

Prospekt med vedtekter for verdipapirfondet SpareBank 1 Norge Verdi

SpareBank 1 Norge Verdi forvaltes av Odin Forvaltning AS | org.nr. 957 486 657 | – et foretak i SpareBank 1-alliansen.

Prospektet er utarbeidet i henhold til bestemmelsene i lov om verdipapirfond av 25. november 2011 nr. 44 § 8-2 med tilhørende forskrifter. Dette prospektets formål er å gi den informasjon som kreves for å kunne foreta en velbegrunnet vurdering av fondet og risikoen ved å investere i fondet. Fondets vedtekter inneholder ytterligere informasjon, og følger som vedlegg til prospektet.

1. Opplysninger om forvaltningsselskapet

Hovedkontor

Besøksadresse: Haakon VII's gate 10, 0161 Oslo
Postadresse: Postboks 1771, Vika, N-0122 Oslo
Telefon: +47 24 00 48 00
Telefaks: +47 24 00 48 01
E-post: kundeservice@odinfond.no
Internett: www.odinfond.no
Organisasjonsnummer: 957 486 657

Filial i Sverige

Odin Fonder, Kungsgatan 30, S-111 35 Stockholm
Telefon +46 8 407 1400, Telefaks +46 8 407 1466
Internett: www.odinfonder.se

Datterselskap i Finland

Odin Rahastot, Anttigatan 3 D 7. vån, FIN-00100 Helsingfors, Telefon +358 9 4735 5100,
Telefaks +358 9 4735 5101
Internett: www.odin.fi

Stiftelsesdato/tillatelse

Odin Forvaltning AS ble stiftet 12. februar 1990 og har siden 30 mars 1990 hatt tillatelse til å drive verdipapirfondforvaltning. Odin Forvaltning AS fikk 5 februar 2010 tillatelse til å yte aktiv forvaltning av investors portefølje av finansielle instrumenter, og etter investors fullmakt, samt investeringsrådgivning.

Den 17. desember 2014 fikk Odin Forvaltning AS tillatelse til å forvalte alternative investeringsfond. Forvaltningsselskapet er under tilsyn av det norske Finanstilsynet.

Odin Forvaltning AS' forpliktelser følger av verdipapirfondloven og lov om forvaltning av alternative investeringsfond, med tilhørende forskrifter.

Eierforhold

SpareBank 1 Forvaltning AS eier 100 prosent av aksjekapitalen.

Styret

Styrets leder: Ronni Møller Pettersen, Adm. direktør SpareBank 1 Forvaltning AS

Styremedlemmer:

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

Administrerende direktør

Bjørn Edvart Kristiansen

Revisor

Selskapets revisor er PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, 0194 Oslo ved

statsautorisert revisor Lars Kristian Jørgensen. Revisors forpliktelser følger av verdipapirfondloven og lov om alternative investeringsfond med tilhørende forskrifter. Revisor har i tillegg forpliktelser eller revisorloven.

Utkontraktering

Odin Forvaltning AS har utkontraktert følgende tjenester;

- IKT-tjenester, til SpareBank 1 Forvaltning AS
- Økonomi og regnskap, til SpareBank 1 Forvaltning AS
- IKT-tjenester, til SpareBank 1 Utvikling AS
- Internrevisjon, til EY
- CRM, til HubSpot
- Styreportal, til AdminControl
- Systemstøtte Investeringsrådgivning, til Quantfolio
- Systemstøtte AML, til Kundesjekk
- Systemstøtte Kundeservice, til Kundo

Lønn og godtgjørelse

Administrerende direktør mottok NOK 5.549.000 i lønn og variabel godtgjørelse i 2025. Samlet styrehonorar for 2025 er NOK 1.631.000.

Godtgjørelsesordning

Lønnsfastsettelsen i selskapet foretas ut fra en markedsmessig vurdering. I tillegg til fastlønn praktiseres en variabel godtgjørelsesordning. Formålet med ordningen er å motivere til gode resultater og lønnsomhet, både for kunder og for selskapet på kort og lang sikt. I Odin Forvaltning AS har administrerende direktør, ansatte i forvaltning og ansatte i distribusjon og salg avtaler om variabel godtgjørelse. Nærmere informasjon om godtgjørelsesordningen finnes på selskapets nettsider. Informasjonen kan sendes vederlagsfritt på forespørsel.

Verdipapirfond forvaltet av Odin Forvaltning AS

Odin Forvaltning AS forvalter aksjefond, kombinasjonsfond og rentefond. For nærmere opplysninger om hvilke fond selskaper forvalter, se selskapets nettsider.

2. Opplysninger om verdipapirfondet

Navn/stiftelsesdato: Verdipapirfondet SpareBank 1 Norge Verdi er et aksjefond som ble etablert 12. oktober 2017

Porteføljeforvalter: Tom Sanne, Trond Tjensvold og Beate Bredesen

Organisasjonsnummer: 920 156 886

Fondet er et UCITS fond.

Revisor

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

Andelseierregister

Det utstedes ingen andelsbevis, da føring av andelseierregister ivaretas av Odin Forvaltning AS, Haakon VII's gate 10, 0161 Oslo. Informasjon om beholdning av andeler og oppnådd avkastning kan finnes ved å logge inn på Odins handelsløsning, Odin Online. Du kan også få dette kostnadsfritt tilsendt ved å kontakte Odins kundeservice, telefon 24 00 48 04.

Regnskapsavslutning

Dato for regnskapsavslutning er 31. desember hvert år.

Års-/halvårsrapport

Årsrapport med årsregnskap og årsberetning for verdipapirfondet skal offentliggjøres innen april hvert år. Halvårsrapport for verdipapirfondet skal offentliggjøres innen august hvert år. Fondets års- og halvårsrapporter er tilgjengelig på Odins nettsider, eller kan fås kostnadsfritt tilsendt etter forespørsel til Odins kundeservice, telefon 24 00 48 04.

Dersom deler av fondets beholdning blir gjenstand for særlige ordninger på grunn av illikviditet eller det foretas endringer i Odin Forvaltning AS' systemer for likviditetsstyring, vil informasjon om dette bli inntatt i fondets års- og halvårsrapporter som er tilgjengelige på Odin Forvaltning AS' nettsider.

Andelseierrettigheter

Hver andelseier har en ideell part i verdipapirfondet som svarer til vedkommendes andel av det totale antall utstedte fondsandeler. Hver andel i verdipapirfondet gir lik rett i fondet. Likebehandling av andelseierne er et sentralt prinsipp i fondslovgivningen og den praksis Odin Forvaltning AS følger. Odin Forvaltning AS har nærmere retningslinjer og rutiner for å sikre likebehandling og forsvarlig forebygging og håndtering av mulige interessekonflikter. Disse skal beskytte alle andelseiere i fondet. Nærmere informasjon om dette kan fås ved henvendelse til Odin Forvaltning AS.

En andelseier har ikke rett til å forlange deling eller oppløsning av verdipapirfondet.

Utover andelsinnskuddet er andelseierne ikke ansvarlig for fondets forpliktelser.

Andelseierne i de verdipapirfond som forvaltes av Odin Forvaltning AS velger en tredjedel av styrets medlemmer. Valgene skjer på valgmøter etter regler fastsatt i Odin Forvaltning AS' vedtekter.

Andelseiere skal periodevis få informasjon om sin beholdning av andeler i fondet og verdien av denne og avkastningen for andelseier i perioden og inneværende år. Informasjonen skal gis andelseier for årets første og andre halvår, og senest gis én måned etter utløpet av hver periode.

Overføre forvaltningen

Med samtykke fra Finanstilsynet kan Odin Forvaltning AS overføre forvaltningen av et verdipapirfond til et annet forvaltningsselskap. Finanstilsynet kan stille vilkår om gjennomføringstidspunkt og hvordan overføringen skal offentliggjøres.

Avvikling

Med samtykke fra Finanstilsynet kan Odin Forvaltning AS gjøre vedtak om at et verdipapirfond som selskapet forvalter, skal avvikles. Avviklingen vil i så fall bli meddelt andelseierne i henhold til verdipapirfondloven § 5-7.

Omsetning av andeler

Fondets andeler er ikke notert ved regulert marked.

Beregning av netto andelsverdi (NAV)

Fondets verdi fastsettes ved å legge til grunn markedsverdien av fondets finansielle instrumenter med tillegg av verdien av fondets likvider/fordringer, påløpte ikke-forfalte inntekter og eventuelt fremførbart underskudd. Gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar og eventuelt utbetalinger til andelseiere fra fondet, trekkes fra. Fondets verdi delt på antall andeler gir andelsverdien. På verdipapirer der markedsverdi ikke foreligger, fastsetter forvaltningsselskapet en verdi på objektivt og konsistent grunnlag.

Fondets netto andelsverdi beregnes ikke når markeder der en vesentlig del av fondets portefølje er investert i, er stengt. Odin Forvaltning AS er ikke ansvarlig for kunders tap eller skade i forbindelse med kursberegningen som skyldes forhold utenfor selskapets kontroll, som for eksempel strømbrydd, streik, feil i databehandlingsystemer eller telenett eller feil begått av selskapets kontraktsmedhjelpere.

Kunngjøring av tegnings- og innløsningskurser

Fondenes andelsverdi kunngjøres normalt hver børsdag via Oslo Børs ASA til en rekke norske aviser, og fremgår også av selskapets nettsider.

Prosedyrer for tegning (kjøp av andeler) og innløsning (salg) eller bytte mellom fond

Tegning og innløsning eller bytte foretas overfor Odin Forvaltning AS. Se også www.odinfond.no. Melding om tegning, innløsning eller bytte av fond kan sendes via post eller elektronisk tjeneste godkjent av Odin Forvaltning AS.

Odin Forvaltning kan etter eget skjønn velge å akseptere tegninger, innløsninger og fondsbytter fra eksisterende andelseiere i fondet via andre kommunikasjonskanaler.

Fondet er normalt åpent for tegning, innløsning og bytte alle virkedager i Norge, og stengt når deler av eller hele fondet mangler prising på sine underliggende verdipapirer på grunn av stengte nasjonale markeder.

Tegning og innløsning

Frist for tegning, innløsning eller fondsbytte er innen kl. 12:00 hver virkedag.

Tegning kan skje forutsatt at skriftlig melding med de nødvendige opplysninger om tegningen er kommet inn til Odin Forvaltning AS, beløp i samsvar med tegningen er valutert fondets konto innen fristen og eventuell legitimasjonskontroll er foretatt. Melding om tegning av fondsandeler kan ikke gjøres betinget eller trekkes tilbake.

I henhold til den norske angrerettloven av 20. juni 2014 gjelder ikke angrerett ved kjøp av andeler i verdipapirfond. Andeler kan tegnes i den enkelte andelsklasses valuta. Se krav til minste tegningsbeløp inndelt etter andelsklasse under.

Innløsning av andeler skal skje ved at innløsningskravet kommer inn til Odin Forvaltning AS innen fristen gjennom skriftlig melding som inneholder de nødvendige opplysninger. Krav om innløsning kan ikke gjøres betinget eller trekkes tilbake. Utbetaling for innløste andeler skjer til henvist bankkonto, normalt to virkedager etter kursfastsettelse. Utbetaling for innløste andeler skjer i andelsklassens valuta.

Kursfastsettelse for tegning, innløsning eller fondsbytte vil skje samme virkedag med unntak for fond som har kursfastsettelse neste virkedag.

Suspensjon av innløsningsretten

Ved stengning av børs eller lignende ekstraordinære forhold samt i særlige tilfeller der det er berettiget ut fra hensynet til andelseiernes interesser kan Odin Forvaltning AS, med Finanstilsynets samtykke, helt eller delvis utsette verdiberegningen og utbetalingen av innløsningskrav. Ved vurderingen av om slike tiltak skal iverksettes vil Odin Forvaltning AS særlig legge vekt på hensynet til likebehandling av fondets andelseiere.

Dersom andelseiernes eller allmennhetens interesser tilsier det kan Finanstilsynet også pålegge Odin Forvaltning AS å suspendere innløsningsretten helt eller delvis.

Valuta

Fondets basisvaluta er norske kroner.

Mekanismer for å ivareta interessen til eksisterende andelseiere i fondet

For å forhindre at eksisterende andelseiere blir skadelidende som følge av tegninger og innløsninger som andre andelseiere foretar i fondet, kan fondet benytte «svingprising». Dette innebærer at fondets kurs justeres med en svingfaktor på dager der fondet har hatt netto tegning eller innløsning som overstiger en på forhånd fastsatt andel av fondets forvaltningskapital (terskelverdi). Terskelverdien er satt til det nivået der netto tegning eller innløsning forventes å innebære at fondet må gjøre porteføljetilpasninger som medfører kostnader. Netto tegning over den fastsatte terskelverdi medfører at fondets kurs justeres opp, og motsatt ved netto innløsning. Fondet får dermed dekket kostnadene som følge av porteføljetilpasninger.

Størrelsen på svingfaktoren (uttrykt som andel av fondets verdi) er basert på forhåndsdefinerte estimater av gjennomsnittlige historiske handelskostnader innenfor fondets investeringsmandat. Rutinen for svingprising er i henhold til VFFs bransjestandard om tegning og innløsning, tilgjengelig på www.vff.no.

Minste tegningsbeløp

Dette fondet har andelsklasser

Andelsklasse A

Minste tegningsbeløp for engangskjøp: NOK 10 mill.

Andelsklasse B

Minste tegningsbeløp for engangskjøp: NOK 2 mill.

Andelsklasse C

Minste tegningsbeløp for engangskjøp: NOK 500

Minste tegningsbeløp for spareavtale: NOK 500

Andelsklasse C2

Minste tegningsbeløp for engangskjøp: NOK 500

Minste tegningsbeløp for spareavtale: NOK 500

Andelsklasse H

Minste tegningsbeløp for engangskjøp: NOK 50 mill.

Andelsklasse I

Minste tegningsbeløp for engangskjøp: NOK 100 mill.

Andelsklasse N

Minste tegningsbeløp for engangskjøp: NOK 500

Minste tegningsbeløp for spareavtale: NOK 500

Andelsklasse N2

Minste tegningsbeløp for engangskjøp: NOK 10 mill.

Andelsklasse U

Minste tegningsbeløp for engangskjøp: NOK 500

Minste tegningsbeløp for spareavtale: NOK 500

Andelsklasse S:

Minste samlede tegningsbeløp for engangskjøp: NOK 100. Åpen for andelseiere som samlet tegner for minst NOK 2.500.000.000 i verdipapirfond forvaltet av Odin Forvaltning.

Utbytte

Normalt utbetales utbytte i løpet av mai måned. Beslutningen om utbytte og tildelingsdato fastsettes av forvalteren. Utbyttet tilfaller den andelseieren som er registrert som andelseier av forvalteren på tildelingsdatoen. Utdelingen skjer kontant.

Andelsklasse A

Utbytte utdeles ikke til andelseierne i andelsklassen.

Andelsklasse B

Utbytte utdeles ikke til andelseierne i andelsklassen.

Andelsklasse C

Utbytte utdeles ikke til andelseierne i andelsklassen.

Andelsklasse C2

Utbytte utdeles en gang i året til andelseierne i andelsklassen.

Andelsklasse H

Utbytte utdeles ikke til andelseierne i andelsklassen.

Andelsklasse I

Utbytte utdeles ikke til andelseierne i andelsklassen.

Andelsklasse N

Utbytte utdeles ikke til andelseierne i andelsklassen.

Andelsklasse N2

Utbytte utdeles ikke til andelseierne i andelsklassen.

Andelsklasse U

Utbytte utdeles en gang i året til andelseierne i andelsklassen.

Andelsklasse S:

Utbytte utdeles ikke til andelseierne i andelsklassen.

Fondets målsetning

Fondets formål er å oppnå høyest mulig risikojustert avkastning på de midler fondet får til disposisjon av andelseierne. Fondets investeringer skal ha en langsiktig horisont og være i henhold til investeringsstrategi og risikoprofil.

Fondets referanseindeks

Fondets avkastning måles mot referanseindeks Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX). Referanseindeksen er utbyttejustert.

Fondets investeringsstrategi

Fondet er et aktivt forvaltet aksjefond, som hovedsakelig investerer i norske verdipapirer notert på Oslo Børs. Inntil 20 % av fondets eiendeler kan investeres utenfor Norge. Fondet investerer uten begrensning i forhold til indeks. Fondets midler skal plasseres i finansielle instrumenter og/eller bankinnskudd slik det fremgår av vedtektene §§ 4 og 5.

Fondets investeringsstrategi er å velge enkeltpapirer med et norsk perspektiv i alle sektorer og bransjer. Ved sammensetning av porteføljen skal det tas utgangspunkt i forholdet mellom risiko og forventet avkastning. Forvalter skal være balansert mellom å beskytte porteføljene mot verdifall og maksimere avkastning. Fondets innehav skal hovedsakelig avspeile selskapets investeringsstil som er verdiorientert, aktiv og langsiktig.

Fondets avkastning vil være påvirket av valutakurssvingninger mellom norske kroner og de valutaer fondet er eksponert mot.

Fondet er et UCITS-fond som følger plasseringsreglene i verdipapirfondloven Kapittel 6, med tilhørende forskrift.

Bærekraft

Odin Forvaltning AS har utviklet retningslinjer for ansvarlig forvaltning av verdipapirfond som gjelder for alle fond under forvaltning. Retningslinjene er forankret i FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (UN PRI), som Odin Forvaltning AS sluttet seg til i 2012. I tråd med retningslinjene integreres bærekraftsrisiko i alle investeringsbeslutninger. Bærekraftsrisiko er miljømessige, sosiale eller styringsrelaterte hendelser eller omstendigheter som kan ha en faktisk eller mulig vesentlig negativ innvirkning på investeringens verdi dersom det skulle inntreffe. Hvor stor bærekraftsrisikoen er varierer mellom selskap, industrier, markeder og tidshorisont på investeringene. Bærekraftsrisikoen i fondet og i den enkelte investering er sammensatt av eksponering mot disse faktorene.

Integrasjon innebærer blant annet ESG-analyse av selskaper før og under investering, samt gjennomlysning av porteføljene med jevne mellomrom. Utvelgelse av selskaper fondene skal investere i baseres blant annet på disse analysene, og det investeres ikke i selskaper der bærekraftsrisikoen anses for stor. Bærekraftsrisiko er en av flere faktorer som påvirker investeringenes og fondets avkastning. Analyse av selskapene på ESG har som mål å redusere bærekraftsrisikoen i fondet, og den risiko det er for hendelser eller omstendigheter som kan ha negativ innvirkning på investeringen. Odin Forvaltning AS skal være en aktiv eier i selskapene fondene er investert i, og søker å påvirke selskapene i en bærekraftig retning. Dette gjøres blant annet gjennom stemmegivning, direkte dialog med selskapene og samarbeid med andre investorer.

Odin Forvaltning AS forventer at selskaper fondene er investert i opptrer ansvarlig i sin forretningsvirksomhet, og selskaper som ikke viser evne eller vilje til å rette opp i forhold som ikke svarer til forventningene tas ut av porteføljene. Retningslinjer for ansvarlig forvaltning av verdipapirfond i Odin Forvaltning AS er tilgjengelig i sin helhet på selskapets nettsider. Selskaper der styret og ledelse viser manglende vilje og/eller evne til å ta hensyn til miljø og sosiale forhold, ser vi som et tegn på dårlig eierstyring. Odin Forvaltning AS er derfor opptatt av å sikre at selskapene vi investerer i har god ledelse og eierstyring. Det mener vi vil bidra til gode avkastningsresultater over tid.

Dette fondet er klassifisert som et fond som fremmer blant annet sosiale og miljømessige egenskaper slik dette er definert i artikkel 8 i forordning (EU) 2019/2088 om offentliggjøring av bærekraftsinformasjon i finanssektoren. Fondets strategi for å fremme bærekraft går i hovedsak ut på å utøve aktivt eierskap for å fremme ESG, og å ekskludere enkelte bransjer som har negativ påvirkning på sosiale eller miljømessige forhold.

Risikoprofil

Investering i aksjefond vil ha høy risiko. Med risiko menes svingninger i fondets andelsverdi over tid. Økt sparehorisont kan gi redusert risiko.

Fondet er aktivt forvaltet og vil normalt ha avvik fra referanseindeksens sammensetning. For oppdatert informasjon knyttet til risiko henvises det til fondets nøkkelinformasjon.

Derivater

Fondet anvender for tiden ikke derivater. Fondets eventuelle plasseringer i derivater vil bidra til å redusere risiko, eller holde forventet avkastning og risiko uendret.

Den totale eksponeringen knyttet til derivater skal sammen med øvrige plasseringer i finansielle instrumenter ikke overstige fondets forvaltningskapital.

Teknikker for effektiv porteføljeforvaltning (utlån)

Fondet har i henhold til vedtektene adgang til å låne ut finansielle instrumenter. Fondet låner for tiden ikke ut finansielle instrumenter.

Kostnader

Forvaltningshonoraret dekker kostnader til forvaltning av fondet, administrasjon, distribusjon og faste depotkostnader. I tillegg kan fondet belastes med transaksjonsrelaterte kostnader ved fondets plasseringer (kurtasje, variable depot- og bankgebyrer), eventuelle skatter fondet ilegges, renter på låneopptak som nevnt i vpfl. § 6-10, samt ekstraordinære kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseiernes interesser, jf. vpfl. § 4-6 annet ledd.

Andelsklasse A

Fast forvaltningsgodtgjørelse: 0,75 % pro anno.

Andelsklasse B

Fast forvaltningsgodtgjørelse: 1,00 % pro anno.

Andelsklasse C

Fast forvaltningsgodtgjørelse: 1,50 % pro anno.

Andelsklasse C2

Fast forvaltningsgodtgjørelse: 1,50 % pro anno.

Andelsklasse H

Fast forvaltningsgodtgjørelse: 0,55 % pro anno.

Andelsklasse I

Fast forvaltningsgodtgjørelse: 0,50 % pro anno.

Andelsklasse N

Fast forvaltningsgodtgjørelse: 0,75 % pro anno.

Andelsklasse N2

Fast forvaltningsgodtgjørelse: 0,50 % pro anno.

Andelsklasse U

Fast forvaltningsgodtgjørelse: 0,75 % pro anno.

Andelsklasse S:

Fast forvaltningsgodtgjørelse: 0,35 % pro anno.

Det påløper for tiden ikke kostnader ved tegning og innløsning i fondet.

Avkastning og risiko

For oppdatert informasjon knyttet til historisk avkastning og risiko henvises det til fondets Nøkkelinformasjon. Oppdatert avkastningsinformasjon finnes også på selskapets nettsider, se pkt. 1 i dette prospektet.

Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

Fondets avkastning kan variere innenfor et år. Realisert tap eller gevinst ved å investere i fondsandeler vil derfor være avhengig av de eksakte tidspunktene for kjøp og salg.

Skatt

I det følgende gis en kort redegjørelse for de skatteregler som gjelder for verdipapirfond og andelseiere. Informasjonen i det følgende innebærer ingen skatterådgivning. Regler og praksis på skatterettens område er under stadig utvikling og kan være gjenstand for endringer i fremtiden, også med tilbakevirkende kraft.

Odin Forvaltning AS kan være forpliktet til å gi opplysninger om andelseiernes innehav i Odins verdipapirfond til norske eller utenlandske myndigheter uten hinder av lovbestemt taushetsplikt.

Vennligst ta kontakt med din lokale skatterådgiver for mer informasjon.

Skatteregler for verdipapirfondet

Fra og med inntektsåret 2026 er verdipapirfond generelt fritatt fra skatteplikt foruten at verdipapirfond må inntektsføre 1 prosent av mottatte utbytter. I inntekten gis det fradrag for fondets forvaltningskostnader. Et eventuelt positivt skattepliktig resultat beskattes med gjeldende skattesats for alminnelig inntekt.

Øvrig beskatning skjer hos andelseier.

Verdipapirfond er fritatt for formuesskatt.

Skatt for private investorer med skatteplikt i Norge

Andelseierne er skattepliktige både for gevinster ved realisasjon av andeler i fondet, og ved utdelinger fra fondet til andelshaveren, herunder utdelinger i form av nye andeler. Inntekter, fratrukket skjermingsfradrag, skattlegges etter gjeldende skattesats for alminnelig inntekt

oppjustert med en faktor på 1,72 idet fondets aksjeandel til enhver tid er høyere enn 80 prosent. For 2026 gir det en effektiv skattesats på 37,84 prosent. Tap ved realisasjon av fondsandeler er tilsvarende fradragsberettiget (tap oppjusteres med samme faktor). Bytte av andelsklasser i samme fond innebærer i utgangspunktet ikke at andelene anses som skattemessig realisert.

Fondsandeler inngår i skattemessig formuesberegning med 80 prosent av andelsverdien per 1. januar i skattefastsettingsåret (2026).

For aksjesparekonto og individuell sparing til pensjon (IPS) gjelder egne regler. Se www.odinfond.no for mer informasjon.

Selskapsinvestorer (juridiske personer)

Selskapsinvestorer omfattet av fritaksmetoden er ikke skattepliktige for gevinster ved realisasjon av andeler i fond som til enhver tid har høyere aksjeandel enn 80 prosent da det regnes som aksjeinntekt. Tilsvarende er tap ikke fradragsberettiget. Netto tap kan ikke fradragsføres, verken i inntektsåret eller ved fremføring til senere år.

Skatt for andelseiere med skatteplikt utenfor Norge

Andelseiere som er skattepliktige til andre land enn Norge, oppfordres til å undersøke skatteregler i sine respektive land.

Depotmottakers forpliktelser

Depotmottakers forpliktelser følger av verdipapirfondloven og lov om forvaltning av alternative investeringsfond, med tilhørende forskrifter.

Depotmottaker

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

3. Andre opplysninger

Markedsføring og distribusjon

Fondet markedsføres og distribueres i Norge iht. EUs regelverk (UCITS- direktivene). Informasjonen i dette prospekt er utelukkende beregnet på investorer som er hjemmehørende i de land det enkelte verdipapirfond er registrert for salg og markedsføring. Fondet kan ikke markedsføres eller distribueres direkte eller indirekte til investorer som er underlagt USAs jurisdiksjon.

Dette gjelder blant annet investorer som er bosatt i eller er skattepliktig til USA. Anmodning om tegning fra slike investorer vil bli avvist.

Distributører av Odins verdipapirfond mottar provisjon fra Odin Forvaltning AS.

Behandling av personopplysninger

Odin Forvaltning AS behandler personopplysninger i henhold til bestemmelsene i personopplysnings-loven og verdipapirfondloven og har taushetsplikt om det de under sin virksomhet får kjennskap til om andres forhold, med mindre annet er særskilt bestemt i lov eller forskrift eller andelseieren har gitt sitt samtykke til utlevering av taushetsbelagte opplysninger. Nærmere informasjon om Odin Forvaltning AS' behandling av personopplysninger fremgår av personvernerklæringen som finnes på <https://odinfond.no/om-oss/kundeinformasjon/>.

Tvister

Enhver tvist som oppstår mellom andelseier og forvaltningsselskapet skal søkes løst etter norsk rett og med Oslo tingrett som rett verneting.

Odin Forvaltning AS er tilknyttet tvisteløsningsordning i Finansklagenemnda (www.finkn.no).

Forutsetningen for at en klage fra andelseier skal tas opp til behandling i Finansklagenemnda er at klager på forhånd skriftlig har tatt saken opp med Odin Forvaltning AS ved adm. direktør uten å komme til enighet. Klager til Finansklagenemnda skal være skriftlig, og saksbehandlingen er gratis.

Forvalterregistrering / Nominee

Norsk eller utenlandsk bank, verdipapirforetak, verdipapirregister eller forvaltningsselskap, som på vegne av sine kunder ønsker å registrere seg som forvalter (nominee) i Odins andelseierregister, må innhente tillatelse fra Finanstilsynet før slik registrering kan finne sted.

Informasjon om vilkårene for slik tillatelse finnes på www.odinfond.no

Generell informasjon

Fondets prospekt, nøkkelinformasjon, vedtekter, års- og halvårsrapporter kan bestilles kostnadsfritt hos Odin Forvaltning AS på telefon 24 00 48 00 eller på e-post: kundeservice@odinfond.no, eller lastes ned fra www.odinfond.no.

Styrets ansvar

Forvaltningsselskapets styre er ansvarlig for at prospektet fyller de krav som følger av lov og forskrift.

Styret i forvaltningsselskapet bekrefter at opplysningene som fremkommer i prospektet, så langt det kjenner til, er i samsvar med faktiske forhold, og at det ikke forekommer utelatelser som er av en slik art at de kan endre prospektets betydningsforhold.

Oppdatering av prospekt

Dette prospektet er sist oppdatert 22.04.2026.

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

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 et bredt spekter av miljømessig og sosiale egenskaper gjennom integrering av ESG-informasjon i analyser, aktivt eierskap (dialog og stemmegivning) og ekskluderinger.

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

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

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

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

- Selskapenes ESG-score
- Selskaper med inntekt fra produkter som er utelukket
- Selskaper som bryter internasjonale normer som beskrevet i retningslinjene
- Selskapenes karbonavtrykk

Dataen over er levert av et uavhengig analysebyrå.

- Fondets utøvelse av eierrettigheter gjennom stemmegiving på generalforsamling
- Fondets dialog med selskaper om ESG-temaer

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

- **Hva er målene for de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis har til hensikt å foreta, og hvordan bidrar den bærekraftige investeringen til slike mål?**

Fondet forplikter seg ikke til en andel bærekraftige investeringer, men det er ikke til hinder for at slike investeringer kan være en del av fondet. Det kan bli aktuelt å binde seg til en minsteandel på et senere tidspunkt.

- **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, men hensyntar de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer. Se spørsmål under for mer informasjon om dette.

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:

Odins retningslinjer for ansvarlige investeringer er forankret i internasjonale normer. Disse inkluderer:

- *De ti prinsippene i FNs Global Compact som er basert på
 - *FNs verdenserklæring om menneskerettigheter*
 - *ILOs Erklæring om grunnleggende prinsipper og rettigheter i arbeidslivet*
 - *Rio-erklæringen om miljø og utvikling*
 - *FN-konvensjonen mot korrupsjon.**
- *FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter*
- *OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper*
- *OECDs prinsipper for eierstyring og selskapsledelse*

Fondet velger bort selskaper knyttet til bransjer som påvirker miljø og sosiale forhold negativt. [Les mer i våre retningslinjer knyttet til ansvarlige investeringer.](#)

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

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

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

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

Ja

Fondet hensyntar de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer. Selskapets prestasjon på disse faktorene blir vurdert før investering som en del av en helhetlig selskapsanalyse. Selskapets prestasjon på indikatorene er en del av oppfølgingen av selskapene på ESG, det vil si i dialog og/eller stemmegivning.

Det er krevende å samle inn data for flere av indikatorene under. Fondet vil analysere selskaper og rapportere på indikatorene på grunnlag av selskapsdata fra et analysebyrå.

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



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

Obligatoriske indikatorer i (Tabell 1, Vedlegg I):

Miljøindikatorer

1. Klimagassutslipp (Scope1, 2 og 3)
2. Karbonavtrykk
3. Klimagassintensitet
4. Eksponering mot selskaper som driver virksomhet i sektoren for fossilt brensel
5. Andel av forbruk og produksjon av ikke-fornybar energi
6. Energiforbruksintensitet per sektor med høy klimapåvirkning
7. Virksomhet med negativ påvirkning på områder som er følsomme for biologisk mangfold
8. Utslipp til vann
9. Andel av farlig avfall og radioaktivt avfall

Sosiale indikatorer

10. Manglende overholdelse av FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper
11. Ingen prosesser og ordninger for å overvåke at FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper overholdes
12. Ujustert lønnsforskjell mellom kjønnene
13. Kjønnsmangfold i styret
14. Eksponering mot kontroversielle våpen (anti-personellminer, klyngeammunisjon, eller kjemiske og biologiske våpen)

Ytterligere klimarelaterte indikatorer:

15. Investeringer i selskaper uten tiltak for reduksjon av CO2-utslipp

Ytterligere sosiale indikatorer:

16. Ingen retningslinjer for menneskerettigheter
17. Ingen retningslinjer for bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser

Fondets årsrapport blir publisert på odinfond.no

Nei



Investeringsstrategien styrer investeringsbeslutninger basert på faktorer som investeringsmål og risikotoleranse.

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produktet?

Fondet er et aktivt forvaltet aksjefond, som hovedsakelig investerer i norske verdipapirer notert på Oslo Børs. Inntil 20 % av fondets eiendeler kan investeres utenfor Norge. Fondet investerer uten begrensning i forhold til indeks. Fondets midler skal plasseres i finansielle instrumenter og/eller bankinnskudd slik det fremgår av vedtektene §§ 4 og 5.

Fondets investeringsstrategi er å velge enkeltpapirer med et norsk perspektiv i alle sektorer og bransjer. Ved sammensetning av porteføljen skal det tas utgangspunkt i forholdet mellom risiko og forventet avkastning. Forvalter skal være balansert mellom å beskytte porteføljene mot verdifall og maksimere avkastning. Fondets innehav skal hovedsakelig avspeile selskapets investeringsstil som er verdiorientert, aktiv og langsiktig.

Fondets avkastning vil være påvirket av valutakurssvingninger mellom norske kroner og de valutaer fondet er eksponert mot.

Fondet er et UCITS-fond som følger plasseringsreglene i verdipapirfondloven Kapittel 6, med tilhørende forskrift.

- **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 ekskluderer også selskaper som har mer enn:

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

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

Odin utelukker også selskaper som bryter med internasjonale normer som FN Global Compact. 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 unnlater som på et aggregert selskapsnivå i uakseptabel grad fører til utslipp av klimagasser
- grov korrupsjon eller annen grov økonomisk kriminalitet
- andre særlig grove brudd på grunnleggende etiske normer

Det gjøres en vurdering av ESG-risiko i alle selskapene i fondet.

● **Med hvor stor minsteandel har man forpliktet seg til å redusere omfanget av de investeringene som ble vurdert før investeringsstrategien ble tatt i bruk?**

Det foreligger ingen forpliktelse om å redusere omfanget av investeringer med en minsteandel.

Odin forpliktet seg til Principles of Responsible Investment i 2012 og har siden den gang hatt retningslinjer for sine investeringer. Det er ingen ytterligere forpliktelser pålagt fondet nylig.

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

Følgende prinsipper ligger til grunn for fondets vurdering av god styringspraksis:

God styringspraksis omfatter forsvarlige forvaltningstrukturer, 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;

Eierstyring er en sentral del av selskapsanalysen. Fondet har som mål å stemme på alle generalforsamlinger for å fremme god styringspraksis.



Fordelingen av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.

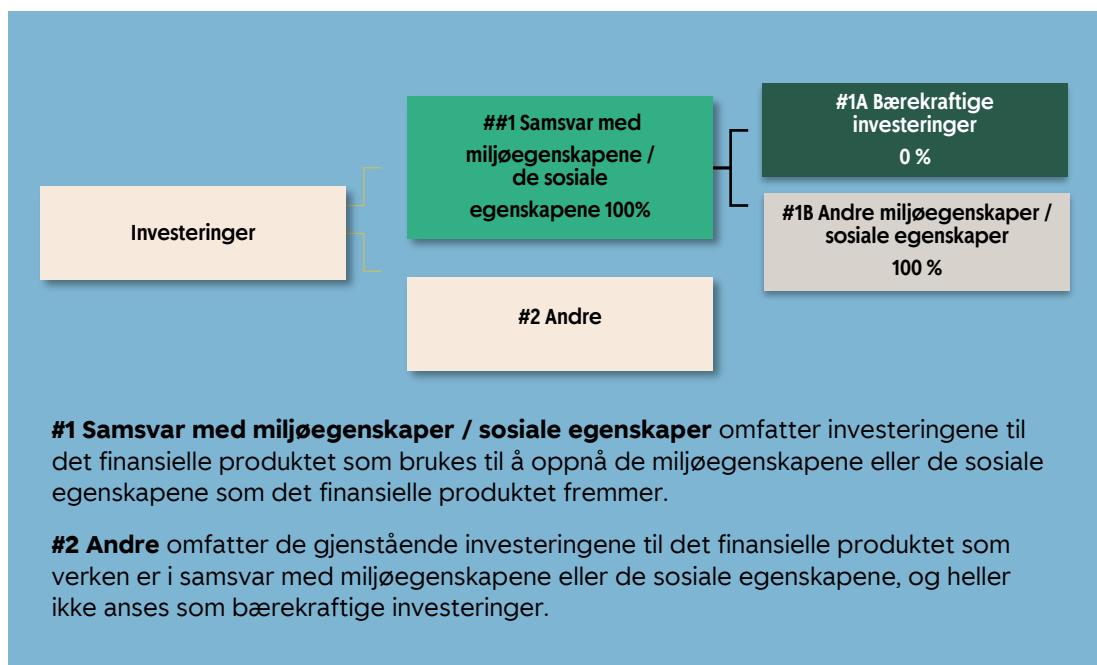
Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av

- **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.

Hvilken fordeling av eiendeler er planlagt for dette finansielle produktet?

Fondet er et aktivt forvaltet aksjefond. Alle fondets investeringer er dekket av Odins retningslinjer for ansvarlige investeringer. Det vil si at det er klare ekskluderingskriterier for hva fondet ikke kan investere i.

Det gjøres en vurdering av ESG-risiko i alle eksisterende og potensielle investeringer i fondet. Fondet har ikke forpliktet seg til å investere i en minimumsandel med bærekraftige investeringer. Fondet kan ha investeringer som er i tråd med taksonomiens krav. Andelen av slike investeringer vil bli rapportert i årsrapporten.



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

Fondet benytter ikke derivater.



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

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

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

Ja

I fossil gass I kjernekraft

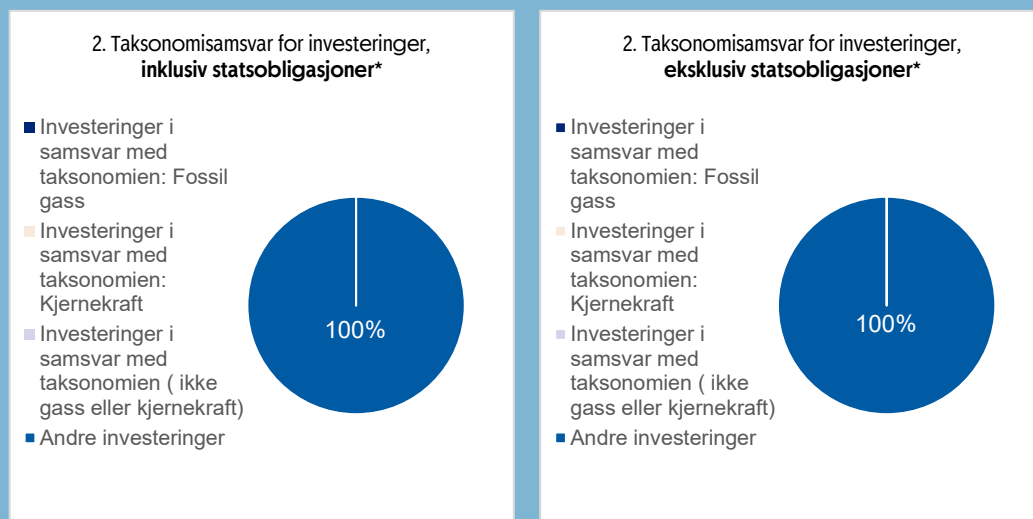
Nei

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

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

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

Diagrammene nedenfor viser med blått prosentdelen av investeringer som var i samsvar med EUs taksonomi. Ettersom det ikke finnes noen hensiktsmessig metode for å fastsette taksonomi-samsvaret for statsobligasjoner¹, 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 omstillings-aktiviteter og muliggjørende aktiviteter, men det er ikke til hinder for at slike investeringer kan være en del av fondet. Det kan bli aktuelt å binde seg til en minsteandel på et senere tidspunkt.



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

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



● Hvor stor er minste andelen av sosialt bærekraftige investeringer?

Fondet har ikke forpliktet seg til en minsteandel sosialt bærekraftige investeringer, men det er ikke til hinder for at slike investeringer kan være en del av fondet. Det kan bli aktuelt å binde seg til en minsteandel på et senere tidspunkt.

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



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



Hvilke investeringer er tatt med under "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 bruker en bred sammensatt indeks tilpasset fondets mandat, miljø- og sosiale egenskaper er ikke hensyntatt i denne.

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

Godkjent av Finanstilsynet 24.06.2024

Vedtekter for SpareBank 1 Norge Verdi

§ 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet SpareBank 1 Norge Verdi forvaltes av forvaltningsselskapet Odin Forvaltning AS. Fondet er godkjent i Norge og reguleres av Finanstilsynet.

Fondet er regulert i medhold av lov 25. november 2011 nr. 44 om verdipapirfond ("vpfl").

§ 2 UCITS-fond

Fondet er et UCITS-fond som følger plasseringsreglene i vpfl kapittel 6 og bestemmelsene om tegning og innløsning i vpfl § 4-9 første ledd og § 4-12 første ledd.

Fondet har andelsklasser som omtales nærmere i § 7.

§ 3 Regler for plassering av verdipapirfondets midler

3.1 Fondets investeringsområde og risikoprofil

Fondet er et aksjefond som investerer hovedsakelig i aksjer og egenkapitalbevis utstedt av selskaper i Norge. Fondets investeringsmandat er nærmere beskrevet i prospektet. Fondet kjennetegnes typisk av høy svingningsrisiko (volatilitet). Risikoprofilen er angitt nærmere i fondets Nøkkelinformasjon.

3.2 Generelt om investeringsområde

Fondets midler kan plasseres i følgende finansielle instrumenter og/eller innskudd i kredittinstitusjon:

omsettelige verdipapirer	<input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input type="checkbox"/> Nei
verdipapirfondsandeler	<input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input type="checkbox"/> Nei
pengemarkedsinstrumenter	<input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input type="checkbox"/> Nei
derivater	<input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input type="checkbox"/> Nei
innskudd i kredittinstitusjon	<input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input type="checkbox"/> Nei

Fondet kan, uavhengig av investeringsalternativene i dette punkt, besitte likvide midler.

Fondets plassering i verdipapirfondsandeler skal sammen med fondets øvrige plasseringer være i samsvar med disse vedtektene.

Plassering i andre verdipapirfond utgjør maksimalt 10 prosent av fondets eiendeler:

Ja Nei

Plassering i verdipapirfond som ikke er UCITS oppfylder betingelsene i vpfl § 6-2 annet ledd og utgjør samlet ikke mer enn 30 prosent av fondets eiendeler:

Ja Nei

Verdipapirfond det plasseres i kan selv maksimalt investere 10 prosent av fondets midler i verdipapirfondsandeler:

Ja Nei

Fondets midler plasseres i pengemarkedsinstrumenter som normalt handles på pengemarkedet, er likvide og kan verdifastsettes til enhver tid:

Ja Nei

Verdipapirfondet kan anvende følgende derivatinstrumenter: Opsjoner, terminer og bytteavtaler. Underliggende til derivatene vil være finansielle instrumenter, rente, valuta eller vekslingskurs.

Forventet risiko og forventet avkastning på fondets underliggende verdipapirportefølje reduseres eller forblir uendret som følge av derivatinvesteringene.

3.3 Krav til likviditet

Fondets midler kan plasseres i finansielle instrumenter som:

1. er opptatt til offisiell notering eller omsettes på et regulert marked i en EØS-stat, herunder et norsk regulert marked som definert i direktiv 2014/65/EU art. 4 nr. 1 punkt 21 og verdipapirhandelloven § 2-7 fjerde ledd.
 Ja Nei
2. omsettes på et annet regulert marked som fungerer regelmessig og er åpent for allmennheten i en stat som er part i EØS-avtalen.
 Ja Nei
3. er opptatt til offisiell notering på en børs i et land utenfor EØS-området eller som omsettes i slikt land på et annet regulert marked som fungerer regelmessig og er åpent for allmennheten. Børser eller regulerte markeder i hele verden er aktuelle. Det plasseres i velutviklede markeder og utviklingsmarkeder.
 Ja Nei
4. er nyutstedte dersom et vilkår for utstedelse er at det søkes om opptak til handel på børs eller marked som avkrysses i punktene 1 til 3 over. Opptak til handel må ha skjedd senest ett år fra tegningsfristens utløp.
 Ja Nei

Fondets midler kan plasseres i pengemarkedsinstrumenter som omsettes på et annet marked enn angitt i punktene 1 - 3 over, dersom utstedelsen eller utstederen av instrumentene er regulert med det formål å beskytte investorer og sparemidler, og instrumentene er omfattet av vpfl § 6-5 annet ledd.

Fondets midler kan plasseres i derivater som omsettes på et annet marked enn angitt i punktene 1 til 4 over.

Inntil 10 prosent av fondets midler kan plasseres i andre finansielle instrumenter enn de som er nevnt i dette punkt.

3.4 Plasseringsbegrensninger - fondets midler

Verdipapirfondets beholdning av finansielle instrumenter skal ha en sammensetting som gir en hensiktsmessig spredning av risikoen for tap.

Fondets plasseringer skal til enhver tid være i samsvar med plasseringsbegrensningene i vpfl § 6-6 og § 6-7 første, annet og fjerde ledd.

3.5 Plasseringsbegrensninger – eierandel hos utsteder

Fondets plasseringer skal til enhver tid være i samsvar med plasseringsbegrensningen etter vpfl § 6-9.

3.6 Teknikker for effektiv porteføljeforvaltning

Verdipapirfondet kan i samsvar med vpfl. § 6-11 og verdipapirfondforskriften § 6-8 benytte teknikker for å oppnå en effektiv porteføljeforvaltning. Teknikkene er nærmere angitt i fondets prospekt.

§ 4 Fondets behandling av realisasjonsgevinster og utbytte

Fondet har andelsklasser med ulike vilkår for utdeling og reinvestering av utbytte. Dette er nærmere omtalt i vedtektene § 7.

§ 5 Kostnader

Forvaltningsgodtgjørelse er forvaltningsselskapets inntekter for forvaltning av fondet. Grunnlaget for beregningen av forvaltningsgodtgjørelsen er fondets løpende verdi. Ved beregning av fondets verdi (forvaltningskapitalen) skal grunnlaget være markedsverdien av porteføljen av finansielle instrumenter og innskudd i kredittinstitusjon, verdien av fondets likvider og øvrige fordringer, verdien av opptjente ikke-forfalte inntekter og verdien av eventuelt fremførbart underskudd, fratrukket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar.

Utover forvaltningsgodtgjørelsen kan følgende kostnader i tillegg dekkes av fondet:

1. transaksjonskostnader ved fondets plasseringer,
2. betaling av eventuelle skatter fondet ilegges,
3. renter på låneopptak som nevnt i vpfl § 6-10 og
4. ekstraordinære kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseiernes interesser, jfr. vpfl § 4-6 annet ledd.

Forvaltningsselskapet kan belaste fondet med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig.

Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel innenfor den enkelte andelsklasse i fondet. Størrelsen på forvaltningsgodtgjørelsen fremgår av vedtektenes § 7.

All godtgjørelse som mottas fra underfond skal tilfalle hovedfondet.

§ 6 Tegning og innløsning av andeler

Fondet er normalt åpent for tegning alle virkedager. Fondet er normalt åpent for innløsning alle virkedager.

Det benyttes svingprising ved fastsettelse av andelsverdien i fondet ved netto tegning eller innløsning over en forhåndsbestemt terskel. Se fondets prospekt for nærmere informasjon om svingprising.

§ 7 Andelsklasser

Fondets formuesmasse er delt inn i følgende andelsklasser:

Andelsklasse	Minste tegningsverdi	Forvaltningsgodtgjørelse	Utdeling av utbytte
C	NOK 500	Fast Forvaltningsgodtgjørelse inntil 1,50 %	Det utdeles ikke utbytte
C2	NOK 500	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 1,50 %	Det utdeles utbytte
A	NOK 10.000.000	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,75 %	Det utdeles ikke utbytte
B	NOK 2.000.000	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 1,00 %	Det utdeles ikke utbytte
G	NOK 25.000.000	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,70 %	Det utdeles ikke utbytte
H	NOK 50.000.000	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,65 %	Det utdeles ikke utbytte

I	NOK 100.000.000	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,60 %	Det utdeles ikke utbytte
J	NOK 250.000.000	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,55 %	Det utdeles ikke utbytte
K	NOK 500.000.000	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,50 %	Det utdeles ikke utbytte
N	NOK 500	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,75 %	Det utdeles ikke utbytte
N2	NOK 10.000.000	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,60 %	Det utdeles ikke utbytte
S	NOK 100	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,50 %	Det utdeles ikke utbytte
U	NOK 500	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,75 %	Det utdeles utbytte

Det som kjennetegner de ulike andelsklassene er:

Andelsklasse C er åpen for alle andelseiere som tegner for beløp på NOK 500 eller høyere. Andelsklasse C utdeler ikke utbytte. Realisasjonsgevinster reinvesteres i fondet.

Andelsklasse C2 er åpen for alle andelseiere som tegner beløp på NOK 500 eller høyere. Det utdeles utbytte som aksjeutbytte. Utbytte utdeles én gang årlig til andelseiere i andelsklassen registrert i fondets andelseierregister på tidspunktet for utdelingen. Se fondets prospekt for nærmere angivelse av tidspunktet for utdelingen.

Andelsklasse A er åpen for alle andelseiere som tegner beløp på NOK 10.000.000 eller høyere. Andelsklasse A utdeler ikke utbytte. Realisasjonsgevinster reinvesteres i fondet.

Andelsklasse B er åpen for alle andelseiere som tegner beløp på NOK 2.000.000 eller høyere. Andelsklasse B utdeler ikke utbytte. Realisasjonsgevinster reinvesteres i fondet.

Andelsklasse G er åpen for alle andelseiere som tegner beløp på NOK 25.000.000 eller høyere. Andelsklasse G utdeler ikke utbytte. Realisasjonsgevinster reinvesteres i fondet.

Andelsklasse H er åpen for alle andelseiere som tegner beløp på NOK 50.000.000 eller høyere. Andelsklasse H utdeler ikke utbytte. Realisasjonsgevinster reinvesteres i fondet.

Andelsklasse I er åpen for alle andelseiere som tegner beløp på NOK 100.000.000 eller høyere. Andelsklasse I utdeler ikke utbytte. Realisasjonsgevinster reinvesteres i fondet.

Andelsklasse J er åpen for alle andelseiere som tegner beløp på NOK 250.000.000 eller høyere. Andelsklasse J utdeler ikke utbytte. Realisasjonsgevinster reinvesteres i fondet.

Andelsklasse K er åpen for alle andelseiere som tegner beløp på NOK 500.000.000 eller høyere. Andelsklasse K utdeler ikke utbytte. Realisasjonsgevinster reinvesteres i fondet.

Andelsklasse N er åpen for andelseiere som har andeler i fondet til en kostpris på minst NOK 500,- og som tegner gjennom distributører som gjennom avtale med forvaltningsselskapet ikke mottar distribusjonsgodtgjørelse eller annet honorar fra forvaltningsselskapet. Andelsklasse N utdeler ikke utbytte. Realisasjonsgevinster reinvesteres i fondet.

Andelsklasse N2 er åpen for andelseiere som har andeler i fondet til en kostpris på NOK 10.000.000 eller høyere og som tegner gjennom distributører som gjennom avtale med forvaltningsselskapet ikke mottar distribusjonsgodtgjørelse eller annet honorar fra forvaltningsselskapet. Andelsklasse N2 utdeler ikke utbytte. Realisasjonsgevinster reinvesteres i fondet.

Klasse S er åpen for alle andelseiere som samlet tegner for minst NOK 2,5 milliarder eller høyere i verdipapirfond forvaltet av ODIN Forvaltning. Andelsklasse S utdeler ikke utbytte.

Realisasjonsgevinster reinvesteres i fondet.

Andelsklasse U er åpen for andelseiere som har andeler i fondet til en kostpris på minst NOK 500,- og som tegner gjennom distributører som gjennom avtale med forvaltningsselskapet ikke mottar distribusjonsgodtgjørelse eller annet honorar fra forvaltningsselskapet. Det utdeles utbytte som aksjeutbytte. Utbytte utdeles én gang årlig til andelseiere i andelsklassen registrert i fondets andelseierregister på tidspunktet for utdelingen. Se fondets prospekt for nærmere angivelse av tidspunktet for utdelingen.

Fast forvaltningsgodtgjørelse

Forvaltningsselskapet kan belaste én eller flere av fondets andelsklasser med en fast forvaltningsgodtgjørelse.

Forvaltningsgodtgjørelsen utgjør for andelsklassene:

- C og C2 - maksimalt 1,5 prosent pro anno
- B - maksimalt 1,0 prosent pro anno
- A - maksimalt 0,75 prosent pro anno
- G - maksimalt 0,75 prosent pro anno
- H - maksimalt 0,75 prosent pro anno
- I - maksimalt 0,75 prosent pro anno
- J - maksimalt 0,70 prosent pro anno
- K - maksimalt 0,65 prosent pro anno
- N - maksimalt 0,75 prosent pro anno
- N2 - maksimalt 0,70 prosent pro anno
- S - maksimalt 0,5 prosent pro anno
- U - maksimalt 0,75 prosent pro anno

Samlet forvaltningsgodtgjørelse i fondet og eventuelle underfond utgjør:

- C og C2 - maksimalt 1,5 prosent pro anno
- B - maksimalt 1,0 prosent pro anno
- A - maksimalt 0,75 prosent pro anno
- G - maksimalt 0,75 prosent pro anno
- H - maksimalt 0,75 prosent pro anno
- I - maksimalt 0,75 prosent pro anno
- J - maksimalt 0,70 prosent pro anno
- K - maksimalt 0,65 prosent pro anno
- N - maksimalt 0,75 prosent pro anno
- N2 - maksimalt 0,70 prosent pro anno
- S - maksimalt 0,5 prosent pro anno
- U - maksimalt 0,75 prosent pro anno

Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig.

Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel innenfor den enkelte andelsklasse i fondet.

Tegningsverdi

Sum kostpris av hver enkelt andelseiers samlede tegninger og innløsninger i andelsklassen beregnes to ganger i året, pr. 31. mars og 30. september.

Dersom andelseiers sum kostpris på beregningstidspunktet tilfredsstillers minstekravet i en (sammenlignbar) andelsklasse med lavere forvaltningsgodtgjørelse, vil kundens andelsverdi flyttes over i denne andelsklassen.

Dersom andelseiers sum kostpris på beregningstidspunktet ikke tilfredsstillers minstekravet i den andelsklassen andelseier er investert i, vil kundens andelsverdi flyttes over i en (sammenlignbar) andelsklasse hvor sum kostpris tilfredsstillers minstekravet.

Flytting av andelsverdi til annen sammenlignbar andelsklasse skal registreres samme dag som beregningen gjennomføres og meddeles andelseier så snart som mulig.

Forvaltningsselskapet har, uavhengig av ovennevnte beregningstidspunkter, når som helst anledning til å flytte en andelseiers andelsverdi over i en (sammenlignbar) andelsklasse med lavere forvaltningsgodtgjørelse hvor sum kostpris eller markedsverdi tilfredsstillers minstekravet til tegningsbeløp.

Likeledes kan en andelseier som tilfredsstillers kravet til en sammenlignbar andelsklasse med lavere forvaltningshonorar løpende kreve å få flyttet sin andelsverdi til denne klassen.