanter til å dekke løpende kostnader og mindre innløsninger i fondet.

- **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 fond 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 ekskluderer også selskaper som har mer enn:

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

  ** 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-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*

- **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.

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

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

  Fondet følger Odins retningslinjer, dette inkluderer en vurdering av god styringspraksis, basert på følgende prinsipper:

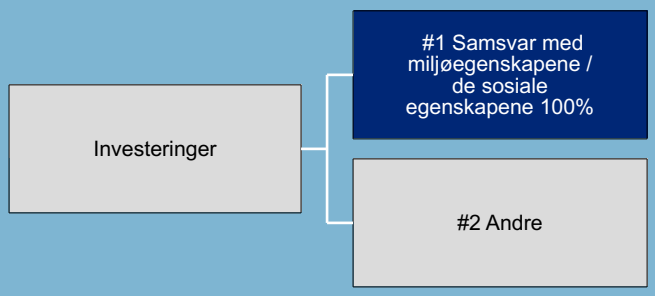
- *FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter;*
- *OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper;*
- *OECDs prinsipper for eierstyring og selskapsledelse og andre relevante, internasjonale normer for eierstyring og selskapsledelse;*

Hvilken fordeling av eiendeler er planlagt for dette finansielle produktet?

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.



#1 Samsvar med miljøegenskaper / sosiale egenskaper omfatter investeringene til det finansielle produktet som brukes til å oppnå de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer.

#2 Andre omfatter de gjenstående investeringene til det finansielle produktet som verken er i samsvar med miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene, og heller ikke anses som bærekraftige investeringer.

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

Fondet benytter ikke derivater.

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

Fondet har ikke en strategi for at investeringer skal være i samsvar med taksonomien, men det er ikke til hinder for at slike investeringer kan være en del av fondet.

Investerer det finansielle produktet i aktiviteter knyttet til fossil gass og/eller kjernekraft som er i samsvar med EUs taksonomi[1]?

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.

☐ *Ja*

☐ *I fossil gass* ☐ *I kjernekraft*

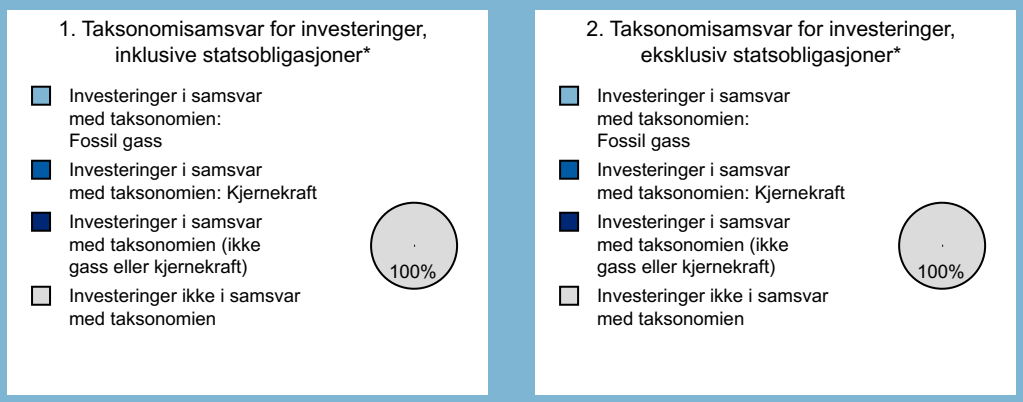
☑ *Nei*

[1] Fossil gass og/eller kjernekraft relaterte aktiviteter kan kun samsvare med EUs taksonomi der de bidrar til å begrense klimaendringer («begrensning av klimaendringer») og ikke gjøre vesentlig skade på de andre miljømålene i EUs taksonomi – se forklarende note i margen til venstre. Fullstendig kriteriesett for fossil gass og kjernekraft som samsvarer med EUs taksonomi er nedtegnet i den delegerte rettsakten EU 2022/1214.

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

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

Diagrammene nedenfor viser prosentdelen av investeringer som er 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.

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

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

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

Hvor stor er minste andelen av sosialt bærekraftige investeringer?

Fondet har ikke forpliktet seg til en minsteandel sosialt bærekraftige investeringer, men det er ikke til hinder slike investeringer kan være en del av fondet.

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

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

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

Fondet benytter kun referanseindeks for å måle oppnåelse av fondets finansielle resultater.

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

Fondets vedtekter ble fastsatt av forvaltningsselskapets styre 27. mai 2026.

SpareBank 1 Indeks USA - Vedtekter

§ 1 Fondets navn og rettslige stilling
Verdipapirfondets navn er SpareBank 1 Indeks USA («**fondet**»). Fondet er et verdipapirfond i henhold til lov (2004:46) om verdipapirfond («**LVF**»).

Fondets eiendeler eies i fellesskap av andelseierne. Hver fondsandel i den enkelte andelsklasse gir lik rett til den eiendom som inngår i fondet. Fondet kan ikke erverve rettigheter eller påta seg forpliktelser. Forvaltningsselskapet som angitt i § 2 representerer andelseierne i alle spørsmål som gjelder fondet, treffer beslutninger om de eiendelene som inngår i fondet og utøver de rettigheter som følger av disse eiendelene. Fondet er åpent for allmennheten.

Virksomheten drives i samsvar med disse vedtektene, forvaltningsselskapets vedtekter, LVF og øvrig gjeldende lovgivning.

Fondet består av følgende andelsklasser:

Andelsklasse A	(A NOK)	består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner, med et minste tegningsbeløp
Andelsklasse B	(N NOK)	med særlige distribusjonsvilkår, og består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner
Andelsklasse C	(N2 NOK)	med særlige distribusjonsvilkår, og består av andeler som tegnes og innløses i norske kroner, med et minste tegningsbeløp

Fondet består av andelsklasser, noe som innebærer at verdien av en andel i en andelsklasse vil avvike fra verdien av en andel i en annen andelsklasse. Andelsklassene skiller seg fra hverandre med hensyn til minste tegningsbeløp, valuta, kostnader og særlige vilkår for distribusjon.

Dersom en andelseier med samme investering samtidig oppfyller vilkårene for mer enn én andelsklasse, skal investeringen plasseres i den andelsklassen som har lavest forvaltningshonorar. Dersom en andelseiers investering ikke lenger oppfyller vilkårene for en andelsklasse, skal investeringen overføres til den andelsklassen med lavest forvaltningshonorar som andelseieren oppfyller vilkårene for. Dersom flere andelsklasser er tilgjengelige for en andelseier, skal forvaltningsselskapet overføre andelseieren til den andelsklassen som har lavest forvaltningshonorar. Slik overføring skal skje uten at valutavilkårene endres. Kontroll av vilkårene for andelsklassene og eventuell overføring til en annen andelsklasse gjennomføres av forvaltningsselskapet 31. mars og 30. september hvert år.

Forvaltningsselskapet er ikke ansvarlig for eventuelle kostnader, gebyrer eller tap som andelseiere påføres som følge av en slik overføring mellom andelsklasser, herunder eventuelle skattemessige konsekvenser.

Ved overføring av en andelseiers investering i fondet mellom andelsklasser skal forvaltningsselskapet varsle den andelseieren som er registrert i fondets andelseierregister.

§ 2 Forvaltningsselskap
Fondet forvaltes av Odin Forvaltning AS, organisasjonsnummer 957 486 657 («**forvaltningsselskapet**»).

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

Depotmottakeren skal gjennomføre forvaltningsselskapets instrukser som gjelder fondet, med mindre disse strider mot lov eller fondets vedtekter, og skal påse at:

- salg, innløsning og annullering av andeler i fondet skjer i samsvar med lov og fondets vedtekter,

- verdien av andelene i fondet beregnes i samsvar med lov og fondets vedtekter,
- vederlag ved transaksjoner som berører fondets eiendeler innbetales til fondet uten unødig opphold, og
- fondets inntekter anvendes i samsvar med lov og fondets vedtekter.

I tillegg til det ovennevnte skal depotmottakeren overvåke fondets kontantstrømmer og oppbevare fondets finansielle instrumenter.

§ 4 Fondets karakter
Fondet er et såkalt tilføringsfond som investerer sine midler i andeler i KLP AksjeUSA Indeks («**mottakerfondet**»). Fondets mål er å oppnå en avkastning som samsvarer med utviklingen i mottakerfondet og dermed gi høyest mulig avkastning på fondets investeringer.

Mottakerfondet er et norskregistrert aksjefond som hovedsakelig investerer i aksjer notert på det amerikanske aksjemarkedet. Mottakerfondet følger en indeksnær investeringsstrategi og har som mål i størst mulig grad å oppnå en avkastning som tilsvarer referanseindeksen. Mottakerfondets referanseindeks fremgår av fondets prospekt.

§ 5 Fondets investeringsmandat
Fondet er et tilføringsfond, og fondets midler skal investeres i fondsandeler i mottakerfondet KLP AksjeUSA Indeks. Slike investeringer skal utgjøre minst 85 prosent av fondets verdi. Fondets midler kan også plasseres i likvide midler som er nødvendige for forvaltningen av fondet.

Mottakerfondet er et aksjefond som hovedsakelig investerer i aksjer notert på det amerikanske aksjemarkedet og følger en indeksnær investeringsstrategi der investeringene skal etterligne sammensetningen av mottakerfondets referanseindeks. Mottakerfondets midler kan plasseres i omsettelige verdipapirer, fondsandeler, pengemarkedsinstrumenter, derivatinstrumenter og innskudd på konto i kredittinstitusjoner.

Ettersom fondet er et tilføringsfond som investerer minst 85 prosent av fondets verdi i fondsandeler i mottakerfondet, er fondets risiko knyttet til risikoen i mottakerfondet.

Opplysninger om forskjeller i fondets og mottakerfondets avkastning, hvordan midler som ikke investeres i mottakerfondet plasseres, samt et sammendrag av mottakerfondets mål, investeringsstrategi, risikoprofil og organiseringen av forvaltningsselskapet som forvalter mottakerfondet, fremgår av fondets nøkkelinformasjon og prospekt.

§ 6 Markeder
Fondets midler plasseres i andeler i mottakerfondet. Fondet vil derfor ikke handle på regulerte markeder.

§ 7 Særlig investeringsmandat
§ 7.1 Tilføringsfond etter 5 a kap. 1 § LVF
Fondet har en slik investeringsinnretning som nevnt i 5 a kap. 1 § annet ledd i LVF, noe som innebærer at fondet er et tilføringsfond til mottakerfondet.

§ 7.2 Omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter i henhold til 5 kap. 5 § LVF
Fondets midler kan investeres i omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter i henhold til 5 kap. 5 § LVF.

§ 7.3 Derivatinstrumenter
Fondets midler kan ikke investeres i derivatinstrumenter, herunder OTC-derivater.

§ 8 Verdsettelse
§ 8.1 Verdsettelse av fondets eiendeler
Fondets verdi beregnes ved å trekke fondets forpliktelser fra fondets eiendeler.

Fondets eiendeler består av:

- finansielle instrumenter
- likvider
- opptjente renter

- opptjent utbytte
- ikke oppgjorte salg
- øvrige eiendeler og fordringer knyttet til fondet

Fondets forpliktelser består av:

- godtgjørelse til forvaltningsselskapet
- godtgjørelse til depotmottakeren
- ikke oppgjorte kjøp
- skatteforpliktelser
- øvrige forpliktelser knyttet til fondet

Finansielle instrumenter som inngår i fondet, verdsettes til markedsverdi. Ved markedsverdsettelsen benyttes ulike verdsettelsesmetoder avhengig av hvilket finansielt instrument det gjelder og hvilket marked instrumentet handles på. Som hovedregel skal noterte og unoterte instrumenter, herunder beholdninger som nevnt i 5 kapittel 5 § i LVF, verdsettes til den verdi forvaltningsselskapet på objektivt grunnlag kan fastsette. Dette kan skje ved bruk av markedspriser fra et ikke-godkjent regulert marked eller en såkalt market maker, eller ved å sammenligne beholdningen med en annen beholdning eller indeks justert for forskjeller i for eksempel risiko.

Dersom verdsettelsesmetoden ikke kan anvendes eller gir et åpenbart misvisende resultat, skal forvaltningsselskapet benytte en verdsettelsesmetode som er etablert i markedet.

For fondsandeler benytter forvaltningsselskapet sist rapporterte andelsverdi. For børsnoterte instrumenter benyttes normalt siste omsatte kurs. Dersom ovennevnte verdsettelsesmetoder etter forvaltningsselskapets vurdering er misvisende, fastsettes verdien på annet objektivt grunnlag. Med objektivt grunnlag menes bruk av en allment anerkjent verdsettelsesmodell (for eksempel Black-Scholes) eller verdsettelse levert av en tredjepart.

§ 8.2 Verdsettelse av fondsandeler
Verdien av en fondsandel tilsvarer den enkelte andelsklassens andel av fondets verdi dividert med antall utestående andeler i den aktuelle andelsklassen. Ved beregning av andelsverdien avrundes verdien til fire desimaler (avrunding opp dersom den femte desimalen er fem eller høyere, ellers nedover).

Verdien av en fondsandel skal beregnes hver bankdag. Verdsettelsen skjer under hensyntagen til de vilkår som gjelder for den enkelte andelsklasse, og verdien av en andel i én andelsklasse kan derfor avvike fra verdien av en andel i en annen andelsklasse.

Forvaltningsselskapet kan i henhold til § 10 midlertidig utsette beregningen og offentliggjøringen av andelsverdien.

§ 9 Tegning og innløsning av fondsandeler
§ 9.1 Tegning og innløsning
Tegning (andelseiers tegning) og innløsning (andelseiers innløsning) kan skje hver handelsdag.

Med handelsdag menes en dag i Sverige eller Norge som ikke er søndag eller offentlig helligdag (for tiden nyttårsdag, helligtrekongersdag, skjærtorsdag, langfredag, første påskedag, andre påskedag, 1. mai, 17. mai, Kristi himmelfartsdag, første pinsedag, andre pinsedag, 6. juni, midtsommerdagen, allehelgensdag, første juledag og andre juledag) eller som er likestilt med offentlig helligdag (for tiden lørdag, midtsommeraften, julaften og nyttårsaften).

Andelseieren skal melde til forvaltningsselskapet, eller den som forvaltningsselskapet har utpekt, at tegning skal foretas og med hvilket beløp.

Tegning og innløsning av fondsandeler kan skje gjennom forvaltningsselskapet eller gjennom distributører i samsvar med instruksjoner gitt av forvaltningsselskapet eller den enkelte distributør.

Minste tegningsbeløp i fondet er:

Andelsklasse A	(A NOK)	10,000,000 NOK
Andelsklasse B	(N NOK)	Uten krav til minste tegningsbeløp
Andelsklasse C	(N2 NOK)	10,000,000 NOK

Andelsklasse B og C er kun tilgjengelig for:

- investorer som, som ledd i en investeringstjeneste etter 2 kap. 1 § i lov (2007:528) om verdipapirmarkedet eller tilsvarende utenlandsk regulering, investerer i fondet, og hvor det ikke ytes godtgjørelse fra forvalteren til den som leverer investeringstjenesten, og
- forsikringsforetak som, innenfor rammen av avtaler med forsikringstakere, investerer i fondet, og hvor det ikke ytes vederlag fra forvaltningsselskapet til forsikringsforetaket eller forsikringsdistributøren.

  Distributører som yter investeringstjenester, samt forsikringsforetak og forsikringsdistributører, kan ikke sammenlegge ordre fra flere underliggende kunder med sikte på å oppnå investeringsbeløp som overstiger terskelverdiene som gjelder for den aktuelle andelsklassen.

Melding om tegning eller innløsning kan ikke begrenses eller tilbakekalles med mindre forvaltningsselskapet eller den forvaltningsselskapet har utpekt, samtykker til dette.

Fondsandeler skal innløses dersom det finnes tilgjengelige midler i fondet. Dersom dette ikke er tilfelle, skal nødvendige midler fremskaffes ved salg av fondets finansielle instrumenter, og innløsningen skal gjennomføres så snart som mulig. Dersom midler til innløsning må fremskaffes ved salg av fondets finansielle instrumenter, skal slikt salg gjennomføres og innløsningen effektueres så snart som mulig.

Dersom et salg kan være til vesentlig ulempe for øvrige andelseiere, kan forvaltningsselskapet, etter melding til Finansinspektionen, utsette salget av finansielle instrumenter i samsvar med bestemmelsene i § 10.

Forvaltningsselskapet kan også i henhold til § 10 midlertidig utsette innløsningsdagen.

§ 9.2 Tidspunkt for tegning og innløsning
Tegningstidspunktet inntrer den handelsdagen forvaltningsselskapet har mottatt en fullstendig tegningsanmodning og tegningsbeløpet er innbetalt til fondets konto. Tegningskursen fastsettes samme handelsdag som disse vilkårene er oppfylt.

Melding om tegning av fondsandeler kan ikke gjøres betinget eller trekkes tilbake.

Melding om innløsning skal være mottatt av forvaltningsselskapet, eller den som forvaltningsselskapet har utpekt, senest kl. 12.00 lokal tid (CEST) på handelsdagen. Dersom anmodningen mottas etter kl. 12.00 lokal tid (CEST) på handelsdagen, skal den behandles neste handelsdag.

Oppgjør for innløste andeler utbetales til oppgitt bankkonto, normalt to bankdager etter at kursen er fastsatt. Oppgjør for innløste andeler skjer i samme valuta som andelene ble tegnet i.

§ 9.3 Tegnings- og innløsningskurs
Tegnings- og innløsningskursen er andelsverdien for den aktuelle andelsklassen beregnet i henhold til § 8 på handelsdagen. Tegnings- og innløsningskursen er ikke kjent for andelseieren på tidspunktet anmodning om tegning eller innløsning sendes til forvaltningsselskapet. Antall fondsandeler som tegningsbeløpet har resultert i, og hvilket beløp innløsningen av fondsandeler har gitt, meddeles andelseieren når andelsverdien er fastsatt.

Forvaltningsselskapet kan i henhold til § 10 midlertidig utsette beregningen av tegnings- og innløsningskursen.

§ 9.4 Øvrige bestemmelser
Andelsverdien offentliggjøres daglig på forvaltningsselskapets nettsted, men kan også offentliggjøres gjennom andre medier.

§ 10 Ekstraordinære forhold
Dersom det oppstår ekstraordinære forhold som medfører at verdsettelse av fondets eiendeler ikke kan gjennomføres på en måte som sikrer likebehandling av andelseierne, kan forvaltningsselskapet, etter melding til Finansinspektionen, utsette dagen for beregning og offentliggjøring av andelsverdien (§ 8), utsette handelsdagen samt beregningen av tegningskurs og innløsningskurs (§ 9) inntil handelen er gjenopptatt.

§ 11 Avgifter og godtgjørelser
§ 11.1 Forvaltningshonorar (fast godtgjørelse)
Fondet kan belastes et forvaltningshonorar på inntil:

Andelsklasse A	(A NOK)	inntil 0.50	prosent per år
Andelsklasse B	(N NOK)	inntil 0.50	prosent per år
Andelsklasse C	(N2 NOK)	inntil 0.40	prosent per år

Avgiften belastes fondet månedlig etterskuddsvis og beregnes daglig med 1/365-del av det maksimale årlige forvaltningshonoraret. I skuddår beregnes avgiften daglig med 1/366-del. Forvaltningshonoraret dekker forvaltningsselskapets forvaltning av fondet samt kostnader til depotmottaker, tilsyn og revisjon.

Gjeldende forvaltningshonorar fremgår av fondets prospekt.

§ 11.2 Øvrige avgifter
Transaksjonskostnader, herunder kurtasje, kostnader knyttet til kortsiktige lån opptatt av fondet, skatter samt oppgjørs- og øvrige kostnader knyttet til fondets eiendeler og kjøp og salg av disse, skal belastes fondet. Kostnader knyttet til underliggende fond skal også belastes fondet.

Ytterligere opplysninger om avgifter og kostnader fremgår av fondets prospekt.

§ 12 Utdeling fra fondet
Fondets andelsklasser er ikke utdelende.

§ 13 Fondets regnskapsår
Fondets regnskapsår følger kalenderåret.

§ 14 Halvårsrapport og årsrapport, endring av vedtektene
Forvaltningsselskapet skal utarbeide en halvårsrapport for regnskapsårets seks første måneder innen to måneder etter halvårets utgang, samt en årsrapport for fondet innen fire måneder etter regnskapsårets utgang.

Rapportene skal kostnadsfritt sendes til andelseiere som anmoder om det, og være tilgjengelige hos forvaltningsselskapet og depotmottakeren.

Endringer i vedtektene kan bare vedtas av forvaltningsselskapets styre og skal godkjennes av Finansinspektionen. Etter at endringen er godkjent, skal beslutningen være tilgjengelig hos forvaltningsselskapet og depotmottakeren og offentliggjøres på den måte Finansinspektionen bestemmer.

§ 15 Pantsettelse og overdragelse av fondsandeler
Pantsettelse av fondsandeler skal meldes skriftlig til forvaltningsselskapet eller den som forvaltningsselskapet har utpekt.

Meldingen skal angi:

- hvem som er andelseier og panthaver,
- hvilke andeler pantsettelsen omfatter, og
- eventuelle begrensninger i pantsettelsens omfang.

Andelseieren skal skriftlig underrettes om at forvaltningsselskapet har registrert pantsettelsen i andelseierregisteret. Pantsettelsen opphører når panthaveren skriftlig har meddelt

forvaltningsselskapet at pantsettelsen skal opphøre, og forvaltningsselskapet har slettet registreringen av pantsettelsen i andelseierregisteret.

Overdragelse av fondsandeler krever samtykke fra forvaltningsselskapet. Anmodning om overdragelse av fondsandeler skal meldes skriftlig til forvaltningsselskapet eller den som forvaltningsselskapet har utpekt. Meldingen skal undertegnes av andelseieren og inneholde opplysninger om:

- hvem som er andelseier og hvem andelene skal overdras til,
- andelseierens fødselsnummer eller organisasjonsnummer,
- adresse,
- telefonnummer,
- VPS-konto eller depotbank og depotnummer,
- bankkonto, og
- formålet med overdragelsen.

§ 16 Ansvarsbegrensning

§ 16.1 Forvaltningsselskapet

Forvaltningsselskapet er ikke ansvarlig for tap som skyldes norsk eller utenlandsk lovgivning, norske eller utenlandske myndigheters tiltak, krigshandlinger, streik, blokade, boikott, lockout eller andre lignende omstendigheter. Forbeholdet vedrørende streik, blokade, boikott og lockout gjelder også dersom forvaltningsselskapet selv er gjenstand for eller iverksetter slike konflikttiltak.

Tap som oppstår i andre tilfeller, erstattes ikke av forvaltningsselskapet dersom det har utvist normal aktsomhet. Forvaltningsselskapet er under ingen omstendighet ansvarlig for indirekte tap, med mindre det indirekte tapet skyldes grov uaktsomhet fra forvaltningsselskapets side. Forvaltningsselskapet er heller ikke ansvarlig for tap som skyldes at en andelseier eller annen person har overtrådt lov, forskrift eller disse vedtektene.

Andelseierne gjøres oppmerksom på at de selv er ansvarlige for at dokumenter som oversendes til forvaltningsselskapet er korrekte og behørig undertegnet, samt for å gi melding om endringer i tidligere oppgitte opplysninger.

Forvaltningsselskapet er ikke ansvarlig for tap forårsaket av regulerte markeder eller andre markedsplasser, depotbanker, verdipapirsentraler, oppgjørssentraler eller andre tilbydere av tilsvarende tjenester, verken i Sverige eller utlandet. Det samme gjelder tap forårsaket av oppdragstakere som forvaltningsselskapet har valgt med tilbørlig aktsomhet eller som er anvist til forvaltningsselskapet. Forvaltningsselskapet er heller ikke ansvarlig for tap som skyldes insolvens hos slike virksomheter eller oppdragstakere.

Forvaltningsselskapet er ikke ansvarlig for tap som påføres fondet, fondets andelseiere eller andre som følge av rådighetsinnskrenkninger som måtte bli pålagt forvaltningsselskapet med hensyn til finansielle instrumenter.

Dersom forvaltningsselskapet helt eller delvis hindres i å gjennomføre tiltak i henhold til avtale som følge av forhold nevnt ovenfor, kan gjennomføringen utsettes til hindringen har opphørt. Dersom forvaltningsselskapet på grunn av slike forhold er forhindret fra å gjennomføre eller motta betaling, skal verken forvaltningsselskapet eller andelseieren være pliktig til å betale forsinkelsesrenter.

Tilsvarende fritak fra plikten til å betale forsinkelsesrenter gjelder dersom forvaltningsselskapet i medhold av § 10 midlertidig utsetter verdsettelse, tegning eller innløsning av fondsandeler.

Andelseiere kan, uavhengig av det som fremgår ovenfor, i enkelte tilfeller ha rett til erstatning i henhold til kapittel 2 § 21 i lov (2004:46) om verdipapirfond (LVF).

§ 16.2 Depotmottakeren

Dersom depotmottakeren eller en depotbank har mistet finansielle instrumenter som oppbevares i depot hos depotmottakeren eller depotbanken, skal depotmottakeren uten unødig opphold tilbakelevere finansielle instrumenter av samme type eller utbetale et beløp tilsvarende verdien til forvaltningsselskapet på vegne av fondet.

Depotmottakeren er likevel ikke ansvarlig dersom tapet av de finansielle instrumentene skyldes en ytre hendelse utenfor depotmottakerens rimelige kontroll, og hvis konsekvenser ikke kunne vært unngått selv om alle rimelige tiltak var blitt iverksatt, herunder tap som skyldes norsk eller utenlandsk lovgivning, norske eller utenlandske myndigheters tiltak, krigshandlinger, streik, blokade, boikott, lockout eller andre lignende omstendigheter. Forbeholdet vedrørende streik, blokade, boikott og lockout gjelder også dersom depotmottakeren selv er gjenstand for eller iverksetter slike konflikttiltak.

Depotmottakeren er ikke ansvarlig for annen skade enn den som nevnt i første ledd, med mindre depotmottakeren forsettlig eller uaktsomt har forårsaket slik skade. Depotmottakeren er heller ikke ansvarlig for slik annen skade når forhold som nevnt i første ledd foreligger.

Depotmottakeren er ikke ansvarlig for tap forårsaket av norske eller utenlandske børser eller andre markedsplasser, registrarer, oppgjørssentraler eller andre tilbydere av tilsvarende tjenester, og, for så vidt gjelder andre tap enn de som er nevnt i første ledd, heller ikke for tap forårsaket av depotbank eller annen oppdragstaker som depotmottakeren har valgt med behørig faglig dyktighet, aktsomhet og omsorg og som depotmottakeren regelmessig overvåker, eller som er anvist av forvaltningsselskapet. Depotmottakeren er heller ikke ansvarlig for tap som skyldes insolvens hos slike organisasjoner eller oppdragstakere.

En avtale om oppbevaring av eiendeler og kontroll av eiendomsrett fritar likevel ikke depotmottakeren for ansvar for tap eller annen skade i henhold til LVF.

Depotmottakeren er ikke ansvarlig for tap som påføres forvaltningsselskapet, andelseiere, fondet eller andre som følge av rådighetsinnskrenkninger som måtte bli anvendt overfor depotmottakeren med hensyn til finansielle instrumenter. Depotmottakeren er under ingen omstendighet ansvarlig for indirekte tap.

Dersom depotmottakeren helt eller delvis hindres i å gjennomføre en handling som følge av forhold som nevnt i første ledd, kan handlingen utsettes til hindringen har opphørt.

Ved utsatt betaling skal depotmottakeren ikke betale forsinkelsesrenter. Dersom rente er avtalt, skal depotmottakeren betale rente etter den rentesatsen som gjaldt på forfallsdagen.

Dersom depotmottakeren som følge av forhold nevnt i første ledd er forhindret fra å motta betaling på vegne av fondet, har depotmottakeren for den perioden hindringen består, bare rett til rente etter de vilkår som gjaldt på forfallsdagen.

Andelseiere kan, uavhengig av det som fremgår ovenfor, i enkelte tilfeller ha rett til erstatning i henhold til kapittel 3 i lov (2004:46) om verdipapirfond (LVF).

§ 17 Tillatte investorer
Fondet er rettet mot allmennheten, og andeler i fondet kan tegnes av norske og utenlandske investorer. At fondet er rettet mot allmennheten innebærer imidlertid ikke at det retter seg mot investorer dersom tegning av andeler i fondet eller deltakelse i fondet for øvrig vil være i strid med norsk eller utenlandsk lovgivning eller andre regulatoriske krav. Fondet retter seg heller ikke mot investorer dersom deres tegning eller innehav av andeler medfører at fondet eller forvaltningsselskapet blir pålagt registreringsplikt eller andre tiltak som fondet eller forvaltningsselskapet ellers ikke ville vært forpliktet til å gjennomføre. Forvaltningsselskapet har rett til å nekte tegning fra investorer som nevnt ovenfor.

Andelseiere plikter videre, der dette er relevant, å informere forvaltningsselskapet om endringer i skattemessig eller annen nasjonal tilhørighet.

Forvaltningsselskapet kan innløse en andelseiers andeler i fondet uten andelseierens samtykke dersom det viser seg at andelseieren har tegnet andeler i strid med norsk eller utenlandsk lovgivning eller andre regulatoriske krav, eller dersom andelseierens tegning eller innehav av andeler medfører at fondet eller forvaltningsselskapet blir pålagt registreringsplikt eller andre tiltak som fondet eller forvaltningsselskapet ikke ville vært forpliktet til å gjennomføre dersom andelseieren ikke hadde vært andelseier i fondet.

Odin Forvaltning AS
Haakon VIIs gate 10, 0161 Oslo
E-post: kundeservice@odinfond.no
Tlf.: (+47) 24 00 48 04

Postboks 1771 Vika, 0122 Oslo, Org.no.: NO 957 486 657
Et foretak i SpareBank 1-alliansen

www.odinfond.no