SpareBank 1

Fondene

Odin Forvaltning AS

– et foretak i SpareBank 1-alliansen

Prospekt og vedtekter

INNHOLD

Generell informasjon 3
Innledning 3
Informasjon om forvalteren og forvaltede fond 3
Depotmottaker 4
Oppdragsavtale 5
Andelseierregister 5
Ekstraordinære omstendigheter 5
Års- og halvårsrapport 5
Avvikling av fondet eller overdragelse av fondsvirksomheten 5
Pantsettelse og overføring av fondsandeler 5
Skattespørsmål i Sverige 6
Tillatte investorer 6
Ansvarsbegrensning 7
Markedsføring i andre EØS-land 8
Godtgjørelsespolicy 8
Endring av vedtekter 8
Om prospektet 8
SpareBank 1 Global 9
SpareBank 1 USA 30
SpareBank 1 Indeks Norge 52
SpareBank 1 Indeks Teknologi 71

Generell informasjon

30-06-2026

Oversatt fra svensk

Innledning

Odin Forvaltning AS (”forvalteren”) er en norskregistrert fondsforvalter som står under tilsyn av Finansinspektionen og Finanstilsynet (norske Finansinspektionen). Forvalteren har tillatelse til å forvalte verdipapirfond og alternative investeringsfond (spesialfond) (hver av disse omtales heretter som "fondet" eller "fondene".)

Prospektet er utformet med en innledende del som inneholder generell informasjon om forvalteren og de forvaltede fondene **("Generell informasjon").** I de påfølgende avsnittene finnes fondsspesifikk informasjon for hvert enkelt fond som omfattes av denne informasjonsbrosjyren. Under de fonds-spesifikke avsnittene finner investoren også bærekraftsinformasjon og fondsbestemmelser for det enkelte fondet.

Forvalteren har også utarbeidet faktaark for hvert fond, som utgjør et eget dokument og som tilbys kostnadsfritt på forvalterens nettside. I tillegg er årsrapportene for hvert fond tilgjengelige på forvalterens nettside.

Informasjon om forvalteren og forvaltede fond

Forvalter

Forvalter: Odin Forvaltning AS
Adresse: Haakon VIIs gate 10, 0161 Oslo, Norge
Organisasjonsnummer: NO 957486657
Forvalterens rettslige form: Norsk aksjeselskap med aksjekapital på 9 238 000 NOK.
Forvalteren ble etablert i 1990 og har forretningskontor og hovedkvarter i Oslo, Norge og har etablert en filial i Sverige, Odin Fonder, filial Sverige.

Styret

- Ronni Møller Pettersen, Adm. direktør SpareBank 1 Forvaltning AS
- Sigurd Aune, Adm. direktør SpareBank 1 Gruppen AS
- Kari Elise Gisnås, Konserndirektør Personmarked SpareBank 1 Østlandet,
- Marianne Heien Blystad, Advokat Ro Sommernes Advokatfirma DA (andelseierrepresentant)
- Christian Severin Jansen, Adm. direktør CSJ International AS (andelseierrepresentant)
- Mariann Stoltenberg Lind, Senior porteføljeforvalter Odin Forvaltning (ansattrepresentant)
- Leif Johan Laugen, varamedlem
- Unni Strand, varamedlem
- Håvard Kr. Nilsen, varamedlem
- Dan Hänninen, varamedlem, ansattrepresentant

Adm. direktør

- Bjørn Edvart Kristiansen

Andre ledende ansatte

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

Revisor

Forvalterens revisor er Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, hovedansvarlig revisor Jan Peter Nilsson, Torsgatan 21, 113 97 Stockholm.

Fondets revisjonsfirma er PricewaterhouseCoopers AS.

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
- Lydopptaktjeneste,til Touch Technology AS
- CRM, til HubSpot Ireland Limited
- Styreportal, til AdminControl AS
- Systemstøtte AML, til Stø AS
- Systemstøtte Kundeservice, til Kund-o AB

Forvaltede fond

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 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, SpareBank 1 Indeks USA, SpareBank 1 Indeks Global Valutasikret, SpareBank 1 Norge Verdi, SpareBank 1 Verden Verdi og SpareBank 1 Utbytte.

Kombinasjonsfond

SpareBank 1 Alt-i-ett 20, SpareBank 1 Alt-i-ett 50 og 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 og ODIN Nordic High Yield.

Depotmottaker

- DNB Bank ASA, filial Sverige
- Sted: Stockholm
- Organisasjonsnummer: 516406-0161
- Depotmottakers rettslige form: Utenlandsk kredittinstitusjon med filial i Sverige
- Depotmottakers hovedvirksomhet: Bank

Depotmottaker skal gjennomføre forvalterens instruksjoner knyttet til fondet hvis de ikke strider mot bestemmelsene i lov om verdipapirfond (2004:46) (”**LVF**”) eller andre bestemmelser eller mot fondets vedtekter og sørge for at:

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

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

fondet. Det forventes ingen interessekonflikter i forhold til depotmottakeren.

Depotmottaker har gitt Citibank, i egenskap av global custodian, i oppgave å utføre enkelte depotmottakerfunksjoner. Citibank har på sin side rett til å utpeke noen andre til å utføre disse funksjonene. Det forventes ingen interessekonflikter som følge av delegasjonen.

Mer informasjon om depotmottaker gis på anmodning fra andelseierne.

Oppdragsavtale

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

Andelseierregister

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

Ekstraordinære omstendigheter

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

Års- og halvårsrapport

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

For fond som er såkalte tilføringsfond, skal årsrapport og halvårsrapport for mottakerfondet kostnadsfritt sendes til fondets andelseiere og til dem som har til hensikt å kjøpe andeler i fondet.

Avvikling av fondet eller overdragelse av fondsvirksomheten

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

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

Fond som er såkalte tilføringsfond skal også oppløses dersom mottakerfondet oppløses, med mindre Finansinspektionen, etter søknad fra forvalteren, godkjenner at fondets midler plasseres i et annet mottakerfond, eller vedtektene endres på annen måte. Dersom fondet skal oppløses, skal forvaltningen overtas av depotmottaker. Informasjon om at fondet skal oppløses og at forvaltningen overtas av depotmottaker er tilgjengelig hos forvalteren og depotmottaker, og gjøres tilgjengelig i samsvar med lov.

Pantsettelse og overføring av fondsandeler

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

Meldingen skal opplyse om:

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

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

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

- hvem som er andelseier, og hvem andelene skal overdras til
- andelseierens personnummer/organisasjonsnummer

- adresse
- telefonnummer
- verdipapirkonto, alternativt depotbank og depotnummer
- bankkonto og
- formålet med overdragelsen

Skattespørsmål i Sverige

Generell informasjon

Nedenfor følger en generell og kort beskrivelse av hvilke regler som gjelder for beskatning av verdipapirfond og andelseiere som er skattemessig bosatt i Sverige. Beskrivelsen er ikke ment å være uttømmende, og dekker ikke situasjoner der eierandeler i fondet for eksempel er knyttet til kapitalforsikring, individuell pensjonssparing (IPS) eller premiepensjon. Beskatningen av hver enkelt andelseier avhenger av vedkommendes individuelle situasjon. Den enkelte andelseier bør rådføre seg med uavhengige skatterådgivere om de skattemessige konsekvensene som kan oppstå i det enkelte tilfellet.

Ytterligere informasjon om skatteregler finnes på forvalterens hjemmeside (www.Odinfonder.se) samt Skatteverkets nettsider.

Beskatning av fondet

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

For fond som er såkalte tilføringsfond, oppstår det for øvrig ingen skattemessige konsekvenser i forbindelse med deres investeringer i respektive mottakerfond.

Beskatning av andelseiere

For fysiske personer som er fullt skattepliktige i Sverige, beskattes gevinst ved avhending av salgbare fondsandeler i inntektskategorien kapital med 30 prosent. Videre skal en årlig sjablongmessig inntekt inngå i inntektskategorien kapital. Den årlige sjablongmessige inntekten beløper seg til 0,4 prosent av verdien på fondsandelene ved starten av kalenderåret (1. januar). Den sjablongmessige inntekten beskattes i inntektstypen kapital med 30 prosent. Ovennevnte gjelder ikke for fondsandeler som står på en investeringssparekonto, hvor det i stedet er en årlig sjablongmessig beskatning basert på verdien av eiendelene på investeringssparekontoen.

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

Andelseiere som er skattepliktige utenfor Sverige

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

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

Tillatte investorer

Fondene retter seg mot allmennheten og andeler i fondene kan tegnes av svenske og utenlandske investorer. Det faktum at fondene retter seg mot allmennheten, innebærer ikke at det retter seg mot investorer som har tegnet andeler i fondene eller deltatt på annen måte i fondene i strid med bestemmelser i svensk eller utenlandsk lov eller forskrift. Fondene retter seg heller ikke mot investorer som tegner eller har andeler i fondet som innebærer at fondene eller forvalteren blir forpliktet til å foreta registreringstiltak eller andre tiltak som fondene eller forvalteren ellers ikke ville vært forpliktet til å foreta. Forvalteren har rett til å nekte tegning fra slike investorer som nevnt ovenfor i dette avsnittet.

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

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

Ansvarsbegrensning

Forvalteren

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

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

Forvalteren er ikke ansvarlig for skade som skyldes, svensk eller utenlandsk, regulert marked eller en annen markedsplass, depotbank, sentral oppbevaringsinstitusjon for verdipapirer, clearingorganisasjon eller andre som tilbyr tilsvarende tjenester og heller ikke oppdragsgivere som forvalteren med tilbørlig aktsomhet har ansatt, eller som er utpekt av forvalteren. Det samme gjelder skade som skyldes at ovennevnte organisasjoner eller oppdragstakere har blitt insolvente. Forvalteren bærer ikke ansvar for skade som oppstår for fondet, andelseiere i fondet eller andre i forbindelse med rådighetsbegrensning som kan anvendes mot forvalteren når det gjelder finansielle instrumenter.

Hvis det foreligger hindringer for at forvalteren helt eller delvis kan utføre tiltak i henhold til avtale på grunn av en omstendighet som oppgis over, kan tiltaket utsettes til hindringen opphører.

Hvis forvalteren som følge av en slik omstendighet, er forhindret fra å utføre eller motta betaling, skal henholdsvis forvalteren eller andelseieren ikke være forpliktet til å betale forsinkelsesrenter.

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

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

Depotmottaker

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

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

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

Depotmottaker er ikke ansvarlig for skade som forårsakes av svensk eller utenlandsk børs eller en annen markedsplass, registrator, clearingorganisasjon eller andre som tilbyr tilsvarende tjenester, og med hensyn til andre skader enn dem som nevnes i første del, ikke heller for skade som skyldes depotbank eller en annen oppdragstaker som depotmottaker med tilbørlig dyktighet, aktsomhet og omtanke har engasjert og regelmessig overvåker, eller som er utpekt av forvalteren. Depotmottaker er ikke ansvarlig for skader som skyldes at nevnte organisasjoner eller oppdragstakere har blitt insolvente.

En oppdragsavtale om oppbevaring av eiendeler og kontroll av eierskapsrettighet fratar ikke depotmottaker fra ansvar for tap og annen skade i henhold til LVF.

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

Hvis det foreligger hindringer for at depotmottaker helt eller delvis kan utføre tiltak i henhold

til avtale på grunn av en omstendighet som oppgis i første avsnitt, kan tiltaket utsettes til hindringen har opphørt.

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

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

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

Markedsføring i andre EØS-land

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

Godtgjørelsespolicy

Fastsettelse av godtgjørelse er basert på en markedsmessig vurdering. I tillegg til fast godtgjørelse brukes variabel godtgjørelse.

Målet med variabel godtgjørelse er å motivere ansatte til gode resultater og lønnsomhet i virksomheten, både for kunder og for forvalteren på kort og lang sikt.

Hos forvalteren har administrerende direktør, ansatte i forvaltning, distribusjon, salg og marked mulighet til å motta variabel godtgjørelse.

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

Endring av vedtekter

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

Om prospektet

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

Innledning

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

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

Fondstype

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

Andelsklasser

Fondet består av følgende andelsklasser:

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

Fondet består av andelsklasser, noe som innebærer at verdien på en fondsandel i en andels-klasse vil avvike fra verdien av en fondsandel i en annen andelsklasse. Andelsklassene er ulike med hensyn til minimumsinnskudd, forvaltningshonorar og særskilte vilkår for distribusjon.

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

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

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

Utbytte

Fondets andelsklasser er ikke utdelende.

Risikoprofil

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

Fondets målsetting er å ha et velbalansert risikonivå i alle situasjoner. Investering i aksjer medfører risiko for store kurssvingninger (markedsrisiko). Ettersom fondets eiendeler skal plasseres globalt, påvirkes fondets avkastning av

endrede valutakurser (valutarisiko). Fondet kan ikke handle med derivatinstrumenter.

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

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

Fondsverdien bestemmes av verdiendringene av fondets eiendeler. Det innebærer at fondet både kan øke og minske i verdi, og en investor kan ikke være sikker på å få tilbake hele det investerte beløpet.

Bærekraft

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

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

Fondets aktivitetsgrad

Fondet er et aktivt forvaltet aksjefond hvor midlene skal plasseres i mellomstore og store selskaper som er basert i, eller hvis aksjer er notert på børser i, utviklede markeder over hele verden. Fondets mål er å oppnå en avkastning som på lang sikt overstiger referanseindeksen, og dermed oppnå høyest mulig avkastning på fondets investeringer. Fondet forvaltes uavhengig av indeks og investerer i aksjer basert på en fundamental analyse.

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

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

Fondets risikovurderingsmetode

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

Fondsforvalter

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

Målgruppe

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

Investeringsmandat

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

Fondets midler skal plasseres i mellomstore og store selskaper som er basert i, eller hvis aksjer er notert på, utviklede markeder globalt. Fondet søker å identifisere og investere i selskaper med sterke konkurransefortrinn, bærekraftige forretningsmodeller og gode vekstutsikter. Som en del av fondets investeringsstrategi tas det hensyn til internasjonale normer og konvensjoner knyttet til miljø, sosialt ansvar og eierstyring. Investeringene spres over ulike sektorer og regioner

for å oppnå god diversifisering og redusere risiko. Fondet har en aktiv forvaltningsstrategi, noe som innebærer at forvalteren kontinuerlig analyserer og velger de mest attraktive investeringene basert på fundamental analyse. Fondet vil normalt ha mer enn 50 beholdninger i porteføljen.

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

Fondets eiendeler skal plasseres i samsvar med verdipapirfondloven (LVF) og fondets vedtekter. Fondet skal til enhver tid anvende prinsippet om risikospredning.

Særskilt investeringsmandat

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

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

Derivater

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

Informasjon om bærekraft

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

Historisk utvikling

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

Verdifastsettelse

Verdifastsettelse av fondets eiendeler

Fondets verdi beregnes gjennom summen av fondets eiendeler fratrukket gjeld.

Fondets eiendeler består av:

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

Fondets gjeld består av:

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

Finansielle instrumenter som inngår i fondet, fastsettes til markedsverdi. Ved verdifastsettelsen benyttes ulike verdifastsettelsesmetoder avhengig av hvilket finansielt instrument det gjelder, og på hvilket marked instrumentet handles. Generelt gjelder det at noterte og unoterte eiendeler, som eiendeler i henhold til kapittel 5 § 5 i LVF, skal fastsettes til den verdien som forvalteren på et objektivt grunnlag kan fastsette. Dette kan skje gjennom å motta markedspriser fra ikke-godkjente regulerte markeder, såkalt *market maker*, alternativt likestille eiendelen med en annen eiendel eller indeks med justering for forskjeller i for eksempel risiko. Hvis teknikken for verdifastsettelsen ikke kan benyttes eller blir åpenbart misvisende, skal forvalteren bruke en verdifastsettelsesmetode som følger markedspraksis.

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

Verdifastsettelse av fondsandeler

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

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

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

Justert andelsverdi

Når en investor tegner eller innløser andeler i et fond, kan det hende at forvalteren må kjøpe eller selge eiendeler i fondet (underliggende eiendeler) for å imøtekomme investorenes anmodning. Ved handel med underliggende eiendeler oppstår det kostnader for fondet.

Disse kostnadene kan for eksempel bestå av gebyrer, skatter, forskjeller mellom kjøps- og salgskurs (spread) for de underliggende eiendelene, eller endring i prisen på eiendelene. Samlet kalles disse kostnadene transaksjonskostnader. Transaksjonskostnader reduserer fondets eiendeler og medfører en utvanning av verdien til fondet og fondsandelene. Ved betydelig netto tegning/innløsning i fondet, kan transaksjonskostnadene bli høyere.

Utgangspunktet for forvaltningen av fondet er at andelsverdien på en gitt dag beregnes uten å ta hensyn til fremtidige transaksjonskostnader som kan oppstå for fondet som følge av kjøp eller salg av underliggende eiendeler.

Dette innebærer at transaksjonskostnadene i større grad bæres av eksisterende eller gjenværende andelseiere, som dermed på lang sikt risikerer utvanning av andelsverdien.

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

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

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

For fondet brukes en justeringsfaktor som ikke kan overstige 1 prosent. Nedenfor er et regneeksempel som gir en

nærmere illustrasjon av effekten på andelsverdi i fondet når justert andelsverdi brukes i fire ulike scenarioer basert på følgende forutsetninger.

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

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

Kostnader

Forvaltningshonorar (fast honorar)

Maksimalt forvaltningshonorar:

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

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

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

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

Gjeldende forvaltningshonorar:

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

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

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

Andelsklasse D (N2 NOK): 0,5 prosent per år

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

Andre kostnader

Transaksjonskostnader, for eksempel kurtasje, kostnader for kortsiktig kreditt til fondet, skatter, leveringskostnader og andre kostnader i forbindelse med fondets eiendeler og kjøp og salg av disse, skal belastes fondet. Avgifter knyttet til underliggende fond vil belastes fondet.

Tegning og innløsning av fondsandeler

Tegning og innløsning

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

Minimumsbeløp ved tegning i fondet:

Andelsklasse A: 10 000 000 norske kroner

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

Andelsklasse C: Ingen minimumsbeløp

Andelsklasse D: 10 000 000 norske kroner

Andelsklasse C og D er kun åpne for:

- investorer som innenfor rammen av en investeringstjeneste i henhold til kapittel 2 § 1 i loven (2007: 528) om verdipapirmarkedet eller tilsvarende utenlandske bestemmelser, investerer i

  fondet, og der det ikke gis noen godtgjørelse fra forvalteren til den som stiller investeringstjenesten til rådighet, og

- forsikringsselskaper som innenfor rammen av avtale med forsikringstakerne, investerer i fondet, og der ingen godtgjørelse til selskapet eller forsikringsdistributøren gis fra forvalteren.

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

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

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

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

Tidspunkt for tegning og innløsning

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

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

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

Tegnings- og innløsningskurs

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

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

Annet

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

Ekstraordinære omstendigheter

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

Tillatte investorer

Fondet retter seg mot allmennheten og andeler i fondet kan tegnes av svenske og utenlandske investorer.

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

Fondet retter seg heller ikke mot investorer som tegner eller har andeler i fondet som innebærer at fondet eller forvalteren

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

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

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

forvalteren, som fondet eller forvalteren ikke ville vært forpliktet til å foreta hvis ikke andelseieren
eide andeler i fondet.

Avvikling av fondet eller overdragelse av fondsvirksomheten

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

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

Endring av vedtekter

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

Pantsettelse og overføring av fondsandeler

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

Meldingen skal opplyse om:

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

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

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

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

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

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

Om prospektet

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

Vedtekter

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

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 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 0%

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

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

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 begrense 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 har fondet 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.

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

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

- *Bruk av stemmerett*

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 minsteandel bærekraftige investeringer.

Hvordan er det tatt hensyn til indikatorene for negativ påvirkninger på bærekraftsfaktorer?

Fondet har ikke forpliktet seg til en minsteandel bærekraftige investeringer.

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

Nærmere opplysninger:

Fondet har ikke forpliktet seg til en andel bærekraftige investeringer, men forventer at alle investeringer gjøres i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende 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

☐ Nei

Fondets investeringer 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. Porteføljene screenes kvartalsvis for avvik med kriteriene i Odins Retningslinjer.

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

Tema	*Negativ påvirkning (PAI indikator)*	*Hensynstakelse*
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.*

Investeringsstrategien 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 selskaper som bryter med Odins retningslinjer for ansvarlig forvaltning.

  I henhold til Odins retningslinjer skal Odin ikke investere, direkte eller via fond, i selskaper som:

  - *utvikler eller produserer våpen, eller sentrale komponenter til våpen, som ved normal anvendelse bryter med grunnleggende humanitære prinsipper,*
    - *herunder biologiske våpen, kjemiske våpen, kjernevåpen, ikke-detektbare fragmenter, brannvåpen, blindende laservåpen, antipersonellminer og klaseammunisjon.*
  - *produserer tobakk eller cannabis for rusformål*
  - *har kull- eller oljesandbasert virksomhet (oljesandutvinning, utvinning av kull til energiformål (termisk kull) eller kullbasert kraftproduksjon) som tilsvarer 5 prosent eller mer av inntektene**

  Dette fondet ekskludere også selskaper som har mer enn:

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

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

  Odin utelukker også selskaper som bryter med internasjonale normer som FN Global Compact. Odin-fondene skal ikke være investert i selskap der det er en uakseptabel risiko for at et selskap medvirker til eller selv er ansvarlig for:

  - *grove eller systematiske krenkelser av menneskerettigheter*
  - *grove eller systematiske brudd på arbeidstakerrettigheter;*
  - *alvorlige krenkelser av individers rettigheter i krig eller konfliktsituasjoner;*
  - *salg av våpen til stater*
    - *i væpnede konflikter som benytter våpnene på måter som utgjør alvorlige og systematiske brudd på folkerettens regler for stridighetene, eller*
    - *som er omfattet av ordningen for statsobligasjonsunntaket omtalt i mandatet for forvaltningen av Statens pensjonsfond utland;*
  - *alvorlig miljøskade;*
  - *handlinger eller unnlatelser som på et aggregert selskapsnivå i uakseptabel grad fører til utslipp av klimagasser*
  - *grov korrupsjon eller annen grov økonomisk kriminalitet*
  - *andre særlig grove brudd på grunnleggende etiske normer*

- **Med hvor stor minsteandel har man forpliktet seg til å redusere omfanget av de investeringene som ble vurdert før investeringsstrategien ble tatt i bruk?**
  Det foreligger ingen forpliktelse om å redusere omfanget av investeringer med en minsteandel.

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

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

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

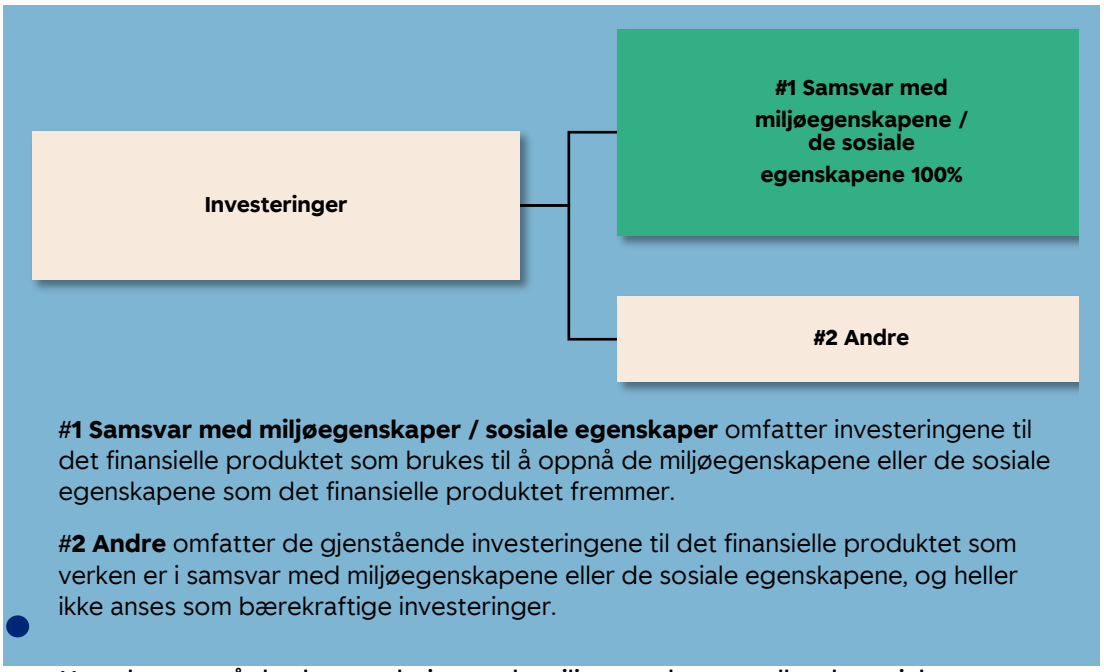
- *FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter;*
- *OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper;*
- *OECDs prinsipper for eierstyring og selskapsledelse og andre relevante, internasjonale normer for eierstyring og selskapsledelse;*

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.

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

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

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

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

☐ Ja

☐ I fossil gass ☐ I kjernekraft

☒ Nei

Diagrammene nedenfor viser med blått 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 minsteandelen av bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke er i samsvar med EUs taksonomi?

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

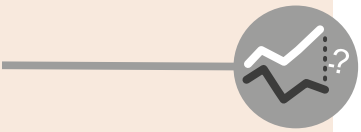
Hvor stor er minsteandelen av sosialt bærekraftige investeringer?

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

[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.*

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

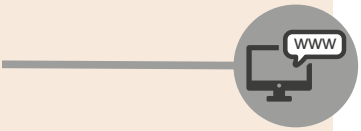
Alle fondets investeringer er dekket av Odins Retningslinjer for ansvarlige investeringer. Det er derfor ingen investeringer i kategorien "#2 Andre". Fondet kan inneholde likvide midler plassert på bankkonto.



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

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.nr.: NO 957 486 657
Et foretak i SpareBank 1-alliansen

www.odinfond.no

SpareBank 1
Fondene

Bilag 2

Vedtekter for SpareBank 1 Global

24-03-2025

§ 1 Fondets navn og juridiske status

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

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

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

Andelsklasser
Fondet består av følgende andelsklasser:

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

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

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

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

Forvalteren er ikke ansvarlig for eventuelle kostnader, gebyrer eller tap som andelseiere påføres som følge av slik omfordeling, inkludert skattemessige konsekvenser.

Ved omfordeling av andelseieres midler i fond mellom andelsklasser kommer forvalteren til å informere den andelseieren som angis i fondets andelseierregister.

§ 2 Forvalter

Fondet forvaltes av Odin Forvaltning AS – et foretak i SpareBank 1-alliansen, org. nr. NO 957486657 («**forvalteren**»).

§ 3 Depotmottaker

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

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

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

- fondets inntekter brukes i henhold til bestemmelsene i LVF og fondets vedtekter

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

§ 4 Fondets karakter

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

§ 5 Investeringsmandat

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

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

§ 6 Markeder

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

§ 7 Særskilt investeringsmandat

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

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

§ 7.2 Derivatinstrument

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

§ 8 Vurdering

§ 8.1 Vurdering av fondets eiendeler

Fondets verdi beregnes ved å trekke fra fondets gjeld fra fondets eiendeler.

Fondets eiendeler består av:

- finansielle instrumenter
- likvide midler
- påløpte renter
- utbytte fondet mottar
- uoppgjorte salg
- andre eiendeler og gjeld knyttet til fondet

Fondets gjeld består av:

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

Finansielle instrumenter som inngår i fondet, verdifastsettes til markedsverdi. Ved markeds-vurderingen brukes ulike

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

For fondsandeler bruker forvalteren siste rapporterte andelsverdi. For å bestemme verdien på omsettelige instrumenter brukes vanligvis siste kjente kurs. Hvis nevnte verdifastsettelse er misvisende i henhold til forvalterens skjønn, fastsettes verdien på annet objektivt grunnlag. Med objektivt grunnlag menes da bruken av en allment akseptert vurderingsmodeller (f.eks. Black & Scholes) eller en vurdering gitt av tredjeparter.

§ 8.2 Verdifastsettelse av fondsandeler

Verdien av en fondsandel er den respektive andelsklassens del av fondets verdi delt på antall utestående andeler for hver andelsklasse. Ved beregning av fondsandelsverdien avrundes det til fire desimaler (avrunding opp hvis den femte desimalen er fem eller større, ellers nedover). Verdien av en fondsandel skal beregnes hver bankdag («**handelsdagen**»). Verdsettelsen skjer med hensyn til vilkårene som gjelder for den respektive andelsklassen, og verdien av en fondsandel i én andelsklasse kan derfor avvike fra verdien i en annen andelsklasse.

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

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

§ 8.3 Justert andelsverdi

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

Bruken av justert andelsverdi innebærer at andelsverdien, og dermed salgs- og innløsningsprisen for fondsandelene, øker eller reduseres dersom fondet har et nettoinnskudd eller nettouttak som overstiger en på forhånd fastsatt terskelverdi uttrykt som andel av fondets verdi. På dager hvor nettoflyten ikke overstiger terskelverdien, skjer det ingen endring i andelsverdien.

Terskelverdien fastsettes basert på en vurdering av når det kan forventes at fondet må kjøpe eller selge eiendeler for å møte nettoflyten uten å gjøre vesentlige endringer i fondets sammensetning, eller til et lavere nivå som forvalteren anser som hensiktsmessig med hensyn til andelseiernes interesser og transaksjonskostnadene. Terskelverdien vurderes jevnlig av forvalteren.

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

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

§ 9 Tegning og innløsning av fondsandeler

§9.1 Tegning og innløsning

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

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

Minimumsbeløp for innskudd i fondet er:

Andelsklasse A: 10 000 000 norske kroner

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

Andelsklasse C: Ingen minimumsbeløp for innskudd

Andelsklasse D: 10 000 000 norske kroner

Andelsklasse C og D er kun åpne for:

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

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

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

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

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

§ 9.2 Tidspunkt for tegning og innløsning

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

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

§ 9.3 Tegnings- og innløsningskurs

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

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

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

§ 9.4 Annet

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

§ 10 Ekstraordinære omstendigheter

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

§ 11 Kostnader og godtgjørelser

§ 11.1 Forvaltningshonorar (fast honorar)

Forvaltningshonoraret utgjør:

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

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

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

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

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

Gjeldende forvaltningshonorar fremgår av fondets prospekt.

§ 11.2 Andre kostnader

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

Ytterligere opplysninger om gebyrer og kostnader framgår av fondets prospekt.

§ 12 Utbytte fra fondet

Fondets andelsklasser er ikke utdelende.

§ 13 Fondets regnskapsår

Fondets regnskapsår er kalenderår.

§ 14 Halvårsrapport og årsrapport, endring av fondets vedtekter

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

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

§ 15 Pantsettelse og overdragelse av fondsandeler

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

Meldingen skal opplyse om:

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

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

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

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

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

§ 16 Ansvarsbegrensning

§ 16.1 Forvalteren

Forvalteren er ikke ansvarlig for skade som skyldes svenske eller utenlandske lovbestemmelser, svenske eller utenlandske statlige tiltak, krigshendelser, streik, blokade, boikott, lockout eller en annen lignende omstendighet. Forbeholdet når det gjelder streik, blokade, boikott og lockout, gjelder selv om forvalteren er utsatt for eller vedtar slike konflikttiltak.

Skade som oppstår i andre tilfeller, skal ikke erstattes av forvalteren hvis forvalteren har vist normal aktsomhet. Forvalteren er ikke i noe tilfelle ansvarlig for indirekte skade, hvis ikke den indirekte skaden skyldes grov uaktsomhet fra forvalteren selv. Forvalteren bærer ikke ansvaret for skade som skyldes at andelseiere eller andre bryter lov, forordning, forskrift eller fondets vedtekter.

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

Forvalteren er ikke ansvarlig for skade som skyldes, svensk eller utenlandsk, regulert marked eller en annen markedsplass, depotbank, sentral oppbevaringsinstitusjon for verdipapirer, clearingorganisasjon eller andre som tilbyr tilsvarende tjenester og heller ikke oppdragsgivere som forvalteren med tilbørlig aktsomhet har ansatt, eller som er utpekt av forvalteren. Det samme gjelder skade som skyldes at ovennevnte organisasjoner eller oppdragstakere har blitt insolvente. Forvalteren bærer ikke ansvar for skade som oppstår for fondet, andelseiere i fondet eller andre i forbindelse med rådighetsbegrensning som kan anvendes mot forvalteren når det gjelder finansielle instrumenter.

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

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

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

§ 16.2 Depotmottaker

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

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

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

Depotmottaker er ikke ansvarlig for skade som forårsakes av svensk eller utenlandsk børs eller en annen markedsplass,

registrator, clearingorganisasjon eller andre som tilbyr tilsvarende tjenester, og med hensyn til andre skader enn dem som nevnes i første del, ikke heller for skade som skyldes depotbank eller en annen oppdragstaker som depotmottaker med tilbørlig dyktighet, aktsomhet og omtanke har engasjert og regelmessig overvåker, eller som er utpekt av forvalteren. Depotmottaker er ikke ansvarlig for skader som skyldes at nevnte organisasjoner eller oppdragstakere har blitt insolvente.

En oppdragsavtale om oppbevaring av eiendeler og kontroll av eierskapsrettighet fratar ikke depotmottaker fra ansvar for tap og annen skade i henhold til LVF.

Depotmottaker har ikke ansvar for skade som oppstår for forvalteren, andelseiere, fondet eller i

forbindelse med rådighetsbegrensning som kan komme til å brukes mot depotmottaker når det gjelder finansielle instrumenter. Depotmottakere er ikke under noen omstendigheter ansvarlig for indirekte skader.

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

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

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

At andelseiere til tross for det som fremgår over, i enkelte tilfeller fortsatt har rett til skades-erstatning kan følge av kapittel 3 LVF.

§ 17 Tillatte investorer

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

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

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

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

SpareBank 1 USA

30.06.2026

Innledning

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

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

Fondstype

Fondet er et aksjefond og fondets eiendeler er investert i mellomstore og store selskaper som har sitt hovedkontor eller er registrert i USA eller hvis aksjer er tatt opp til handel på det amerikanske aksjemarkedet. Fondets mål er på lang sikt å oppnå høyere avkastning enn referanseindeksen til MSCI USA Net Total Return Index.

Andelsklasser

Fondet består av følgende andelsklasser:

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

Fondet består av andelsklasser, noe som innebærer at verdien på en fondsandel i en andelsklasse vil avvike fra verdien av en fondsandel i en annen andelsklasse. Andelsklassene er ulike med hensyn til minimumsinnskudd, forvaltningshonorar og særskilte vilkår for distribusjon.

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

Hvis en andelseiers midler ikke lenger oppfyller vilkårene for en andelsklasse, skal midlene flyttes til den andelsklassen med lavest forvaltningshonorar som andelseieren oppfyller kravene til. Hvis flere enn én andelsklasse er valgbare for en andelseier, skal forvalteren velge den andelsklassen som har lavest forvaltningshonorar. Beregning for oppfyllelse av vilkårene for andelsklassene, og et eventuelt bytte til en annen andelsklasse gjøres av forvalteren to ganger i året, den 31. mars og 30. september Forvalteren har ikke ansvar for eventuelle kostnader, gebyrer eller tap som andelseiere blir påført som følge av et slikt bytte av andelsklasse, inkludert eventuelle skattemessige konsekvenser. Ved flytting av andelseieres midler i fond mellom andelsklasser, kommer forvalteren til å informere den andelseieren som er angitt i fondets andelseierregister.

Utbytte

Fondets andelsklasser er ikke utdelende.

Risikoprofil

Å kjøpe andeler i et fond er alltid forbundet med risiko. Med risiko menes i investeringssammenheng usikker avkastning.

Aksjer er generelt sett forbundet med høyere risiko enn obligasjoner og valuta. Risiko og mulighet for høyere avkastning er vanligvis koblet til hverandre, og investoren må ta noe risiko for å kunne oppnå høyere avkastning.

Fondets målsetting er å ha et velbalansert risikonivå i alle situasjoner. Investering i aksjer medfører risiko for store kurssvingninger (markedsrisiko). Ettersom fondets eiendeler skal plasseres på det amerikanske aksjemarkedet, påvirkes fondets avkastning av endrede valutakurser (valutarisiko). Fondet kan ikke handle med derivatinstrumenter.

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

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

Fondsverdien bestemmes av verdiendringene av fondets eiendeler. Det innebærer at fondet både kan øke og minske i verdi, og en investor kan ikke være sikker på å få tilbake hele det investerte beløpet.

Bærekraft

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

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

Fondets aktivitetsgrad

Fondet er et aktivt forvaltet aksjefond hvor midlene skal plasseres i mellomstore og store selskaper som har sitt hovedkontor eller er registrert i USA eller hvis aksjer er notert 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 en fundamental analyse.

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

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

Fondets risikovurderingsmetode

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

Fondsforvalter

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

Målgruppe

Fondet passer hovedsakelig for investorer som ønsker eksponering mot mellomstore og store selskaper som har sitt hovedkontor eller er registrert i USA eller hvis aksjer er notert på det amerikanske aksjemarkedet. En investor i fondet bør ha en investeringshorisont på minst fem år. Investoren må kunne akseptere at betydelige kurssvingninger kan forekomme.

Investeringsmandat

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

Fondets midler skal plasseres i mellomstore og store selskaper som har sitt hovedkontor eller er registrert i USA eller hvis aksjer er notert på det amerikanske aksjemarkedet, noe som skal utgjøre minst 90 prosent av fondets eiendeler. Fondet søker å identifisere og investere i selskaper med sterke konkurransefortrinn, bærekraftige forretningsmodeller og gode

vekstutsikter. Som en del av fondets investeringsstrategi tas det hensyn til internasjonale normer og konvensjoner knyttet til miljø, sosialt ansvar og eierstyring. Investeringene spres over ulike sektorer og regioner for å oppnå god diversifisering og redusere risiko. Fondet har en aktiv forvaltningsstrategi, noe som innebærer at forvalteren kontinuerlig analyserer og velger de mest attraktive investeringene basert på fundamental analyse. Fondet vil normalt ha mer enn 50 beholdninger i porteføljen.

Fondets mål er over tid å oppnå en avkastning som overstiger referanseindeksen, ved å investere i selskaper som forventes å generere langsiktig verdivekst. Videre er målet å tilby en investering med god avkastning i forhold til risikoen. Risikoen begrenses blant annet ved å ta hensyn til selskapenes konjunkturfølsomhet og balanse. Porteføljen konstrueres for best mulig risikospredning basert på både kvantitative og kvalitative kriterier. Kvantitative kriterier refererer til målbare faktorer som volatilitet, korrelasjon mellom eiendeler, likviditet og konsentrasjonsrisiko. Kvalitative kriterier refererer for eksempel til vurderinger av utstederens virksomhet, forretningsmodell, markedsposisjon, finansiell stabilitet og fremtidsutsikter.

Fondets eiendeler skal plasseres i samsvar med verdipapirfondloven (LVF) og fondets vedtekter. Fondet skal til enhver tid anvende prinsippet om risikospredning.

Særskilt investeringsmandat

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

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

Derivater

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

Informasjon om bærekraft

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

Historisk utvikling

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

Verdifastsettelse

Verdifastsettelse av fondets eiendeler

Fondets verdi beregnes gjennom summen av fondets eiendeler fratrukket gjeld.

Fondets eiendeler består av:

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

Fondets gjeld består av:

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

Finansielle instrumenter som inngår i fondet, fastsettes til markedsverdi. Ved verdifastsettelsen benyttes ulike verdifastsettelsesmetoder avhengig av hvilket finansielt instrument det gjelder, og på hvilket marked instrumentet handles. Generelt gjelder det at noterte og unoterte eiendeler, som eiendeler i henhold til kapittel 5 § 5 i LVF, skal fastsettes til den verdien som forvalteren på et objektivt grunnlag kan fastsette. Dette kan skje gjennom å motta markedspriser fra ikke-godkjente regulerte markeder, såkalt *market maker*, alternativt likestille eiendelen med en annen eiendel eller indeks med justering for forskjeller i for eksempel risiko. Hvis teknikken for verdifastsettelsen ikke kan benyttes eller blir åpenbart misvisende, skal forvalteren bruke en verdifastsettelsesmetode som følger markedspraksis.

For fondsandeler benyttes siste rapporterte andelsverdi. For å fastsette verdien på omsettelige verdipapirer benyttes

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

Verdifastsettelse av fondsandeler

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

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

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

Justert andelsverdi

Når en investor tegner eller innløser andeler i et fond, kan det hende at forvalteren må kjøpe eller selge eiendeler i fondet (underliggende eiendeler) for å imøtekomme investorenes anmodning. Ved handel med underliggende eiendeler oppstår det kostnader for fondet. Disse kostnadene kan for eksempel bestå av gebyrer, skatter, forskjeller mellom kjøps- og salgskurs (spread) for de underliggende eiendelene, eller endring i prisen på eiendelene. Samlet kalles disse kostnadene transaksjonskostnader. Transaksjonskostnader reduserer fondets eiendeler og medfører en utvanning av verdien til fondet og fondsandelene. Ved betydelig netto tegning/innløsning i fondet, kan transaksjonskostnadene bli høyere.

Utgangspunktet for forvaltningen av fondet er at andelsverdien på en gitt dag beregnes uten å ta hensyn til fremtidige transaksjonskostnader som kan oppstå for fondet som følge av kjøp eller salg av underliggende eiendeler.

Dette innebærer at transaksjonskostnadene i større grad bæres av eksisterende eller gjenværende andelseiere, som dermed på lang sikt risikerer utvanning av andelsverdien.

For å omfordele kostnadene til andelseierne som er forårsaket av netto tegning/innløsning, benytter forvalteren likviditetsverktøyet justert andelsverdi. Justert andelsverdi er en metode for prising av fondsandeler.

Den innebærer at andelsverdien, og dermed salgs- og innløsningsprisen for fondsandelene, justeres med hensyn til transaksjonskostnadene som oppstår som følge av andelseiers tegning og innløsning i fondet.

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

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

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

Terskelverdi: 20 millioner NOK
Andelsverdi: 100 NOK
Justeringsfaktor: 1 prosent

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

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

Kostnader

Forvaltningshonorar (fast honorar)

Maksimalt forvaltningshonorar:

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

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

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

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

Gjeldende forvaltningshonorar:

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

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

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

Andelsklasse D (N2 NOK): 0,5 prosent per år

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

Andre kostnader

Transaksjonskostnader, for eksempel kurtasje, kostnader for kortsiktig kreditt til fondet, skatter, leveringskostnader og andre kostnader i forbindelse med fondets eiendeler og kjøp og salg av disse, skal belastes fondet. Avgifter knyttet til underliggende fond vil belastes fondet.

Tegning og innløsning av fondsandeler

Tegning og innløsning

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

Minimumsbeløp ved tegning i fondet:

- Andelsklasse A: 10 000 000 norske kroner
- Andelsklasse B: 3 000 norske kroner eller 500 norske kroner ved månedlig spareavtale

- Andelsklasse C: Ingen minimumsbeløp
- Andelsklasse D: 10 000 000 norske kroner

Andelsklasse C og D er kun åpne for:

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

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

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

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

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

Tidspunkt for tegning og innløsning

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

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

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

Tegnings- og innløsningskurs

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

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

Annet

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

Ekstraordinære omstendigheter

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

Tillatte investorer

Fondet retter seg mot allmennheten og andeler i fondet kan tegnes av svenske og utenlandske investorer.

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

Fondet retter seg heller ikke mot investorer som tegner eller har andeler i fondet som innebærer at fondet eller forvalteren blir forpliktet til å foreta registreringstiltak eller andre tiltak som fondet eller forvalteren ellers ikke ville vært forpliktet til å foreta. Forvalteren har rett til å nekte
tegning fra slike investorer som nevnt ovenfor i dette avsnittet.

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

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

Avvikling av fondet eller overdragelse av fondsvirksomheten

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

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

Endring av vedtekter

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

Pantsettelse og overføring av fondsandeler

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

Meldingen skal opplyse om:

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

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

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

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

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

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

Om prospektet

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

Vedtekter

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

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

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

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

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Har dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

☐ Ja ☒ Nei

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

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

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

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

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

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

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

Fondet fremmer miljømessige og sosiale egenskaper ved å begrense 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 har fondet 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.

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

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

- *Nye eksklusjoner basert på brudd med produkt- eller normkriteriene i Odins Retninglinjer*
- *Fondets karbonintensitet*
- *Andel selskaper med vitenskapsbaserte mål for reduksjon av karbonutslipp*
- *Selskapsdialoger*

- *Bruk av stemmerett*

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 minsteandel bærekraftige investeringer.

Hvordan er det tatt hensyn til indikatorene for negativ påvirkninger på bærekraftsfaktorer?

Fondet har ikke forpliktet seg til en minsteandel bærekraftige investeringer.

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

Nærmere opplysninger:

Fondet har ikke forpliktet seg til en andel bærekraftige investeringer, men forventer at alle investeringer gjøres i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende 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

☐ Nei

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

Fondets investeringer 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. Porteføljene screenes kvartalsvis for avvik med kriteriene i Odins Retningslinjer.

Tema	*Negativ påvirkning (PAI indikator)*	*Hensynstakelse*
Klimagassutslipp	*1. Klimagassutslipp (scope 1-3)* *2. Karbonavtrykk* *3. Klimagassintensitet* *4. Eksponering mot selskaper som driver virksomhet i sektoren for fossilt brensel*	*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.*
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.*

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

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

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

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

  I henhold til Odins retningslinjer skal Odin ikke investere, direkte eller via fond, i selskaper som:

  - *utvikler eller produserer våpen, eller sentrale komponenter til våpen, som ved normal anvendelse bryter med grunnleggende humanitære prinsipper,*
    - *herunder biologiske våpen, kjemiske våpen, kjernevåpen, ikke-detektbare fragmenter, brannvåpen, blindende laservåpen, antipersonellminer og klaseammunisjon.*
  - *produserer tobakk eller cannabis for rusformål*
  - *har kull- eller oljesandbasert virksomhet (oljesandutvinning, utvinning av kull til energiformål (termisk kull) eller kullbasert kraftproduksjon) som tilsvarer 5 prosent eller mer av inntektene**

  Dette fondet ekskludere også selskaper som har mer enn:

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

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

  Odin utelukker også selskaper som bryter med internasjonale normer som FN Global Compact. Odin-fondene skal ikke være investert i selskap der det er en uakseptabel risiko for at et selskap medvirker til eller selv er ansvarlig for:

  - *grove eller systematiske krenkelser av menneskerettigheter*
  - *grove eller systematiske brudd på arbeidstakerrettigheter;*
  - *alvorlige krenkelser av individers rettigheter i krig eller konfliktsituasjoner;*
  - *salg av våpen til stater*
    - *i væpnede konflikter som benytter våpnene på måter som utgjør alvorlige og systematiske brudd på folkerettens regler for stridighetene, eller*
    - *som er omfattet av ordningen for statsobligasjonsunntaket omtalt i mandatet for forvaltningen av Statens pensjonsfond utland;*
  - *alvorlig miljøskade;*
  - *handlinger eller unnlatelser som på et aggregert selskapsnivå i uakseptabel grad fører til utslipp av klimagasser*
  - *grov korrupsjon eller annen grov økonomisk kriminalitet*
  - *andre særlig grove brudd på grunnleggende etiske normer*

- **Med hvor stor minsteandel har man forpliktet seg til å redusere omfanget av de investeringene som ble vurdert før investeringsstrategien ble tatt i bruk?**
  Det foreligger ingen forpliktelse om å redusere omfanget av investeringer med en minsteandel.

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

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

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

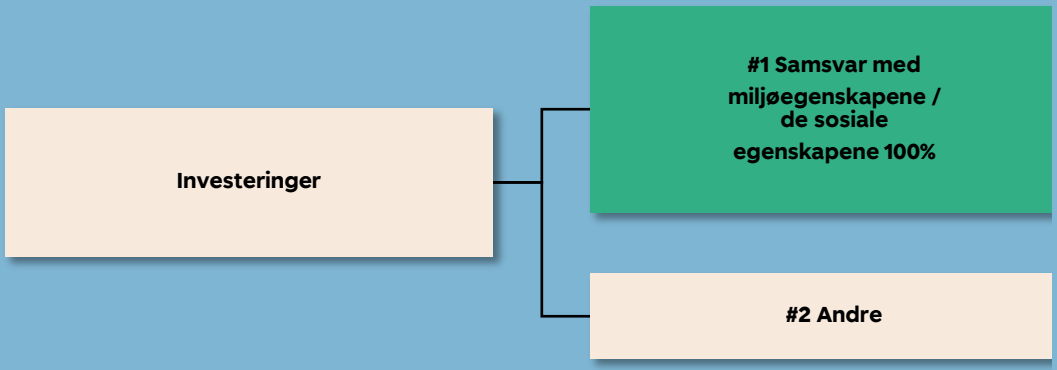
- *FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter;*
- *OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper;*
- *OECDs prinsipper for eierstyring og selskapsledelse og andre relevante, internasjonale normer for eierstyring og selskapsledelse;*

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.

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

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

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

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

  ☐ Ja

  ☐ I fossil gass ☐ I kjernekraft

  ☒ Nei

Diagrammene nedenfor viser med blått 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 minsteandelen av bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke er i samsvar med EUs taksonomi?

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

Hvor stor er minsteandelen av sosialt bærekraftige investeringer?

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

[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.

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

Alle fondets investeringer er dekket av Odins Retningslinjer 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

Vedtekter for SpareBank 1 USA

01.06.2026

§ 1 Fondets navn og juridiske status

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

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

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

Andelsklasser

Fondet består av følgende andelsklasser:

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

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

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

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

Forvalteren er ikke ansvarlig for eventuelle kostnader, gebyrer eller tap som andelseiere påføres som følge av slik omfordeling, inkludert skattemessige konsekvenser.

Ved omfordeling av andelseieres midler i fond mellom andelsklasser kommer forvalteren til å informere den andelseieren som angis i fondets andelseierregister.

§ 2 Forvalter

Fondet forvaltes av Odin Forvaltning AS – et foretak i SpareBank 1-alliansen, org. nr. NO 957486657 («**forvalteren**»).

§ 3 Depotmottaker

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

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

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

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

§ 4 Fondets karakter

Fondet er et aksjefond og fondets midler skal plasseres i mellomstore og store selskaper (såkalte Mid cap og Large cap) som har sitt hovedkontor eller er registrert i USA eller hvis aksjer er notert på det amerikanske aksjemarkedet. Fondets mål er å på lang sikt overgå referanseindeksen som nærmere fremgår av fondets prospekt.

§ 5 Investeringsmandat

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

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

§ 6 Markeder

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

§ 7 Særskilt investeringsmandat

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

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

§ 7.2 Derivatinstrument

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

§ 8 Vurdering

§ 8.1 Vurdering av fondets eiendeler

Fondets verdi beregnes ved å trekke fra fondets gjeld fra fondets eiendeler.

Fondets eiendeler består av:

- finansielle instrumenter
- likvide midler
- påløpte renter
- utbytte fondet mottar
- uoppgjorte salg
- andre eiendeler og gjeld knyttet til fondet

Fondets gjeld består av:

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

Finansielle instrumenter som inngår i fondet, verdifastsettes til markedsverdi. Ved markeds-vurderingen brukes ulike vurderingsmetoder avhengig av hvilket finansielt instrument som brukes, og på hvilket marked instrumentet handles. Generelt gjelder det at noterte og unoterte innehav, som innehav i samsvar med 5 kapittel § 5 LVF, skal opptas til den verdien som forvalteren på objektivt grunnlag kan bestemme. Dette kan skje gjennom å motta markedspriser fra ikke-

godkjente regulerte markeder eller såkalt market maker, alternativt likestille innehavet med et annet innehav eller indeks med justering i forskjeller på for eksempel risiko. Hvis vurderingsteknikken ikke kan benyttes eller åpenbart blir misvisende, skal forvalteren bruke en metode som er markedspraksis.

For fondsandeler bruker forvalteren siste rapporterte andelsverdi. For å bestemme verdien på omsettelige instrumenter brukes vanligvis siste kjente kurs. Hvis nevnte verdifastsettelse er misvisende i henhold til forvalterens skjønn, fastsettes verdien på annet objektivt grunnlag. Med objektivt grunnlag menes da bruken av en allment akseptert vurderingsmodeller (f.eks. Black & Scholes) eller en vurdering gitt av tredjeparter.

§ 8.2 Verdifastsettelse av fondsandeler

Verdien av en fondsandel er den respektive andelsklassens del av fondets verdi delt på antall utestående andeler for hver andelsklasse. Ved beregning av fondsandelsverdien avrundes det til fire desimaler (avrunding opp hvis den femte desimalen er fem eller større, ellers nedover). Verdien av en fondsandel skal beregnes hver bankdag («**handelsdagen**»). Verdsettelsen skjer med hensyn til vilkårene som gjelder for den respektive andelsklassen, og verdien av en fondsandel i én andelsklasse kan derfor avvike fra verdien i en annen andelsklasse.

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

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

§ 8.3 Justert andelsverdi

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

Bruken av justert andelsverdi innebærer at andelsverdien, og dermed salgs- og innløsningsprisen for fondsandelene, øker eller reduseres dersom fondet har et nettoinnskudd eller nettouttak som overstiger en på forhånd fastsatt terskelverdi uttrykt som andel av fondets verdi. På dager hvor nettoflyten ikke overstiger terskelverdien, skjer det ingen endring i andelsverdien.

Terskelverdien fastsettes basert på en vurdering av når det kan forventes at fondet må kjøpe eller selge eiendeler for å møte nettoflyten uten å gjøre vesentlige endringer i fondets sammensetning, eller til et lavere nivå som forvalteren anser som hensiktsmessig med hensyn til andelseiernes interesser og transaksjonskostnadene. Terskelverdien vurderes jevnlig av forvalteren.

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

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

§ 9 Tegning og innløsning av fondsandeler

§9.1 Tegning og innløsning

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

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

Minimumsbeløp for innskudd i fondet er:

Andelsklasse A: 10 000 000 norske kroner

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

Andelsklasse C: Ingen minimumsbeløp for innskudd

Andelsklasse D: 10 000 000 norske kroner

Andelsklasse C og D er kun åpne for:

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

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

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

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

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

§ 9.2 Tidspunkt for tegning og innløsning

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

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

§ 9.3 Tegnings- og innløsningskurs

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

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

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

§ 9.4 Annet

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

§ 10 Ekstraordinære omstendigheter

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

§ 11 Kostnader og godtgjørelser

§ 11.1 Forvaltningshonorar (fast honorar)

Forvaltningshonoraret utgjør:

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

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

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

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

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

Gjeldende forvaltningshonorar fremgår av fondets prospekt.

§ 11.2 Andre kostnader

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

Ytterligere opplysninger om gebyrer og kostnader framgår av fondets prospekt.

§ 12 Utbytte fra fondet

Fondets andelsklasser er ikke utdelende.

§ 13 Fondets regnskapsår

Fondets regnskapsår er kalenderår.

§ 14 Halvårsrapport og årsrapport, endring av fondets vedtekter

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

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

§ 15 Pantsettelse og overdragelse av fondsandeler

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

Meldingen skal opplyse om:

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

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

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

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

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

§ 16 Ansvarsbegrensning

§ 16.1 Forvalteren

Forvalteren er ikke ansvarlig for skade som skyldes svenske eller utenlandske lovbestemmelser, svenske eller utenlandske statlige tiltak, krigshendelser, streik, blokade, boikott, lockout eller en annen lignende omstendighet. Forbeholdet når det gjelder streik, blokade, boikott og lockout, gjelder selv om forvalteren er utsatt for eller vedtar slike konflikttiltak.

Skade som oppstår i andre tilfeller, skal ikke erstattes av forvalteren hvis forvalteren har vist normal aktsomhet. Forvalteren er ikke i noe tilfelle ansvarlig for indirekte skade, hvis ikke den indirekte skaden skyldes grov uaktsomhet fra forvalteren selv. Forvalteren bærer ikke ansvaret for skade som skyldes at andelseiere eller andre bryter lov, forordning, forskrift eller fondets vedtekter.

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

Forvalteren er ikke ansvarlig for skade som skyldes, svensk eller utenlandsk, regulert marked eller en annen markedsplass, depotbank, sentral oppbevaringsinstitusjon for verdipapirer, clearingorganisasjon eller andre som tilbyr tilsvarende tjenester og heller ikke oppdragsgivere som forvalteren med tilbørlig aktsomhet har ansatt, eller som er utpekt av forvalteren. Det samme gjelder skade som skyldes at ovennevnte organisasjoner eller oppdragstakere har blitt insolvente. Forvalteren bærer ikke ansvar for skade som oppstår for fondet, andelseiere i fondet eller andre i forbindelse med rådighetsbegrensning som kan anvendes mot forvalteren når det gjelder finansielle instrumenter.

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

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

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

§ 16.2 Depotmottaker

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

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

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

Depotmottaker er ikke ansvarlig for skade som forårsakes av svensk eller utenlandsk børs eller en annen markedsplass,

registrator, clearingorganisasjon eller andre som tilbyr tilsvarende tjenester, og med hensyn til andre skader enn dem som nevnes i første del, ikke heller for skade som skyldes depotbank eller en annen oppdragstaker som depotmottaker med tilbørlig dyktighet, aktsomhet og omtanke har engasjert og regelmessig overvåker, eller som er utpekt av forvalteren. Depotmottaker er ikke ansvarlig for skader som skyldes at nevnte organisasjoner eller oppdragstakere har blitt insolvente.

En oppdragsavtale om oppbevaring av eiendeler og kontroll av eierskapsrettighet fratar ikke depotmottaker fra ansvar for tap og annen skade i henhold til LVF.

Depotmottaker har ikke ansvar for skade som oppstår for forvalteren, andelseiere, fondet eller i

forbindelse med rådighetsbegrensning som kan komme til å brukes mot depotmottaker når det gjelder finansielle instrumenter. Depotmottakere er ikke under noen omstendigheter ansvarlig for indirekte skader.

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

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

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

At andelseiere til tross for det som fremgår over, i enkelte tilfeller fortsatt har rett til skades-erstatning kan følge av kapittel 3 LVF.

§ 17 Tillatte investorer

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

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

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

Fondets vedtekter ble fastsatt av forvaltningsselskapets styre den 18. mars 2026.

SpareBank 1 Indeks Norge

23.06.2025

Innledning

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

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

Fondstype

Fondet er et såkalt tilføringsfond som plasserer sine midler i andeler i KLP AksjeNorge Indeks ("**mottakerfondet**"), noe som skal utgjøre minst 85 prosent av fondets verdi.

Mottakerfondet er et norskregistrert verdipapirfond (UCITS) som hovedsakelig investerer i aksjer notert i det norske aksjemarkedet. Mottakerfondets mål er å oppnå en avkastning som i størst mulig grad tilsvarer referanseindeksen OSEBX. Referanseindeksen etterlignes gjennom full fysisk replikering, noe som innebærer at mottakerfondet, så langt det er mulig, investerer direkte i de aksjene som inngår i referanseindeksen, men med hensyn til forvalterens retningslinjer for bærekraftige investeringer. Ytterligere opplysninger om mottakerfondet fremgår av mottakerfondets faktaark og prospekt.

Andelsklasser

Fondet består av følgende andelsklasser:

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

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

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

Dersom midlene ikke lenger oppfyller vilkårene for en andelsklasse, skal de omfordeles til den klassen med lavest forvaltningshonorar som andelseieren kvalifiserer for. Om flere klasser er aktuelle, skal forvalteren velge den med lavest forvaltningshonorar. Slik vurdering og eventuell omfordeling skjer 31. mars og 30. september hvert år. Forvalteren er ikke ansvarlig for eventuelle kostnader, gebyrer eller tap som andelseiere påføres som følge av slik omfordeling, inkludert skattemessige konsekvenser. Ved omfordeling av andelseieres midler i fond mellom andelsklasser kommer forvalteren til å informere den andelseieren som angis i fondets andelseierregister.

Utbytte

Fondets andelsklasser er ikke utdelende.

Risikoprofil

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

Fondets målsetting er å ha et velbalansert risikonivå i alle situasjoner, der risikonivået skal tilsvare mottakerfondets. Fondet plasserer sine midler i mottakerfondet, noe som medfører en motpartsrisiko
for fondet overfor mottakerfondet. Mottakerfondet er et aksjefond, og investering i aksjer innebærer risiko for store kurssvingninger (markedsrisiko). Mottakerfondet investerer i aksjer notert i det norske aksjemarkedet og sprer dermed sin aksjeeksponering på tvers av mange sektorer.

Fondet kan ikke handle med derivatinstrumenter.

Aksjer i visse bransjer og land kan ha lavere likviditet, noe som øker risikoen for at et verdipapir ikke kan omsettes uten økte kostnader eller en prisreduksjon. Mottakerfondet skal diversifisere sine plasseringer på tvers av ulike selskaper eller sektorer for å spre risikoen.

Fondsverdien bestemmes av verdiendringene av fondets eiendeler. Det innebærer at fondet både kan øke og minske i verdi, og en investor kan ikke være sikker på å få tilbake hele det investerte beløpet.

Bærekraft

Fondet har til hensikt å være fullt investert i mottakerfondet. Mottakerfondet rapporterer i samsvar med artikkel 8 i forordning (EU) 2019/2088 om offentliggjøring av bærekraftsinformasjon i finans-sektoren (SFDR), og fremmer miljømessige og/eller sosiale egenskaper.

Mottakerfondets strategi for å fremme bærekraft bygger i hovedsak på å utelukke visse selskaper som har en vesentlig negativ påvirkning på sosiale og miljømessige forhold, samt på å inkludere informasjon om bærekraftsrisiko i selskapsanalysen. Fondet følger forvalterens retningslinjer for ansvarlige investeringer i fond. Retningslinjene bygger på FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (UN PRI), som forvalteren sluttet seg til i 2012. Forvalteren forventer at selskapene det investeres i, opptrer ansvarlig i sin virksomhet, og at selskaper som ikke viser evne eller vilje til å rette opp forhold som ikke møter forventningene, fjernes fra porteføljene.

I tråd med retningslinjene er bærekraftsrisiko integrert i alle investeringsbeslutninger. Bærekraftsrisiko omfatter miljømessige, sosiale eller styringsrelaterte hendelser eller forhold som kan ha en faktisk eller potensiell vesentlig negativ innvirkning på investeringens verdi dersom de inntreffer. Omfanget av bærekraftsrisiko varierer mellom selskaper, sektorer, markeder og investeringshorisont. Bærekraftsrisikoen i fondet og i den enkelte investeringen består av eksponeringen mot disse faktorene.

Aktivitetsgrad

Fondets mål er å levere et resultat som samsvarer med utviklingen i mottakerfondet, og dermed oppnå høyest mulig avkastning på fondets investeringer. Avkastningen for fondet kan avvike fra mottaker-fondets avkastning, for eksempel avhengig av hvor stor andel av fondet som består av likvide midler, samt effekten av kostnader og gebyrer. Mottakerfondets kostnader og gebyrer påvirker fondets resultat.

Mottakerfondet forvaltes indeksnært og investerer hovedsakelig i aksjer notert i det norske aksjemarkedet. Mottakerfondets mål er å oppnå en avkastning som i størst mulig grad etterligner utviklingen til referanseindeksen OSEBX. Indeksen er relevant fordi den gjenspeiler fondets investeringsstrategi, for eksempel med hensyn til løpetid, geografi og sektorer. Forvaltningen av fondet kan sammenlignes med mottakerfondets referanseindeks.

Ettersom forvaltningen av fondet ikke er utformet med mål om å slå eller speile avkastningen til en spesifikk referanseindeks, er det mer hensiktsmessig å sammenligne fondets avkastning med mottakerfondets avkastning for å vurdere aktivitetsnivået i forvaltningen. Mer informasjon om mottakerfondets referanseindeks og aktivitetsgrad finnes i mottakerfondets prospekt.

Fondets risikovurderingsmetode

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

Målgruppe

Fondet passer først og fremst for investorer som ønsker en langsiktig eksponering mot det norske aksjemarkedet. En investor i fondet bør ha en investeringshorisont på minst fem år. Investoren må kunne akseptere at betydelige kurssvingninger kan forekomme.

Investeringsmandat

Fondets midler skal plasseres i fondsandeler i mottakerfondet, og disse 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 i det norske aksjemarkedet, og følger en indeksnær investeringsstrategi der investeringene skal etterligne sammensetningen av referanseindeksen OSEBX. Referanseindeksen etterlignes gjennom full fysisk replikering, men med hensyn til KLP Kapitalforvaltning AS sine retningslinjer for bærekraftige investeringer. Mottakerfondets midler kan investeres i omsettelige verdipapirer, pengemarkedsinstrumenter, fondsandeler, derivatinstrumenter og innskudd hos kredittinstitusjoner. Mer informasjon om mottakerfondets investeringsstrategi finnes i mottakerfondets prospekt.

Ettersom fondet er et tilføringsfond som investerer minst 85 prosent av fondets verdi i fondsandeler i mottakerfondet, er fondets risiko forbundet med mottakerfondets risiko.

Fondets eiendeler skal investeres i samsvar med verdipapirfondloven (LVF) og fondsbestemmelsene.
Fondet skal til enhver tid anvende prinsippet om risikospredning.

Særskilt investeringsmandat

Tilføringsfond i samsvar med 5 a kapittel 1 § LVF
Fondet er et tilføringsfond som investerer sine midler i andeler i mottakerfondet, og disse skal utgjøre minst 85 prosent av fondets verdi.

Omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter i samsvar med kapittel 5 § 5 LVF
Fondet har ikke anledning til å plassere sine midler i slike omsettelige verdipapirer og pengemarkeds-instrumenter som omtales i kapittel 5 § 5 LVF.

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

Informasjon om bærekraft

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

Historisk utvikling

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

Mottakerfondets historiske utvikling framgår av mottakerfondets prospekt.

Verdifastsettelse

Verdifastsettelse av fondets eiendeler
Fondets verdi beregnes gjennom summen av fondets eiendeler fratrukket gjeld.

Fondets eiendeler består av:

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

Fondets gjeld består av:

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

Finansielle instrumenter som inngår i fondet, fastsettes til markedsverdi. Ved verdifastsettelsen benyttes ulike verdifastsettelsesmetoder avhengig av hvilket finansielt instrument det gjelder, og på hvilket marked instrumentet handles. Hvis teknikken for verdifastsettelsen ikke kan benyttes eller blir åpenbart misvisende, skal forvalteren bruke en verdifastsettelsesmetode som følger markedspraksis.

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

verdifastsettelsen ikke kan benyttes eller blir åpenbart misvisende, skal forvalteren bruke en verdifastsettelsesmetode som følger markedspraksis.

Verdifastsettelse av fondsandeler

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

Med "handelsdag" menes bankdag i Norge.

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

Kostnader og godtgjørelser

Forvaltningshonorar (fast honorar)

Maksimalt forvaltningshonorar:

- Andelsklasse A (A NOK): inntil 0,5 prosent per år
- Andelsklasse B (N NOK): inntil 0,5 prosent per år
- Andelsklasse C (N2 NOK): inntil 0,4 prosent per år

Gjeldende forvaltningshonorar:

- Andelsklass A (A NOK): 0,10 prosent per år
- Andelsklass B (N NOK): 0,10 prosent per år
- Andelsklass C (N2 NOK): 0,07 prosent per år

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

Fondet utgjør et tilføringsfond til mottakerfondet. Forvaltningshonoraret som belastes i mottakerfondet utgjør 0,06 prosent og kan maksimalt utgjøre 0,06 prosent per år.

Andre kostnader

Transaksjonskostnader, for eksempel kurtasje, kostnader for kortsiktig kreditt til fondet, skatter, leveringskostnader og andre kostnader i forbindelse med fondets eiendeler og kjøp og salg av disse, skal belastes fondet.

Transaksjonskostnader for fondets kjøp i mottakerfondet dekkes av fondet og dermed i siste instans av andelseierne. Mottakerfondet har ikke anledning til å belaste fondet med tegnings-, innløsnings- eller resultatbaserte gebyrer.

Tegning og innløsning av fondsandeler

Tegning og innløsning

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

Minimumsbeløp ved tegning i fondet:

- Andelsklasse A (A NOK): 10 000 000 norske kroner
- Andelsklasse B (N NOK): Ingen minimumsbeløp
- Andelsklasse C (N2 NOK): 10 000 000 norske kroner

Andelsklass B og C er kun åpne for:

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

  Distributører som tilbyr en investeringstjeneste, samt forsikringsselskaper og forsikringsdistributører, har ikke

lov til å samle ordre fra flere underliggende kunder med det formål å oppnå investeringsbeløp som overstiger terskelverdiene som gjelder for den enkelte andelsklasse.

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

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

Hvis et salg er til vesentlig ulempe for de andre andelseierne, kan forvalteren etter varsel til Finansinspektionen avvente salget av finansielle instrumenter. Forvalteren har også mulighet til midlertidig å utsette handelsdag ved innløsning. Forvalteren kan også utsette tidspunktet for salg og innløsning av andeler i fondet i den perioden andeler i mottakerfondet er gjenstand for slik utsettelse.

Tidspunkt for tegning og innløsning

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

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

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

Tegnings- og innløsningskurs

Tegnings- og innløsningskurs er andelsverdien for andelsklassen beregnet i henhold til «Verdifastsettelse» på handelsdagen. Tegnings- og innløsningskursen er ikke kjent når melding om tegning eller innløsning gis til forvalteren.

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

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

Annet

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

Informasjon om mottakerfondets forvalter og organisasjon

Mottakerfondet forvaltes av KLP Kapitalforvaltning AS, organisasjonsnummer 968 437 666, adresse Dronning Eufemias gate 10, 0191 Oslo. KLP Kapitalforvaltning AS er underlagt tilsyn i Norge av Finanstilsynet og har tillatelse til å forvalte fond som tilsvarer verdipapirfond.
Ytterligere informasjon om KLP Kapitalforvaltning AS og mottakerfondet, samt dets prospekt og vedtekter, finnes på www.klp.no. Mottakerfondets prospekt gjøres tilgjengelig kostnadsfritt for fondets andelseiere og for dem som har til hensikt å kjøpe andeler i fondet, på forespørsel.

Sammendrag av avtale om informasjonsutveksling mellom fondene

Forvalteren og KLP Kapitalforvaltning AS har inngått en avtale i henhold til 5 a kap. 9 § i verdipapirfondloven (LVF) om informasjonsutveksling og samordning. Formålet er blant annet å sikre rutiner og kommunikasjon knyttet til beregning av andelsverdi, eventuelle handelsavbrudd og andre forhold som kan påvirke fondet og dets andelseiere.

Avtalen gjøres tilgjengelig kostnadsfritt for fondets andelseiere ved henvendelse til forvalteren.

Vedtekter

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

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 Norge **Lei-nummer**: 13800GVB5ZSBDSWK361

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

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

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Har dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

☐ Ja ☒ Nei

- ☐ Det vil foreta et minimum av bærekraftige investeringer med et miljømål:
  - ☐ i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi
  - ☐ i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi
- ☐ Det vil foreta et minimum av bærekraftige investeringer med et sosialt mål:
- ☐ Det **fremmer miljøegenskaper/sosiale egenskaper**, og selv om det ikke har bærekraftig investering som mål, vil det ha en minsteandel med bærekraftige investeringer på 0%
  - ☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi
  - ☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi
  - ☐ med et sosialt mål
- ☒ Det fremmer miljøegenskaper/sosiale egenskaper, men vil ikke foreta noen bærekraftige investeringer

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

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 har fondet 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.

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

- **Hvilke bærekraftsindikatorer brukes til å måle oppnåelsen av hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer?**
  - *Nye eksklusjoner basert på brudd med produkt- eller normkriteriene i Odins Retninsglinjer*

- *Fondets karbonintensitet*
- *Andel selskaper med vitenskapsbaserte mål for reduksjon av karbonutslipp*
- *Selskapsdialoger*
- *Bruk av stemmerett*

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 minsteandel bærekraftige investeringer.

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

Fondet har ikke forpliktet seg til en minsteandel bærekraftige investeringer.

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

Nærmere opplysninger:

Fondet har ikke forpliktet seg til en andel bærekraftige investeringer, men forventer at alle investeringer gjøres i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter. Odin screener fondet for brudd med retningslinjene som et minimum hvert kvartal. Dersom kontroversielle forhold eller mulige brudd på retningslinjene blir identifisert vil Odin gå i dialog med forvalter av mottakerfondet.

EUs taksonomi fastsetter et prinsipp om ikke å gjøre betydelig skade som innebærer at investeringer som er i samsvar med taksonomien, ikke bør gjøre betydelig skade på EUs taksonomi-mål, og ledsages av spesifikke EU-kriterier.

Prinsippet om ikke å gjøre betydelig skade gjelder bare for de av det finansielle produktets underliggende investeringer som tar hensyn til EU-kriteriene for økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige. Den gjenstående delen av de finansielle produktets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter.

Andre bærekraftige investeringer må heller ikke gjøre betydelig skade på miljømål eller sosiale mål.

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

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

☒ Ja

☐ Nei

Fondets investeringer 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. Porteføljene screenes kvartalsvis for avvik med kriteriene i Odins Retningslinjer

Tema	*Negativ påvirkning (PAI indikator)*	*Hensynstakelse*
Klimagassutslipp	*1. Klimagassutslipp (scope 1-3)* *2. Karbonavtrykk* *3. Klimagassintensitet* *4. Eksponering mot selskaper som driver virksomhet i sektoren for fossilt brensel*	*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.*
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.*

Investeringsstrategien 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?**

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

  I henhold til Odins retningslinjer skal Odin ikke investere, direkte eller via fond, i selskaper som:
  - *utvikler eller produserer våpen, eller sentrale komponenter til våpen, som ved normal anvendelse bryter med grunnleggende humanitære prinsipper,*
    - *herunder biologiske våpen, kjemiske våpen, kjernevåpen, ikke-detektbare fragmenter, brannvåpen, blindende laservåpen, antipersonellminer og klaseammunisjon.*
  - *produserer tobakk eller cannabis for rusformål*
  - *har kull- eller oljesandbasert virksomhet (oljesandutvinning, utvinning av kull til energiformål (termisk kull) eller kullbasert kraftproduksjon) som tilsvarer 5 prosent eller mer av inntektene**

  Dette fondet ekskludere også selskaper som har mer enn:

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

  ** 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?

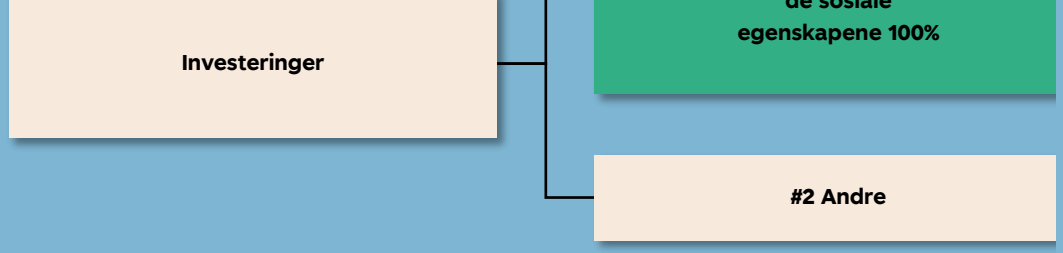
Fondet investerer i fond som følger Odins Retningslinjer, dette inkluderer en vurdering av god styringspraksis, basert på følgende prinsipper:

- *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. Fondet kan imidlertid investere i verdipapirfond som har slik adgang uten at det fremmer de miljø- eller sosiale egenskapene fondet fremmer.

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.

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

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

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

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

☐ Ja

☐ I fossil gass ☐ I kjernekraft

☒ Nei

Diagrammene nedenfor viser med blått 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 minsteandelen av bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke er i samsvar med EUs taksonomi?

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

Hvor stor er minsteandelen av sosialt bærekraftige investeringer?

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

[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.*

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

Alle fondets investeringer er dekket av Odins Retningslinjer 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

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.nr.: NO 957 486 657
Et foretak i SpareBank 1-alliansen

www.odinfond.no

SpareBank 1
Fondene

Bilag 2

Vedtekter for SpareBank 1 Indeks Norge

23.06.2025

§ 1 Fondets navn og juridiske status

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

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

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

Andelsklasser
Fondet består av følgende andelsklasser:

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

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

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

Forvalteren er ikke ansvarlig for eventuelle kostnader, gebyrer eller tap som andelseiere påføres som følge av slik omfordeling, inkludert skattemessige konsekvenser. Ved omfordeling av andelseieres midler i fond mellom andelsklasser kommer forvalteren til å informere den andelseieren som angis i fondets andelseierregister.

§ 2 Forvalter

Fondet forvaltes av Odin Forvaltning AS – et foretak i SpareBank 1-alliansen, org. nr. NO 957486657 («**forvalteren**»).

§ 3 Depotmottaker

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

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

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

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

§ 4 Fondets karakter

Fondet er et såkalt tilføringsfond som plasserer sine midler i andeler i KLP AksjeNorge Indeks ("**mottakerfondet**"). Fondets mål er å levere et resultat som samsvarer med utviklingen i mottakerfondet, og dermed oppnå høyest mulig avkastning på fondets investeringer.

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

§ 5 Investeringsmandat

Fondet er et tilføringsfond hvor midlene skal plasseres i fondsandeler i mottakerfondet KLP AksjeNorge Indeks, som 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 i 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 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 mottakerfondets risiko.

Opplysninger om forskjeller i fondets og mottakerfondets resultater, hvordan midler som ikke investeres i mottakerfondet plasseres, samt en oppsummering av mottakerfondets mål, investeringsfokus, risikoprofil og organiseringen av forvaltningsselskapet som forvalter mottakerfondet, finnes i fondets nøkkelinformasjon og prospekt med vedtekter.

§ 6 Markeder

Fondets midler plasseres i fondsandeler i mottakerfondet. Fondet vil dermed ikke handle på et regulert marked.

§ 7 Særskilt investeringsmandat

§ 7.1 tilføringsfond i samsvar med kapittel 5 a § 1 i LVF

Fondet har en slik investeringsfokus som omtales i kapittel 5 a § 1 andre ledd i LVF, noe som innebærer at fondet er et tilføringsfond til mottakerfondet.

§ 7.2 Omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter i henhold til kapittel 5 § 5 i LVF

Fondet har ikke anledning til å plassere sine midler i slike omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter som omtales i kapittel 5 § 5 i LVF.

§ 7.3 Derivatinstrument

Fondets midler kan ikke plasseres i derivatinstrumenter, noe som også omfatter OTC-derivater.

§ 8 Vurdering

§ 8.1 Vurdering av fondets eiendeler

Fondets verdi beregnes ved å trekke fra fondets gjeld fra fondets eiendeler.

Fondets eiendeler består av:

- finansielle instrumenter
- likvide midler
- påløpte renter
- uoppgjorte salg
- andre eiendeler og gjeld knyttet til fondet

Fondets gjeld består av:

- godtgjørelse til forvalteren

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

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

For fondsandeler bruker forvalteren siste rapporterte andelsverdi. For å bestemme verdien på omsettelige instrumenter brukes vanligvis siste kjente kurs. Hvis nevnte verdifastsettelse er misvisende i henhold til forvalterens skjønn, fastsettes verdien på annet objektivt grunnlag. Med objektivt grunnlag menes da bruken av en allment akseptert vurderingsmodeller (f.eks. Black & Scholes) eller en vurdering gitt av tredjeparter.

Hvis vurderingsteknikken ikke kan benyttes eller åpenbart blir misvisende, skal forvalteren bruke en metode som er markedspraksis.

§ 8.2 Verdifastsettelse av fondsandeler

Verdien av en fondsandel er den respektive andelsklassens del av fondets verdi delt på antall utestående andeler for hver andelsklasse. Ved beregning av fondsandelsverdien avrundes det til fire desimaler (avrunding opp hvis den femte desimalen er fem eller større, ellers nedover). Verdien av en fondsandel skal beregnes hver bankdag («**handelsdagen**»). Verdsettelsen skjer med hensyn til vilkårene som gjelder for den respektive andelsklassen, og verdien av en fondsandel i én andelsklasse kan derfor avvike fra verdien i en annen andelsklasse.

Med ”handelsdagen” menes bankdag i Norge.

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

§ 9 Tegning og innløsning av fondsandeler

§9.1 Tegning og innløsning

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

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

Minimumsbeløp for innskudd i fondet er:

- Andelsklasse A (A NOK): 10 000 000 norske kroner
- Andelsklasse B (N NOK): Ingen minimumsbeløp for innskudd
- Andelsklasse C (N2 NOK): 10 000 000 norske kroner

Andelsklasse B og C er kun åpne for:

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

- forsikringsselskaper som innenfor rammen for avtale med forsikringstakere, investerer i fondet og der ingen godtgjørelse til forsikringsselskapet eller forsikringsdistributøren gis fra forvalteren.

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

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

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

Dersom et salg vesentlig kan skade øvrige andelseiere, kan forvalteren etter melding til Finansinspektionen vente med salget av finansielle instrumenter i henhold til det som fremgår nærmere av § 10. Forvalteren har også i henhold til § 10 mulighet til midlertidig å utsette handelsdagen ved innløsning. Forvalteren kan også utsette tidspunktet for salg og innløsning av andeler i fondet i den perioden andeler i mottaker-fondet er gjenstand for en slik utsettelse.

§ 9.2 Tidspunkt for tegning og innløsning

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

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

§ 9.3 Tegnings- og innløsningskurs

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

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

§ 9.4 Annet

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

§ 10 Ekstraordinære omstendigheter

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

§ 11 Kostnader og godtgjørelser

§ 11.1 Forvaltningshonorar (fast honorar)

Forvaltningshonoraret utgjør:

- Andelsklasse A (A NOK): inntil 0,5 prosent per år
- Andelsklasse B (N NOK): inntil 0,5 prosent per år
- Andelsklasse C (N2 NOK): inntil 0,4 prosent per år

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

Gjeldende forvaltningshonorar fremgår av fondets prospekt. Prospektet viser også alle gebyrer som belastes av forvalterne som forvalter fondet og mottakerfondet.

§ 11.2 Andre kostnader

Transaksjonskostnader, som for eksempler kurtasje, kostnader knyttet til kortsiktig kreditt i fondet, skatter, leverings- og andre kostnader knyttet til fondets eiendeler og kjøp og salg av disse, skal belastes fondet. Ytterligere opplysninger om gebyrer og kostnader fremgår av fondets prospekt.

Alle kostnader for fondet som er knyttet til plasseringen av fondets midler i mottakerfondet fremgår av fondets prospekt.

§ 12 Utbytte fra fondet

Fondets andelsklasser er ikke utdelende.

§ 13 Fondets regnskapsår

Fondets regnskapsår er kalenderår.

§ 14 Halvårsrapport og årsrapport, endring av fondets vedtekter

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

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

§ 15 Pantsettelse og overdragelse av fondsandeler

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

Meldingen skal opplyse om:

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

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

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

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

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

§ 16 Ansvarsbegrensning

§ 16.1 Forvalteren

Forvalteren er ikke ansvarlig for skade som skyldes svenske eller utenlandske lovbestemmelser, svenske eller utenlandske statlige tiltak, krigshendelser, streik, blokade, boikott, lockout eller en annen lignende omstendighet. Forbeholdet når det gjelder streik, blokade, boikott og lockout, gjelder selv om forvalteren er utsatt for eller vedtar slike konflikttiltak.

Skade som oppstår i andre tilfeller, skal ikke erstattes av forvalteren hvis forvalteren har vist normal aktsomhet. Forvalteren er ikke i noe tilfelle ansvarlig for indirekte skade, hvis ikke den indirekte skaden skyldes grov uaktsomhet fra forvalteren selv. Forvalteren bærer ikke ansvaret for skade som skyldes at andelseiere eller andre bryter lov, forordning, forskrift eller fondets vedtekter.

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

Forvalteren er ikke ansvarlig for skade som skyldes, svensk eller utenlandsk, regulert marked eller en annen markedsplass, depotbank, sentral oppbevaringsinstitusjon for verdipapirer, clearing-organisasjon eller andre som tilbyr tilsvarende tjenester og heller ikke oppdragsgivere som forvalteren med tilbørlig aktsomhet har ansatt, eller som er utpekt av forvalteren. Det samme gjelder skade som skyldes at ovennevnte organisasjoner eller oppdragstakere har blitt insolvente. Forvalteren bærer ikke ansvar for skade som oppstår for fondet, andelseiere i fondet eller andre i forbindelse med rådighetsbegrensning som kan anvendes mot forvalteren når det gjelder finansielle instrumenter.

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

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

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

§ 16.2 Depotmottaker

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

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

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

Depotmottaker er ikke ansvarlig for skade som forårsakes av svensk eller utenlandsk børs eller en annen markedsplass, registrator, clearingorganisasjon eller andre som tilbyr tilsvarende tjenester, og med hensyn til andre skader enn dem som nevnes i første del, ikke heller for skade som skyldes depotbank eller en annen oppdragstaker som depotmottaker med tilbørlig dyktighet, aktsomhet og omtanke har engasjert og regelmessig overvåker, eller som er utpekt av forvalteren. Depotmottaker er ikke ansvarlig for skader som skyldes at nevnte organisasjoner eller oppdragstakere har blitt insolvente.

En oppdragsavtale om oppbevaring av eiendeler og kontroll av eierskapsrettighet fratar ikke depotmottaker fra ansvar for tap og annen skade i henhold til LVF.

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

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

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

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

At andelseiere til tross for det som fremgår over, i enkelte tilfeller fortsatt har rett til skades-erstatning kan følge av kapittel 3 LVF.

§ 17 Tillatte investorer

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

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

Forvalteren har rett til å innløse andelseierens andeler i fondet – selv om andelseieren motsetter seg dette – hvis det

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

Fondets vedtekter ble fastsatt av forvaltningsselskapets styre den 7. april 2025.

SpareBank 1 Indeks Teknologi

23.06.2025

Innledning

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

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

Fondstype

Fondet er et såkalt tilføringsfond som plasserer sine midler i andeler i KLP AksjeTeknologi Indeks ("mottakerfondet"), noe som skal utgjøre minst 85 prosent av fondets verdi.

Mottakerfondet er et norskregistrert verdipapirfond (UCITS) som hovedsakelig investerer i teknologiselskaper notert i det globale aksjemarkeder. Mottakerfondets mål er å oppnå en avkastning som i størst mulig grad tilsvarer referanseindeksen MSCI ACWI Information Technology NOK. Referanseindeksen etterlignes gjennom full fysisk replikering, noe som innebærer at mottakerfondet, så langt det er mulig, investerer direkte i de aksjene som inngår i referanseindeksen, men med hensyn til forvalterens retningslinjer for bærekraftige investeringer. Ytterligere opplysninger om mottakerfondet fremgår av mottakerfondets faktaark og prospekt.

Andelsklasser

Fondet består av følgende andelsklasser:

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

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

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

Dersom midlene ikke lenger oppfyller vilkårene for en andelsklasse, skal de omfordeles til den klassen med lavest forvaltningshonorar som andelseieren kvalifiserer for. Om flere klasser er aktuelle, skal forvalteren velge den med lavest forvaltningshonorar. Slik vurdering og eventuell omfordeling skjer 31. mars og 30. september hvert år. Forvalteren er ikke ansvarlig for eventuelle kostnader, gebyrer eller tap som andelseiere påføres som følge av slik omfordeling, inkludert skattemessige konsekvenser. Ved omfordeling av andelseieres midler i fond mellom andelsklasser kommer forvalteren til å informere den andelseieren som angis i fondets andelseierregister.

Utbytte

Fondets andelsklasser er ikke utdelende.

Risikoprofil

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

Fondets målsetting er å ha et velbalansert risikonivå i alle situasjoner, der risikonivået skal tilsvare mottakerfondets.

Fondet plasserer sine midler i mottakerfondet, noe som medfører en motpartsrisiko for fondet overfor mottakerfondet. Mottakerfondet er et aksjefond, og investering i aksjer innebærer risiko for store kurssvingninger (markedsrisiko). Mottakerfondet investerer i teknologiselskaper over hele verden og sprer på den måten aksjeeksponeringen på tvers av mange land. Siden mottakerfondets eiendeler plasseres utenfor Norge, påvirkes mottakerfondets avkastning av endringer i valutakurser (valutarisiko). Fondet kan ikke handle med derivatinstrumenter.

Aksjer i visse bransjer og land kan ha lavere likviditet, noe som øker risikoen for at et verdipapir ikke kan omsettes uten økte kostnader eller en prisreduksjon. Fondet skal diversifisere sine plasseringer på tvers av ulike selskaper eller sektorer for å spre risikoen.

Fondsverdien bestemmes av verdiendringene av fondets eiendeler. Det innebærer at fondet både kan øke og minske i verdi, og en investor kan ikke være sikker på å få tilbake hele det investerte beløpet.

Bærekraft

Fondet har til hensikt å være fullt investert i mottakerfondet. Mottakerfondet rapporterer i samsvar med artikkel 8 i forordning (EU) 2019/2088 om offentliggjøring av bærekraftsinformasjon i finanssektoren (SFDR), og fremmer miljømessige og/eller sosiale egenskaper.

Mottakerfondets strategi for å fremme bærekraft bygger i hovedsak på å utelukke visse selskaper som har en vesentlig negativ påvirkning på sosiale og miljømessige forhold, samt på å inkludere informasjon om bærekraftsrisiko i selskapsanalysen. Fondet følger forvalterens retningslinjer for ansvarlige investeringer i fond. Retningslinjene bygger på FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (UN PRI), som forvalteren sluttet seg til i 2012. Forvalteren forventer at selskapene det investeres i, opptrer ansvarlig i sin virksomhet, og at selskaper som ikke viser evne eller vilje til å rette opp forhold som ikke møter forventningene, fjernes fra porteføljene.

I tråd med retningslinjene er bærekraftsrisiko integrert i alle investeringsbeslutninger. Bærekraftsrisiko omfatter miljømessige, sosiale eller styringsrelaterte hendelser eller forhold som kan ha en faktisk eller potensiell vesentlig negativ innvirkning på investeringens verdi dersom de inntreffer. Omfanget av bærekraftsrisiko varierer mellom selskaper, sektorer, markeder og investeringshorisont. Bærekraftsrisikoen i fondet og i den enkelte investeringen består av eksponeringen mot disse faktorene.

Aktivitetsgrad

Fondets mål er å levere et resultat som samsvarer med utviklingen i mottakerfondet, og dermed oppnå høyest mulig avkastning på fondets investeringer. Avkastningen for fondet kan avvike fra mottakerfondets avkastning, for eksempel avhengig av hvor stor andel av fondet som består av likvide midler, samt effekten av kostnader og gebyrer. Mottakerfondets kostnader og gebyrer påvirker fondets resultat.

Mottakerfondet forvaltes indeksnært og investerer hovedsakelig i aksjer notert i globale aksjemarkeder. Mottakerfondets mål er å oppnå en avkastning som i størst mulig grad etterligner utviklingen til referanseindeksen MSCI ACWI Information Technology NOK. Indeksen er relevant fordi den gjenspeiler fondets investeringsstrategi, for eksempel med hensyn til løpetid, geografi og bransjer. Forvaltningen av fondet kan sammenlignes med mottakerfondets referanseindeks.

Ettersom forvaltningen av fondet ikke er utformet med mål om å slå eller speile avkastningen til en spesifikk referanseindeks, er det mer hensiktsmessig å sammenligne fondets avkastning med mottakerfondets avkastning for å vurdere aktivitetsnivået i forvaltningen. Mer informasjon om mottakerfondets referanseindeks og aktivitetsgrad finnes i mottakerfondets prospekt.

Fondets risikovurderingsmetode

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

Målgruppe

Fondet passer først og fremst for investorer som ønsker en langsiktig eksponering mot globale aksjemarkeder. En investor i fondet bør ha en investeringshorisont på minst fem år. Fondsinvestoren må kunne akseptere at betydelige kurssvingninger kan forekomme.

Investeringsmandat

Fondets midler skal plasseres i fondsandeler i mottakerfondet, og disse 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 i globale aksjemarkeder, og følger en indeksnær investeringsstrategi der investeringene skal etterligne sammensetningen av referanseindeksen MSCI ACWI Information Technology NOK. Referanseindeksen etterlignes gjennom full fysisk replikering, men med hensyn til KLP Kapitalforvaltning AS sine retningslinjer for bærekraftige investeringer. Mottakerfondets midler kan investeres i omsettelige verdipapirer, pengemarkedsinstrumenter, fondsandeler, derivatinstrumenter og innskudd hos kredittinstitusjoner. Mer informasjon om mottakerfondets investeringsstrategi finnes i mottakerfondets prospekt.

Ettersom fondet er et tilføringsfond som investerer minst 85 prosent av fondets verdi i fondsandeler i mottakerfondet, er fondets risiko forbundet med mottakerfondets risiko.

Fondets eiendeler skal investeres i samsvar med verdipapirfondloven (LVF) og fondsbestemmelsene. Fondet skal til enhver tid anvende prinsippet om risikospredning.

Særskilt investeringsmandat

Tilføringsfond i samsvar med 5 a kapittel 1 § LVF

Fondet er et tilføringsfond som investerer sine midler i andeler i mottakerfondet, og disse skal utgjøre minst 85 prosent av fondets verdi.

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

Fondet har ikke anledning til å plassere sine midler i slike omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter som omtales i kapittel 5 § 5 LVF.

Derivater

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

Informasjon om bærekraft

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

Historisk utvikling

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

Mottakerfondets historiske utvikling framgår av mottakerfondets prospekt.

Verdifastsettelse

Verdifastsettelse av fondets eiendeler

Fondets verdi beregnes gjennom summen av fondets eiendeler fratrukket gjeld.

Fondets eiendeler består av:

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

Fondets gjeld består av:

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

Finansielle instrumenter som inngår i fondet, fastsettes til markedsverdi. Ved verdifastsettelsen benyttes ulike verdifastsettelsesmetoder avhengig av hvilket finansielt instrument det gjelder, og på hvilket marked instrumentet handles. Hvis teknikken for verdifastsettelsen ikke kan benyttes eller blir åpenbart misvisende, skal forvalteren bruke en verdifastsettelsesmetode som følger markedspraksis.

For fondsandeler benyttes siste rapporterte andelsverdi. For å fastsette verdien på omsettelige verdipapirer benyttes vanligvis siste kjøpsverdi. Hvis nevnte verdifastsettelsesmetode blir misvisende i forhold til forvalterens skjønn,

fastsettes verdien på annet objektivt grunnlag. Med objektivt grunnlag menes da bruken av en allment akseptert verdifastsettelsesmodell (f.eks. Black & Scholes) eller en vurdering gitt av tredjeparter. Hvis teknikken for verdifastsettelsen ikke kan benyttes eller blir åpenbart misvisende, skal forvalteren bruke en verdifastsettelsesmetode som følger markedspraksis.

Verdifastsettelse av fondsandeler

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

Med "handelsdag" menes bankdag i Norge.

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

Kostnader og godtgjørelser

Forvaltningshonorar (fast honorar)

Maksimalt forvaltningshonorar:

- Andelsklasse A (A NOK): inntil 0,5 prosent per år
- Andelsklasse B (N NOK): inntil 0,5 prosent per år
- Andelsklasse C (N2 NOK): inntil 0,4 prosent per år

Gjeldende forvaltningshonorar:

- Andelsklass A (A NOK): 0,14 procent per år
- Andelsklass B (N NOK): 0,14 procent per år
- Andelsklass C (N2 NOK): 0,11 procent per år

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

Fondet utgjør et tilføringsfond til mottakerfondet. Forvaltningshonoraret som belastes i mottakerfondet utgjør 0,08 prosent og kan maksimalt utgjøre 0,08 prosent per år.

Andre kostnader

Transaksjonskostnader, for eksempel kurtasje, kostnader for kortsiktig kreditt til fondet, skatter, leveringskostnader og andre kostnader i forbindelse med fondets eiendeler og kjøp og salg av disse, skal belastes fondet.

Transaksjonskostnader for fondets kjøp i mottakerfondet dekkes av fondet og dermed i siste instans av andelseierne. Mottakerfondet har ikke anledning til å belaste fondet med tegnings-, innløsnings- eller resultatbaserte gebyrer.

Tegning og innløsning av fondsandeler

Tegning og innløsning

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

Minimumsbeløp ved tegning i fondet:

- Andelsklasse A (A NOK): 10 000 000 norske kroner
- Andelsklasse B (N NOK): Ingen minimumsbeløp
- Andelsklasse C (N2 NOK): 10 000 000 norske kroner

Andelsklasse B og C er kun åpne for:

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

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

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

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

Hvis et salg er til vesentlig ulempe for de andre andelseierne, kan forvalteren etter varsel til Finansinspektionen avvente salget av finansielle instrumenter. Forvalteren har også mulighet til midlertidig å utsette handelsdag ved innløsning. Forvalteren kan også utsette tidspunktet for salg og innløsning av andeler i fondet i den perioden andeler i mottakerfondet er gjenstand for slik utsettelse.

Tidspunkt for tegning og innløsning

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

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

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

Tegnings- og innløsningskurs

Tegnings- og innløsningskurs er andelsverdien for andelsklassen beregnet på oppgjørstidspunktet.

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

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

Annet

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

Informasjon om mottakerfondets forvalter og organisasjon

Mottakerfondet forvaltes av KLP Kapitalforvaltning AS, organisasjonsnummer 968 437 666, adresse Dronning Eufemias gate 10, 0191 Oslo. KLP Kapitalforvaltning AS er underlagt tilsyn i Norge av Finanstilsynet og har tillatelse til å forvalte fond som tilsvarer verdipapirfond.

Ytterligere informasjon om KLP Kapitalforvaltning AS og mottakerfondet, samt dets prospekt og vedtekter, finnes på www.klp.no. Mottakerfondets prospekt gjøres tilgjengelig kostnadsfritt for fondets andelseiere og for dem som har til hensikt å kjøpe andeler i fondet, på forespørsel.

Sammendrag av avtale om informasjonsutveksling mellom fondene

Forvalteren og KLP Kapitalforvaltning AS har inngått en avtale i henhold til 5 a kap. 9 § i verdipapirfondloven (LVF) om informasjonsutveksling og samordning. Formålet er blant annet å sikre rutiner og kommunikasjon knyttet til beregning av andelsverdi, eventuelle handelsavbrudd og andre forhold som kan påvirke fondet og dets andelseiere.

Avtalen gjøres tilgjengelig kostnadsfritt for fondets andelseiere ved henvendelse til forvalteren.

Vedtekter

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

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

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

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

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Har dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

☐ Ja ☒ Nei

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

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

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

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

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

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

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

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 har fondet 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.

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

- **Hvilke bærekraftsindikatorer brukes til å måle oppnåelsen av hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer?**
  - *Nye eksklusjoner basert på brudd med produkt- eller normkriteriene i Odins Retninglinjer*
  - *Fondets karbonintensitet*

- *Andel selskaper med vitenskapsbaserte mål for reduksjon av karbonutslipp*
- *Selskapsdialoger*
- *Bruk av stemmerett*

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 minsteandel bærekraftige investeringer.

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

Fondet har ikke forpliktet seg til en minsteandel bærekraftige investeringer.

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

Nærmere opplysninger:

Fondet har ikke forpliktet seg til en andel bærekraftige investeringer, men forventer at alle investeringer gjøres i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter. Odin screener fondet for brudd med retningslinjene som et minimum hvert kvartal. Dersom kontroversielle forhold eller mulige brudd på retningslinjene blir identifisert vil Odin gå i dialog med forvalter av mottakerfondet.

EUs taksonomi fastsetter et prinsipp om ikke å gjøre betydelig skade som innebærer at investeringer som er i samsvar med taksonomien, ikke bør gjøre betydelig skade på EUs taksonomi-mål, og ledsages av spesifikke EU-kriterier.

Prinsippet om ikke å gjøre betydelig skade gjelder bare for de av det finansielle produktets underliggende investeringer som tar hensyn til EU-kriteriene for økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige. Den gjenstående delen av de finansielle produktets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter.

Andre bærekraftige investeringer må heller ikke gjøre betydelig skade på miljømål eller sosiale mål.

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

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

☒ Ja

☐ Nei

Fondets investeringer 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. Porteføljene screenes kvartalsvis for avvik med kriteriene i Odins Retningslinjer.

Tema	***Negativ påvirkning (PAI indikator)***	***Hensynstakelse***
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.*

Investeringsstrategien 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?**

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

  I henhold til Odins retningslinjer skal Odin ikke investere, direkte eller via fond, i selskaper som:
  - *utvikler eller produserer våpen, eller sentrale komponenter til våpen, som ved normal anvendelse bryter med grunnleggende humanitære prinsipper,*
    - *herunder biologiske våpen, kjemiske våpen, kjernevåpen, ikke-detektbare fragmenter, brannvåpen, blindende laservåpen, antipersonellminer og klaseammunisjon.*
  - *produserer tobakk eller cannabis for rusformål*
  - *har kull- eller oljesandbasert virksomhet (oljesandutvinning, utvinning av kull til energiformål (termisk kull) eller kullbasert kraftproduksjon) som tilsvarer 5 prosent eller mer av inntektene**

  Dette fondet ekskludere også selskaper som har mer enn:

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

  ** 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?

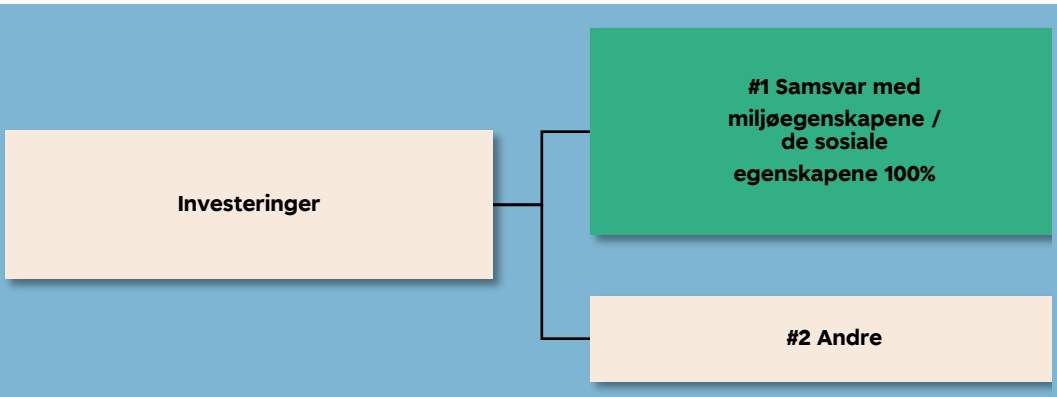
Fondet investerer i fond som følger Odins Retningslinjer, dette inkluderer en vurdering av god styringspraksis, basert på følgende prinsipper:

- *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. Fondet kan imidlertid investere i verdipapirfond som har slik adgang uten at det fremmer de miljø- eller sosiale egenskapene fondet fremmer.

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.

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

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

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

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

  ☐ Ja

  ☐ I fossil gass ☐ I kjernekraft

  ☒ Nei

Diagrammene nedenfor viser med blått 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 minsteandelen av bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke er i samsvar med EUs taksonomi?

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

Hvor stor er minsteandelen av sosialt bærekraftige investeringer?

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

[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.*

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

Alle fondets investeringer er dekket av Odins Retningslinjer 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

Bilag 2

Vedtekter for SpareBank 1 Indeks Teknologi

23.06.2025

§ 1 Fondets navn og juridiske status

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

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

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

Andelsklasser
Fondet består av følgende andelsklasser:

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

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

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

Forvalteren er ikke ansvarlig for eventuelle kostnader, gebyrer eller tap som andelseiere påføres som følge av slik omfordeling, inkludert skattemessige konsekvenser. Ved omfordeling av andelseieres midler i fond mellom andelsklasser kommer forvalteren til å informere den andelseieren som angis i fondets andelseierregister.

§ 2 Forvalter
Fondet forvaltes av Odin Forvaltning AS – et foretak i SpareBank 1-alliansen, org. nr. NO 957486657 («**forvalteren**»).

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

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

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

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

fondet.

§ 4 Fondets karakter

Fondet er et såkalt tilføringsfond som plasserer sine midler i andeler i KLP AksjeTeknologi Indeks ("**mottakerfondet**"). Fondets mål er å levere et resultat som samsvarer med utviklingen i mottakerfondet, og dermed oppnå høyest mulig avkastning på fondets investeringer.

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

§ 5 Investeringsmandat

Fondet er et tilføringsfond hvor midlene skal plasseres i fondsandeler i mottakerfondet KLP AksjeTeknologi Indeks, som 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 i globale 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 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 mottakerfondets risiko.

Opplysninger om forskjeller i fondets og mottakerfondets resultater, hvordan midler som ikke investeres i mottakerfondet plasseres, samt en oppsummering av mottakerfondets mål, investeringsfokus, risikoprofil og organiseringen av forvaltningsselskapet som forvalter mottakerfondet, finnes i fondets nøkkelinformasjon og prospekt med vedtekter.

§ 6 Markeder

Fondets midler plasseres i fondsandeler i mottakerfondet. Fondet vil dermed ikke handle på et regulert marked.

§ 7 Særskilt investeringsmandat

§ 7.1 tilføringsfond i samsvar med kapittel 5 a § 1 i LVF

Fondet har en slik investeringsfokus som omtales i kapittel 5 a § 1 andre ledd i LVF, noe som innebærer at fondet er et tilføringsfond til mottakerfondet.

§ 7.2 Omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter i henhold til kapittel 5 § 5 i LVF

Fondet har ikke anledning til å plassere sine midler i slike omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter som omtales i kapittel 5 § 5 i LVF.

§ 7.3 Derivatinstrument

Fondets midler kan ikke plasseres i derivatinstrumenter, noe som også omfatter OTC-derivater.

§ 8 Vurdering

§ 8.1 Vurdering av fondets eiendeler

Fondets verdi beregnes ved å trekke fra fondets gjeld fra fondets eiendeler.

Fondets eiendeler består av:

- finansielle instrumenter
- likvide midler
- påløpte renter
- uoppgjorte salg
- andre eiendeler og gjeld knyttet til fondet

Fondets gjeld består av:

- godtgjørelse til forvalteren
- godtgjørelse til depotmottaker

- uoppgjorte kjøp
- skattegjeld
- annen gjeld knyttet til fondet

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

For fondsandeler bruker forvalteren siste rapporterte andelsverdi. For å bestemme verdien på omsettelige instrumenter brukes vanligvis siste kjente kurs. Hvis nevnte verdifastsettelse er misvisende i henhold til forvalterens skjønn, fastsettes verdien på annet objektivt grunnlag. Med objektivt grunnlag menes da bruken av en allment akseptert vurderingsmodeller (f.eks. Black & Scholes) eller en vurdering gitt av tredjeparter. Hvis vurderingsteknikken ikke kan benyttes eller åpenbart blir misvisende, skal forvalteren bruke en metode som er markedspraksis.

§ 8.2 Verdifastsettelse av fondsandeler

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

Verdien av en fondsandel skal beregnes hver bankdag («**handelsdagen**»). Verdsettelsen skjer med hensyn til vilkårene som gjelder for den respektive andelsklassen, og verdien av en fondsandel i én andelsklasse kan derfor avvike fra verdien i en annen andelsklasse.

Med ”handelsdagen” menes bankdag i Norge.

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

§ 9 Tegning og innløsning av fondsandeler

§9.1 Tegning og innløsning

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

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

Minimumsbeløp for innskudd i fondet er:

- Andelsklasse A (A NOK): 10 000 000 norske kroner
- Andelsklasse B (N NOK): Ingen minimumsbeløp for innskudd
- Andelsklasse C (N2 NOK): 10 000 000 norske kroner

Andelsklasse B og C er kun åpne for:

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

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

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

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

Dersom et salg vesentlig kan skade øvrige andelseiere, kan forvalteren etter melding til Finansinspektionen vente med salget av finansielle instrumenter i henhold til det som fremgår nærmere av § 10. Forvalteren har også i henhold til § 10 mulighet til midlertidig å utsette handelsdagen ved innløsning. Forvalteren kan også utsette tidspunktet for salg og innløsning av andeler i fondet i den perioden andeler i mottaker-fondet er gjenstand for en slik utsettelse.

§ 9.2 Tidspunkt for tegning og innløsning

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

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

§ 9.3 Tegnings- og innløsningskurs

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

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

§ 9.4 Annet

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

§ 10 Ekstraordinære omstendigheter

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

§ 11 Kostnader og godtgjørelser

§ 11.1 Forvaltningshonorar (fast honorar)

Forvaltningshonoraret utgjør:

- Andelsklasse A (A NOK): inntil 0,5 prosent per år
- Andelsklasse B (N NOK): inntil 0,5 prosent per år
- Andelsklasse C (N2 NOK): inntil 0,4 prosent per år

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

Gjeldende forvaltningshonorar fremgår av fondets prospekt. Prospektet viser også alle gebyrer som belastes av forvalterne som forvalter fondet og mottakerfondet.

§ 11.2 Andre kostnader

Transaksjonskostnader, som for eksempler kurtasje, kostnader knyttet til kortsiktig kreditt i fondet, skatter, leverings- og andre kostnader knyttet til fondets eiendeler og kjøp og salg av disse, skal belastes fondet. Ytterligere opplysninger om gebyrer og kostnader fremgår av fondets prospekt.

Alle kostnader for fondet som er knyttet til plasseringen av fondets midler i mottakerfondet fremgår av fondets prospekt.

§ 12 Utbytte fra fondet

Fondets andelsklasser er ikke utdelende.

§ 13 Fondets regnskapsår

Fondets regnskapsår er kalenderår.

§ 14 Halvårsrapport og årsrapport, endring av fondets vedtekter

Forvalteren skal avgi en halvårsrapport for regnskapsårets seks første måneder innen to måneder etter utgangen av halvåret,

samt en årsrapport for fondet innen fire måneder etter regnskapsårets slutt. Regnskapene skal sendes kostnadsfritt til andelseiere som ber om det, og skal finnes tilgjengelig hos forvalteren og depotmottaker.

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

§ 15 Pantsettelse og overdragelse av fondsandeler

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

Meldingen skal opplyse om:

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

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

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

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

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

§ 16 Ansvarsbegrensning

§ 16.1 Forvalteren

Forvalteren er ikke ansvarlig for skade som skyldes svenske eller utenlandske lovbestemmelser, svenske eller utenlandske statlige tiltak, krigshendelser, streik, blokade, boikott, lockout eller en annen lignende omstendighet. Forbeholdet når det gjelder streik, blokade, boikott og lockout, gjelder selv om forvalteren er utsatt for eller vedtar slike konflikttiltak.

Skade som oppstår i andre tilfeller, skal ikke erstattes av forvalteren hvis forvalteren har vist normal aktsomhet. Forvalteren er ikke i noe tilfelle ansvarlig for indirekte skade, hvis ikke den indirekte skaden skyldes grov uaktsomhet fra forvalteren selv. Forvalteren bærer ikke ansvaret for skade som skyldes at andelseiere eller andre bryter lov, forordning, forskrift eller fondets vedtekter.

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

Forvalteren er ikke ansvarlig for skade som skyldes, svensk eller utenlandsk, regulert marked eller en annen markedsplass, depotbank, sentral oppbevaringsinstitusjon for verdipapirer, clearing-organisasjon eller andre som tilbyr tilsvarende tjenester og heller ikke oppdragsgivere som forvalteren med tilbørlig aktsomhet har ansatt, eller som er utpekt av forvalteren. Det samme gjelder skade som skyldes at ovennevnte organisasjoner eller oppdragstakere har blitt insolvente. Forvalteren bærer ikke ansvar for skade som oppstår for fondet, andelseiere i fondet eller andre i forbindelse med rådighetsbegrensning som kan anvendes mot forvalteren når det gjelder finansielle instrumenter.

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

forpliktet til å betale forsinkelsesrenter.

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

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

§ 16.2 Depotmottaker

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

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

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

Depotmottaker er ikke ansvarlig for skade som forårsakes av svensk eller utenlandsk børs eller en annen markedsplass, registrator, clearingorganisasjon eller andre som tilbyr tilsvarende tjenester,

og med hensyn til andre skader enn dem som nevnes i første del, ikke heller for skade som skyldes depotbank eller en annen oppdragstaker som depotmottaker med tilbørlig dyktighet, aktsomhet og omtanke har engasjert og regelmessig overvåker, eller som er utpekt av forvalteren. Depotmottaker er ikke ansvarlig for skader som skyldes at nevnte organisasjoner eller oppdragstakere har blitt insolvente.

En oppdragsavtale om oppbevaring av eiendeler og kontroll av eierskapsrettighet fratar ikke depotmottaker fra ansvar for tap og annen skade i henhold til LVF.

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

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

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

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

At andelseiere til tross for det som fremgår over, i enkelte tilfeller fortsatt har rett til skades-erstatning kan følge av kapittel 3 LVF.

§ 17 Tillatte investorer

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

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

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

Fondets vedtekter ble fastsatt av forvaltningsselskapets styre den 7. april 2025.