Informationsbroschyr

2021-10-27

Inledning

Värdepappersfondens namn är ODIN Small Cap (”**fonden**”). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (”**LVF**”).

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel i respektive andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Förvaltaren (som definieras nedan) företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen. Fonden är öppen för allmänheten.

Fondtyp

Fonden är en värdepappersfond och fondens medel ska placeras i små och medelstora företag baserade i Norden med tonvikt på Sverige och vars aktier är upptagna till handel på en handelsplats inom EES. Fondens mål är att på lång sikt överträffa sitt jämförelseindex som utgörs av Carnegie Small Cap Return Index.

Andelsklasser

Fonden består av följande andelsklasser:

- **Andelsklass A**, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i svenska kronor och med gräns om minsta insättning (A SEK).
- **Andelsklass B**, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i norska kronor och med gräns om minsta insättning (A NOK).
- **Andelsklass C,** utgörs av andelar som tecknas och inlöses i euro och med gräns om minsta insättning (A EUR).
- **Andelsklass D**, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i svenska kronor och med gräns om minsta insättning (B SEK).
- **Andelsklass E**, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i norska kronor och med gräns om minsta insättning (B NOK).
- **Andelsklass F**, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i euro och med gräns om minsta insättning (B EUR).
- **Andelsklass G**, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i svenska kronor och med gräns om minsta insättning (C SEK).
- **Andelsklass H**, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i norska kronor och med gräns om minsta insättning (C NOK).
- **Andelsklass I**, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i euro och med gräns om minsta insättning (C EUR).
- **Andelsklass J**, med särskilda villkor för distribution, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i svenska kronor (D SEK).
- **Andelsklass K**, med särskilda villkor för distribution, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i norska kronor (D NOK).
- **Andelsklass L**, med särskilda villkor för distribution, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i euro (D EUR).
- **Andelsklass M**, med särskilda villkor för distribution, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i svenska kronor och med gräns om minsta insättning (E SEK).
- **Andelsklass N**, med särskilda villkor för distribution, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i norska kronor och med gräns om minsta insättning (E NOK).
- **Andelsklass O**, med särskilda villkor för distribution, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i euro och med gräns om minsta insättning (E EUR).

- **Andelsklass P**, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i svenska kronor och med gräns om minsta insättning (U SEK). Andelsklassen är utdelande och utdelning lämnas i en sådan omfattning och på den dag som bedöms lämplig.
- **Andelsklass Q**, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i norska kronor och med gräns om minsta insättning (U NOK). Andelsklassen är utdelande och utdelning lämnas i en sådan omfattning och på den dag som bedöms lämplig.
- **Andelsklass R**, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i euro och med gräns om minsta insättning (U EUR). Andelsklassen är utdelande och utdelning lämnas i en sådan omfattning och på den dag som bedöms lämplig.

Fonden består av andelsklasser vilket innebär att värdet på en fondandel i en andelsklass kommer att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Andelsklasserna skiljer sig åt med avseende på gräns för minsta insättning, valuta, avgifter och särskilda villkor för distribution.

Om en andelsägare med samma medel samtidigt uppfyller villkoren för mer än en andelsklass ska medlen fördelas till den andelsklass med lägst förvaltningsavgift.

Om en andelsägares medel upphör att uppfylla villkoren för en andelsklass ska medlen omfördelas till den andelsklass med lägst förvaltningsavgift vars villkor andelsägaren uppfyller. Om fler än en andelsklass är valbara för en andelsägare ska förvaltaren omfördela andelsägaren till den andelsklass som har lägst förvaltningsavgift. Omfördelning ska ske utan att förändra villkoren för valuta. Avstämning av villkoren för andelsklasserna samt eventuell omfördelning till annan andelsklass genomförs av förvaltaren den 31 mars och 30 september varje år. Förvaltaren ansvarar inte för eventuella kostnader, avgifter eller förluster som andelsägare drabbas av till följd av en sådan omfördelning, inklusive eventuella skattekonsekvenser. Vid omfördelning av andelsägares medel i fonden mellan andelsklasser kommer förvaltaren att underrätta den andelsägare som anges i fondens andelsägarregister.

Utdelning
Andelsklasserna P, Q och R är utdelande. Övriga andelsklasser är inte utdelande.
I normalfallet betalas utdelningen under juni månad. Målsättningen är att årligen dela ut 3-4% av andelens värde på avstämningsdagen. Beslut om utdelning och avstämningsdag fattas av förvaltaren. Utdelning tillfaller den andelsägare som av förvaltaren på fastställd utdelningsdag är registrerad som andelsägare. Utdelning lämnas i form av nya andelar i fonden om inte andelsägaren har begärt kontant utdelning senast den 31. Maj.

Riskprofil
Att köpa andelar i en fond är alltid förenat med risk. Med risk i placeringssammanhang avses osäker avkastning. Aktier är generellt sett förknippade med en högre risk än obligationer och valutor. Risk och möjlighet till högre avkastning är normalt sett kopplade till varandra och investeraren behöver ta någon form av risk för att kunna få ersättning i form av högre avkastning.

Fondens målsättning är att i alla situationer ha en välbalanserad risknivå. Sparande i aktier innebär risk för stora kurssvängningar (marknadsrisk). Eftersom delar av fondens tillgångar kan placeras utanför Sverige påverkas fondens avkastning av ändrade valutakurser (valutarisk). Fonden får inte handla med derivatinstrument.

Förvaltarens investeringsfilosofi är indexoberoende och fonden investerar i aktier efter en fundamental analys. Fonden vill därför ha relativ risk till fondens jämförelseindex. Det är förvaltarens uppfattning att den största förlustrisken följer som ett resultat av brister i den bolagsspecifika investeringsanalysen.

Aktier i småföretag har generellt lägre likviditet än stora företag, något som ökar risken för att ett värdepapper inte kan omsättas utan ökade kostnader eller prisreduktion. Fonden ska ha en mix av innehav för att kunna hantera denna likviditetsrisk.

Värdet på en fond bestäms av värdeförändringarna på de tillgångar som fonden placerat i. Det innebär att fonden kan både öka och minska i värde och en investerare kan inte vara säker på att få tillbaka hela det insatta kapitalet.

Fondens riskbedömningsmetod
Fondens medel får inte placeras i derivatinstrument, vilket även avser OTC-derivat, och någon riskbedömningsmetod tillämpas därför inte av förvaltaren.

Fondförvaltare
Fonden förvaltas av ODIN Forvaltning AS – ett företag i SpareBank 1 - alliansen, organisationsnummer NO 957486657 ("**förvaltaren**"). ODIN Forvaltning AS har etablerat en filial i Sverige, ODIN Fonder (Norge) filial.

Målgrupp
Fonden lämpar sig främst för sparare som önskar exponering mot små och medelstora företag baserade i Norden. En sparare i fonden bör ha en placeringshorisont på minst fem år. Fondspararen måste kunna acceptera att betydande kurssvängningar kan förekomma.

Placeringsinriktning
Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper som aktier, penningmarknadsinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut.

Fonden får placera högst 10 procent av fondens medel i fondandelar.

Fondens tillgångar ska placeras i små och medelstora företag baserade i Norden med tonvikt på Sverige och vars aktier är upptagna till handel på en handelsplats inom EES. Med små och medelstora företag baserade i Norden avses företag som har säte eller huvudkontor i ett land inom Norden, och som vid fondens förvärvstillfälle har ett marknadsvärde som högst motsvarar en (1) procent av det totala marknadsvärdet för samtliga aktier noterade vid Nasdaq OMX Stockholm (Stockholmsbörsen). Urvalet av aktier och fördelningen mellan olika branscher och regioner är i övrigt inte förutbestämt, vilket innebär att fondens innehav från tid till annan exempelvis kan vara koncentrerad till ett fåtal branscher.

Utlåning av finansiella instrument (värdepapperslån) får ske från fonden. Värdepapperslån får inte ges ut i större omfattning än vad som motsvarar högst 20 procent av fondförmögenheten.

Fondens tillgångar ska placeras med beaktande av LVF samt fondbestämmelserna. Fonden ska vid var tid tillämpa principen om riskspridning.

Särskild placeringsinriktning
Överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument enligt 5 kap. 5 § LVF
Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument enligt 5 kap. 5 § LVF.

Derivatinstrument
Fondens medel får inte placeras i derivatinstrument.

Hållbarhetsinformation
Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden, se närmare i **bilaga 1**.

Historisk utveckling
Fonden är nystartad och det finns för närvarande ingen historisk utveckling att redovisa.

Årsberättelse och halvårsredogörelse
Förvaltaren ska lämna en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader inom två månader från halvårets utgång samt en årsberättelse för fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Redogörelserna ska kostnadsfritt sändas till andelsägare som begär det samt finnas tillgängliga hos förvaltaren och förvaringsinstitutet.

Värdering

Värdering av fondens tillgångar

Fondens värde beräknas genom att från fondens tillgångar dra av de skulder som avser fonden.
Fondens tillgångar utgörs av:

- Finansiella instrument
- Likvida medel
- Upplupna räntor
- Upplupna utdelningar
- Ej likviderade försäljningar
- Övriga tillgångar och fordringar avseende fonden

Fondens skulder utgörs av:

- Ersättning till förvaltaren
- Ersättning till förvaringsinstitutet
- Ej likviderade köp
- Skatteskulder
- Övriga skulder avseenden fonden

Finansiella instrument som ingår i fonden värderas till marknadsvärde. Vid marknadsvärderingen används olika värderingsmetoder beroende på vilket finansiellt instrument som avses och på vilken marknad instrumentet handlas.

Generellt gäller att noterade och onoterade innehav, som innehav enligt 5 kap. 5 § LVF, ska upptas till det värde som förvaltaren på objektiv grund kan fastställa. Detta kan ske genom att erhålla marknadspriser från icke godkänd reglerad marknad eller så kallad *market maker* alternativt jämställa innehavet med ett annat innehav eller index med justering för skillnader i till exempel risk. Om värderingstekniken inte går att tillämpa eller blir uppenbart missvisande ska förvaltaren använda en värderingsmetod som är etablerad på marknaden.

För fondandelar används av förvaltaren senaste redovisade andelsvärde. För att bestämma värdet på marknadsnoterade instrument används i normalfallet senaste betalkurs. Om ovan nämnda värderingsmetoder enligt förvaltarens bedömning är missvisande, fastställs värdet på annan objektiv grund. Med objektiv grund avses då användandet av allmänt vedertagen värderingsmodell (exempelvis Black & Scholes) eller värdering tillhandahållen av tredje man.

Värdering av fondandelar

Värdet av en fondandel är respektive andelsklass del av fondens värde delat med antalet utelöpande andelar för varje andelsklass. Vid beräkning av fondandelsvärdet sker avrundning till två decimaler (avrundning uppåt om tredje decimalen är fem eller större, annars nedåt). Värdet av en fondandel ska beräknas varje bankdag (”**handelsdagen**”). Värderingen sker med beaktande av de villkor som gäller för respektive andelsklass och värdet på en fondandel i en andelsklass kan därför skilja sig från värdet på en fondandel i en annan andelsklass.

Med ”bankdag” avses dag i Sverige eller i Norge som inte är söndag eller allmän helgdag eller som är likställd med allmän helgdag (sådana likställda dagar är för närvarande lördag, midsommarafton, julafton samt nyårsafton).

Förvaltaren har möjlighet att tillfälligt skjuta upp tidpunkten för beräkning och offentliggörande av fondandelsvärdet.

Avgifter

Förvaltningsavgift (fast avgift)
Förvaltningsavgiften uppgår till:

- Andelsklass A, B och C (A SEK, A NOK och A EUR): högst 0,75 procent per år
- Andelsklass D, E och F (B SEK, B NOK och B EUR): högst 1,0 procent per år
- Andelsklass G, H och I (C SEK, C NOK och C EUR): högst 1,5 procent per år
- Andelsklass J, K och L (D SEK, D NOK och D EUR): högst 0,75 procent per år
- Andelsklass M, N och O (E SEK, E NOK och E EUR): högst 0,65 procent per år
- Andelsklass P, Q och R (U SEK, U NOK och U EUR): Högst 0,75 procent per år

Gällande förvaltningsavgifter:

- Andelsklass A, B och C (A SEK, A NOK och A EUR): 0,75 procent per år
- Andelsklass D, E och F (B SEK, B NOK och B EUR): 1,0 procent per år
- Andelsklass G, H och I (C SEK, C NOK och C EUR): 1,5 procent per år
- Andelsklass J, K och L (D SEK, D NOK och D EUR): 0,75 procent per år
- Andelsklass M, N och O (E SEK, E NOK och E EUR): 0,6 procent per år
- Andelsklass P, Q och R (U SEK, U NOK och U EUR): 0,75 procent per år

Avgiften betalas månadsvis i efterskott och beräknas dagligen med 1/365-del. Avgiften omfattar förvaltarens förvaltning av fonden samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Övriga avgifter
Transaktionskostnader, som exempelvis courtage, kostnader för kortfristiga krediter som tas upp av fonden, skatter, leverans- och övriga kostnader i anledning av fondens tillgångar och köp och försäljning därav, ska belasta fonden.

Teckning och inlösen av fondandelar

Teckning och inlösen

Teckning (andelsägares teckning) och inlösen (andelsägares inlösen) kan ske varje handelsdag.

Minsta belopp vid insättning i fonden är:

- Andelsklass A (A SEK): 10,000,000 svenska kronor
- Andelsklass B (A NOK): 10,000,000 norska kronor
- Andelsklass C (A EUR): 1,000,000 euro
- Andelsklass D (B SEK): 1,000,000 svenskakronor
- Andelsklass E (B NOK): 1,000,000 norska kronor
- Andelsklass F (B EUR): 100,000 euro
- Andelsklass G (C SEK): 100 svenska kronor
- Andelsklass H (C NOK): 100 norska kronor
- Andelsklass I (C EUR): 10 euro
- Andelsklass J, K och L (D SEK, D NOK och D EUR): Inget minsta belopp vid insättning
- Andelsklass M (E SEK): 100,000,000 svenska kronor
- Andelsklass N (E NOK): 100,000,000 norska kronor
- Andelsklass O (E EUR): 10,000,000 euro
- Andelsklass P (U SEK): 1,000,000 svenska kronor
- Andelsklass Q (U NOK): 1,000,000 norska kronor

- Andelsklass R (U EUR): 100,000 euro

Andelsklass J, K, L, M, N och O är öppen endast för:

- investerare som inom ramen för en investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande utländsk reglering, investerar i fonden och där ingen ersättning utgår från förvaltaren till den som tillhandahåller investeringstjänsten, och
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden och där ingen ersättning till företaget eller försäkringsdistributören utgår från förvaltaren

Teckning och inlösen av fondandelar kan ske genom förvaltaren samt via distributörer enligt anvisningar som lämnas av förvaltaren respektive distributörerna.

Anmälan om teckning respektive inlösen kan ej limiteras eller återkallas om inte förvaltaren eller den förvaltaren anvisar medger det.

Fondandelar ska lösas in om medel finns tillgängliga i fonden. Om så inte är fallet ska medel anskaffas genom försäljning av fondens finansiella instrument och inlösen ska verkställas så snart som möjligt. Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av fondens finansiella instrument ska sådan försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt.

Skulle en försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägare får förvaltaren efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljning av finansiella instrument. Förvaltaren har även möjlighet att tillfälligt skjuta upp handelsdagen vid inlösen.

Tidpunkt för teckning och inlösen

Teckningstidpunkten inträffar den handelsdag när förvaltaren har mottagit en komplett anmälan om teckning samt teckningslikviden har överförts till fondens konto. Fastställandet av teckningskursen sker samma handelsdag som ovanstående moment slutförts. Fondens basvaluta är svenska kronor. Meddelande om teckning av fondandelar kan inte villkoras eller återkallas. Andelar kan tecknas i svenska kronor eller norska kronor (beroende på andelsklass).

Anmälan om inlösen ska vara förvaltaren tillhanda eller den förvaltaren anvisar senast klockan 12.00 lokal tid (CEST) på handelsdagen.

Skulle begäran komma förvaltaren tillhanda eller den förvaltaren anvisar efter klockan 12.00 lokal tid (CEST) på handelsdagen ska förvaltaren verkställa begäran nästkommande handelsdag. Utbetalning för inlösta andelar görs till angivet bankkonto, i regel två bankdagar efter fastställandet av kursen.

Tecknings- och inlösenpris

Tecknings- och inlösenpris är fondandelsvärdet för andelsklassen beräknat på handelsdagen. Tecknings- och inlösenpriset är ej känt när begäran om teckning eller inlösen lämnas till förvaltaren. Antalet fondandelar som det tecknade beloppet resulterat i respektive medel som inlösen av fondandelar resulterat i meddelas andelsägaren när andelarnas värde fastställts.
Förvaltaren har möjlighet att tillfälligt skjuta upp beräkningen av tecknings- och inlösenpriset.

Övrigt

Fondandelsvärdet offentliggörs dagligen på www.odinfonder.se och kan även offentliggöras via andra medier.

Extraordinära förhållanden

Om sådana extraordinära förhållanden har inträffat som innebär att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt får förvaltaren, efter anmälan till Finansinspektionen, skjuta upp dagen för beräkning och offentliggörande av fondandelsvärdet, skjuta upp handelsdagen samt beräkningen av teckningspriset respektive inlösenpriset till dess att handel återupptagits.

Tillåtna investerare
Fonden riktar sig till allmänheten och andelar i fonden får tecknas av svenska och utländska investerare. Det förhållandet att fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars teckning av andel i fonden eller deltagande i övrigt i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Inte heller riktar sig fonden till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller förvaltaren blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller förvaltaren annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Förvaltaren har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela förvaltaren eventuella förändringar av nationell hemvist.

Förvaltaren får lösa in andelsägares andelar i fonden – mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att förvaltaren på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller förvaltaren som fonden eller förvaltaren inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten
Om förvaltaren beslutar att fonden ska upphöra eller att fondens förvaltning, efter medgivande av Finansinspektionen, ska överlåtas till ett annat fondbolag, kommer samtliga andelsägare att informeras härom per post. Information kommer också att finnas hos förvaltaren och förvaringsinstitutet.

Förvaltningen av fonden ska omedelbart tas över av förvaringsinstitutet om Finansinspektionen återkallar förvaltarens tillstånd eller förvaltaren trätt i likvidation eller försatts i konkurs.

Ändring av fondbestämmelser
Ändring av fondbestämmelserna får endast ske genom beslut av förvaltarens styrelse och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan ändring godkänts ska beslutet finnas tillgängliga hos förvaltaren och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

Pantsättning och överlåtelse av fondandelar
Pantsättning av fondandel ska skriftligen anmälas till förvaltaren eller den förvaltaren anvisar. Anmälan ska ange:

- vem som är andelsägare och panthavare,
- vilka andelar som omfattas av pantsättningen, och
- eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning

Andelsägare ska skriftligen underrättas om att förvaltaren gjort en anteckning om pantsättningen i registret över andelsägare.

Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat förvaltaren att pantsättningen ska upphöra samt förvaltaren tagit bort anteckningen om pantsättningen i registret över andelsägare.

Överlåtelse av fondandel erfordrar att förvaltaren medger överlåtelsen. Önskemål om överlåtelse av fondandelar ska skriftligen anmälas till förvaltaren eller den förvaltaren anvisar. Anmälan överlåtelse av fondandel ska undertecknas av andelsägaren och ska ange:

- vem som är andelsägare och till vem andelarna ska överlåtas,
- andelsägarens personnummer/organisations-nummer,
- adress,
- telefonnummer,
- VP-konto alternativt depåbank och depånummer,
- bankkonto, och
- syftet med överlåtelsen

Skattefrågor i Sverige

Nedan följer en allmän beskrivning av de skatteregler som gäller för fonden och dess andelsägare enligt nu gällande svensk skattelagstiftning.

Beskrivningen avser endast i Sverige obegränsat skattskyldiga fysiska personer om inte annat anges.

Beskrivningen är inte avsedd att vara uttömmande och omfattar inte situationer då innehav i fonden exempelvis är knutna till investeringssparkonto, fondförsäkring, IPS, premiepension eller innehas som lagertillgångar i näringsverksamhet.

Andelsägare i fonden bör vara medvetna om att skattelagstiftningen i andelsägarens hemvisstat samt i staten där fonden är registrerad påverkar beskattningen vid eventuell utdelning eller kapitalvinst vid försäljning av fondandelarna.

Fondens beskattning

Sedan den 1 januari 2012 är svenska värdepappersfonder inte skattskyldiga för inkomst av tillgångar som ingår i fonden. Det är i stället den som äger andelar i fonden som ska schablonbeskattas i förhållande till värdet på de egna andelarna. Bestämmelserna gäller för såväl fysiska som juridiska personer.

Den årliga schablonintäkten uppgår till 0,4 procent av värdet på andelarna vid kalenderårets ingång. Schablonintäkten tas sedan upp i inkomstslaget kapital och beskattas med 30 procent. För juridiska personer beskattas schablonintäkten i inkomstslaget näringsverksamhet med för närvarande 20,6 procent. Kontrolluppgift lämnas för fysiska personer och svenska dödsbon medan juridiska personer själva får beräkna schablonintäkten och betala in skatt. Skatten kan påverkas av individuella omständigheter och den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör söka experthjälp.

För ISK eller kapitalförsäkring gäller andra regler.

För andelsägare med skatterättslig hemvist i annat land än Sverige gäller beskattningsreglerna i hemlandet.

Ansvarsbegränsning

Förvaltaren

Förvaltaren är inte ansvarig för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om förvaltaren är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av förvaltaren, om förvaltaren varit normalt aktsam. Förvaltaren är i intet fall ansvarig för indirekt skada, om inte den indirekta skadan orsakats av förvaltarens grova vårdslöshet. Inte heller ansvarar förvaltaren för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser.

Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som förvaltaren tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att förvaltaren underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

Förvaltaren svarar inte för skada som orsakats av, svensk eller utländsk, reglerad marknad eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragsgivare som förvaltaren med tillbehörlig omsorg anlitat eller som anvisats förvaltaren. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Förvaltaren ansvarar inte för skada som uppkommer för fonden, andelsägare i fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot förvaltaren beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för förvaltaren att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt avtal på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden uppskjutas tills dess hindret upphört. Om förvaltaren till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska förvaltaren respektive andelsägaren inte vara skyldigt/skyldig att erlägga dröjsmålsränta.

Motsvarande befrielse från skyldigheten att erlägga dröjsmålsränta gäller även om förvaltaren med tillämpning av § 10 tillfälligt skjuter upp tidpunkten för värdering, teckning respektive inlösen av fondandelar.

Att andelsägare oaktat vad som framgår ovan i vissa fall ändå är berättigade till skadestånd kan följa av 2 kap. 21 § LVF.

Förvaringsinstitutet
För det fall förvaringsinstitutet eller en depåbank har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet eller en depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till förvaltaren för fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de finansiella instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför förvaringsinstitutets rimliga kontroll, och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts, såsom skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

Förvaringsinstitutet svarar inte för annan skada än sådan skada som avses i första stycket, om inte förvaringsinstitutet uppsåtligen eller av oaktsamhet orsakat sådan annan skada. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådan annan skada om omständigheter som anges i första stycket föreligger.

Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av, svensk eller utländsk, börs eller annan marknadsplats, registrator, clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och, såvitt avser andra skador än de som anges i första stycket, inte heller för skada som orsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar eller som anvisats av förvaltaren. Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten fråntar emellertid inte förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt LVF.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för förvaltaren, andelsägare, fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument. Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska förvaringsinstitutet inte erlägga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för fonden, har förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Att andelsägare oaktat vad som framgår ovan i vissa fall ändå är berättigade till skadestånd kan följa av 3 kap. LVF.

Andelsägarregister
Förvaltaren ansvarar för registret över samtliga andelsägare och deras innehav.
Andelsägarens innehav redovisas i årsbesked, i vilka även deklarationsuppgifter ingår.
Registrering av andel är avgörande för rätten till andel i fonden och därav följande rättigheter.

Uppdragsavtal
Förvaltaren har inte uppdragit åt utomstående att utföra delar av verksamheten.

Förvaringsinstitut

- DNB Bank ASA, filial Sverige
- Säte: Stockholm
- Organisationsnummer: 516406-0161
- Förvaringsinstitutets rättsliga form: Utländskt kreditinstitut med filial i Sverige
- Förvaringsinstitutets huvudsakliga verksamhet: Bankrörelse

Förvaringsinstitutet ska verkställa förvaltarens instruktioner som avser fonden om de inte strider mot bestämmelserna i LVF eller annan författning eller mot fondbestämmelserna samt se till att:

- försäljning, inlösen och makulering av andelar i fonden genomförs enligt LVF och fondbestämmelserna,
- värdet av andelarna i fonden beräknas enligt LVF och fondbestämmelserna,
- ersättningar för transaktioner som berör en fonds tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och
- fondens intäkter används enligt bestämmelserna i LVF och fondbestämmelserna

Utöver det ovanstående ska förvaringsinstitutet övervaka fondens penningflöden samt depåförvara finansiella instrument i fonden.

Förvaringsinstitutet har uppdragit åt Northern Trust, i egenskap av global custodian, att utföra vissa förvaringsfunktioner. Northern Trust har i sin tur rätt att uppdra åt någon annan att utföra dessa förvaringsfunktioner.

Närmare information om förvaringsinstitut tillhandahålls på begäran av andelsägare.

Ersättningspolicy

Fastställande av ersättning baseras på en marknadsmässig bedömning. I tillägg till fast ersättning tillämpas rörlig ersättning. Syftet med rörlig ersättning är att motivera anställda till goda resultat och lönsamhet i verksamheten, både för kunder och för förvaltaren på kort och lång sikt. I förvaltaren har den administrativa direktören, anställda i förvaltningen, distribution, sälj och marknad möjlighet att erhålla rörlig ersättning.

Närmare information om ersättningssystemet finns på förvaltarens hemsida. Informationen kan sändas till andelsägare kostnadsfritt på begäran.

Information om förvaltaren och förvaltade fonder

Förvaltare: ODIN Forvaltning AS
Adress: Fjordalléen 16, 0250 Oslo, Norge
Organisationsnummer: NO 957486657
Förvaltarens rättsliga form: Norskt aktiebolag med ett aktiekapital på NOK 9.238.000,00 NOK. Förvaltaren bildades år 1990 och har sitt säte och huvudkontor i Oslo, Norge.

Styrelseledamöter

- Ronni Møller Pettersen, VD, SpareBank1 Forvaltning AS
- Nils Erik Joachim Høegh-Krohn, VD,Argentum Asset Management AS
- Sigurd Aune, VD, SpareBank 1 Gruppen AS
- Marianne Heien Blystad, Advokat, Ro Sommernes Advokatfirma DA (andelsägarrepresentant)
- Christian Severin Jansen, VD, CSJ International AS (andelsägarrepresentant)
- Ann-Elin Haavik, Direktör Institutionella Kunder, ODIN Forvaltning (anställdas representant)
- Kari Elise Gisnås, Suppleant
- Håvard Kr. Nilsen, Suppleant
- Andreas Holmen, Suppleant
- Mariann Stoltenberg Lind, Suppleant anställdas representant

Verkställande direktör

- Bjørn Edvart Kristiansen

Andra ledande befattningshavare

- Tomas Hellström, VD ODIN Fonder, filial Sverige
- Petter Nordeng, Administration Officer
- Anders Stenstad, Direktör Sälj och distribution
- Alexander Miller, Investeringsdirektör

Revisor

Förvaltarens revisor är KPMG, Sørkedalsveien 6, Postboks 7000 Majorstuen, 0306 OSLO
v/statsautoriserad revisor Geir Moen.
Fondens revisionsbolag är KPMG.

Förvaltade fonder

Aktiefonder:
ODIN Norden, ODIN Norge, ODIN Sverige, ODIN Europa, ODIN Global, ODIN Emerging Markets, ODIN Fastighet, ODIN Aksje, ODIN USA och ODIN Small Cap

Blandfonder:
ODIN Konservativ, ODIN Flex och ODIN Horisont

Obligations- och penningmarknadsfonder:
ODIN Likviditet, ODIN Norsk Obligasjon, ODIN Europeisk Obligasjon, ODIN Kreditt och ODIN Rente

Om informationsbroschyren
Informationsbroschyren är upprättad i enlighet med LVF och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder.

Denna broschyr och fondbestämmelserna för fonden utgör tillsammans den s.k. informationsbroschyren.

Förvaltaren ska lämna en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader inom två månader från halvårets utgång samt en årsberättelse för fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Redogörelserna ska kostnadsfritt sändas till andelsägare som begär det samt finnas tillgängliga hos förvaltaren och förvaringsinstitutet.

Fondbestämmelser
Fondbestämmelserna för fonden framgår av **bilaga 2**.

Hållbarhetsinformation

ODIN Small Cap

Denna information uppdaterades senast den 2021.03.10

1. Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering.

☐ Fonden har hållbara investeringar som mål

☒ Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper

☐ Hållbarhetsrisker integreras i investerings-beslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål

☐ Hållbarhetsrisker är inte relevanta

Fondbolagets kommentar: *Hållbarhetsrisker påverkar bolagens värdeskapande över tid och bedömningar av hållbarhet är därför en viktig del i alla investeringsbeslut. Fonden väger in miljö-mässiga och sociala faktorer vid bedömningen av respektive bolag. Bedömningen av bolagsstyrning är helt central i våra analyser.*

Vi är aktiva ägare och försöker påverka bolagen i hållbar riktning. Vi tror att detta ger oss en bättre grund för att välja bra bolag som vi tror ska ge god riskjusterad avkastning över tid. Därför lägger vi tid på att analysera bolag innan vi investerar i dem. Vi väljer bort bolag som inte uppfyller våra krav på ansvarstagande.

2. Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden:

☒ Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).

☒ Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).

☒ Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).

☐ Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper.

Fondbolagets *kommentar:* *Fonden prioriterar miljömässiga, sociala/samhälleliga faktorer och inte minst god bolagsstyrning då detta är viktiga aspekter i bedömningen av alla bolag som fonden investerar i. Vi väljer bort bolag med anknytning till branscher som inverkar negativt på miljömässiga och sociala förhållanden. Läs mer under ”Metoder som används” och i våra riktlinjer för ansvariga investeringar >>*

☐ Fonden har följande index som referensvärde

☒ Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar: *Fonden tillämpar ett brett sammansatt index anpassat till fondens mandat men där miljömässiga och sociala faktorer vägs inte nödvändigtvis in.*

Metoder som används:

☐ **Fonden väljer in**

☒ **Fonden väljer bort**

Produkter och tjänster:

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

☒ Klusterbomber, personminor
☒ Kemiska och biologiska vapen
☒ Kärnvapen
☒ Vapen och/eller krigsmateriel
☒ Alkohol
☒ Tobak
☒ Kommersiell spelverksamhet
☒ Pornografi
☒ Fossila bränslen (olja, gas, kol)
☒ Uran
☒ Genetiskt modifierade organismer (GMO)

***Fondbolagets kommentar*:** ODIN använder norska riksbankens Investment Managements (även kallad Oljefonden) uteslutningslista i vår verksamhet. Se länk för vilka bolag ODIN utesluter: https://www.nbim.no/en/the-fund/responsible-investment/exclusion-of-companies/

Internationella standarder

Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer som FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

☐ Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

☒ Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.

Fondbolagets kommentar: *ODIN för en löpande dialog med de bolag vi äger. Detta ger goda möjligheter att påverka bolag genom dialog som skapar förbättringar. Det är förvaltaren som sköter påverkansarbetet. Förvaltaren bedömer först den materiella hållbarhetsrisken för bolaget samt identifierar risken för brott mot våra uteslutningskriterier. Om risk bedöms föreligga utvärderar förvaltaren sannolikheten för om vårt inflytande skulle kunna bidra till att leda bolaget i mer hållbar riktning.*

Om sannolikheten bedöms vara låg lyfts bolaget ut ur portföljen. Om sannolikhet föreligger sätter förvaltaren upp mål och tar fram en plan för påverkansarbetet. Förvalt-aren följer regelbundet upp utvecklingen och omvärderar sannolikheten för förändring.

☒ **Fondbolaget påverkar**

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor.
Forvaltningsselskapet har kontakt med selskaper med sikte på å påvirke dem i en mer bærekraftig retning.

☒ Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: *Vi kontaktar bolag i portföljen både proaktivt och reaktivt med målsättningen att påverka bolagen i hållbar riktning.*

☒ Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar: *Vi använder bland annat PRI Collaboration Platform för att medverka i bolagspåverkan tillsammans med andra investerare.*

☐ Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolagets kommentar: *Används inte.*

☒ Stemmegivning på generalforsamlinger

Fondbolagets kommentar: *Vi röstar antingen genom eget deltagande eller via ombudstjänster från ISS där vi röstar enligt en hållbarhetsproxy.*

☒ Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning

Fondbolagets kommentar: *ODIN deltar i valberedningar endast för nordiska bolag.*

Fondbestämmelser

2021-2-18

ODIN Small Cap

§ 1 Fondens beteckning och rättsliga ställning

Värdepappersfondens namn är ODIN Small cap (”**fonden**”). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (”**LVF**”).

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel i respektive andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Förvaltaren som anges i § 2 företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen. Fonden är öppen för allmänheten.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för förvaltaren, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Andelsklasser
Fonden består av följande andelsklasser:

- **Andelsklass A**, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i svenska kronor och med gräns om minsta insättning (A SEK).
- **Andelsklass B**, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i norska kronor och med gräns om minsta insättning (A NOK).
- **Andelsklass C,** utgörs av andelar som tecknas och inlöses i euro och med gräns om minsta insättning (A EUR).
- **Andelsklass D**, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i svenska kronor och med gräns om minsta insättning (B SEK).
- **Andelsklass E**, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i norska kronor och med gräns om minsta insättning (B NOK).
- **Andelsklass F**, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i euro och med gräns om minsta insättning (B EUR).
- **Andelsklass G**, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i svenska kronor och med gräns om minsta insättning (C SEK).
- **Andelsklass H**, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i norska kronor och med gräns om minsta insättning (C NOK).
- **Andelsklass I**, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i euro och med gräns om minsta insättning (C EUR).
- **Andelsklass J**, med särskilda villkor för distribution, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i svenska kronor (D SEK).
- **Andelsklass K**, med särskilda villkor för distribution, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i norska kronor (D NOK).
- **Andelsklass L**, med särskilda villkor för distribution, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i euro (D EUR).
- **Andelsklass M**, med särskilda villkor för distribution, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i svenska kronor och med gräns om minsta insättning (E SEK).
- **Andelsklass N**, med särskilda villkor för distribution, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i norska kronor och med gräns om minsta insättning (E NOK).

- **Andelsklass O**, med särskilda villkor för distribution, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i euro och med gräns om minsta insättning (E EUR).
- **Andelsklass P**, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i svenska kronor och med gräns om minsta insättning (U SEK). Andelsklassen är utdelande och utdelning lämnas i en sådan omfattning och på den dag som bedöms lämplig.
- **Andelsklass Q**, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i norska kronor och med gräns om minsta insättning (U NOK). Andelsklassen är utdelande och utdelning lämnas i en sådan omfattning och på den dag som bedöms lämplig.
- **Andelsklass R**, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i euro och med gräns om minsta insättning (U EUR). Andelsklassen är utdelande och utdelning lämnas i en sådan omfattning och på den dag som bedöms lämplig.

Fonden består av andelsklasser vilket innebär att värdet på en fondandel i en andelsklass kommer att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Andelsklasserna skiljer sig åt med avseende på gräns för minsta insättning, valuta, avgifter och särskilda villkor för distribution (se närmare i §§ 9.1 och 11.1).

Om en andelsägare med samma medel samtidigt uppfyller villkoren för mer än en andelsklass ska medlen fördelas till den andelsklass med lägst förvaltningsavgift.

Om en andelsägares medel upphör att uppfylla villkoren för en andelsklass ska medlen omfördelas till den andelsklass med lägst förvaltningsavgift vars villkor andelsägaren uppfyller. Om fler än en andelsklass är valbara för en andelsägare ska förvaltaren omfördela andelsägaren till den andelsklass som har lägst förvaltningsavgift. Omfördelning ska ske utan att förändra villkoren för valuta. Avstämning av villkoren för andelsklasserna samt eventuell omfördelning till annan andelsklass genomförs av förvaltaren den 31 mars och 30 september varje år.

Förvaltaren ansvarar inte för eventuella kostnader, avgifter eller förluster som andelsägare drabbas av till följd av en sådan omfördelning, inklusive eventuella skattekonsekvenser.

Vid omfördelning av andelsägares medel i fonden mellan andelsklasser kommer förvaltaren att underrätta den andelsägare som anges i fondens andelsägarregister.

§ 2 Förvaltare

Fonden förvaltas av ODIN Forvaltning AS, organisationsnummer NO 957486657 (”**förvaltaren**”).

§ 3 Förvaringsinstitut

Förvaringsinstitut för fondens tillgångar är DNB Bank ASA, filial Sverige, organisationsnummer 516406-0161 (”**förvaringsinstitutet**”).

Förvaringsinstitutet ska verkställa förvaltarens instruktioner som avser fonden om de inte strider mot bestämmelserna i LVF eller annan författning eller mot fondbestämmelserna samt se till att:

- försäljning, inlösen och makulering av andelar i fonden genomförs enligt LVF och fondbestämmelserna,
- värdet av andelarna i fonden beräknas enligt LVF och fondbestämmelserna,
- ersättningar för transaktioner som berör en fonds tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och
- fondens intäkter används enligt bestämmelserna i LVF och fondbestämmelserna.

Utöver det ovanstående ska förvaringsinstitutet övervaka fondens penningflöden samt depåförvara finansiella instrument i fonden.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en värdepappersfond och fondens medel ska placeras i små och medelstora företag baserade i Norden med tonvikt på Sverige och vars aktier är upptagna till handel på en handelsplats inom EES. Fondens mål är att på lång sikt överträffa sitt jämförelseindex som närmare framgår av fondens informationsbroschyr.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

För förvaltning av fondens medel ska 5 kap. LVF tillämpas.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper som aktier, penningmarknadsinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut.

Fonden får placera högst 10 procent av fondens medel i fondandelar.

Fondens tillgångar ska placeras i små och medelstora företag baserade i Norden med tonvikt på Sverige och vars aktier är upptagna till handel på en handelsplats inom EES. Med små och medelstora företag baserade i Norden avses företag som har säte eller huvudkontor i ett land inom Norden, och som vid fondens förvärvstillfälle har ett marknadsvärde som högst motsvarar en (1) procent av det totala marknadsvärdet för samtliga aktier noterade vid Nasdaq OMX Stockholm (Stockholmsbörsen). Urvalet av aktier och fördelningen mellan olika branscher och regioner är i övrigt inte förutbestämt, vilket innebär att fondens innehav från tid till annan exempelvis kan vara koncentrerad till ett fåtal branscher.

Utlåning av finansiella instrument (värdepapperslån) får ske från fonden. Värdepapperslån får inte ges ut i större omfattning än vad som motsvarar högst 20 procent av fondförmögenheten.

Fondens tillgångar ska placeras med beaktande av LVF samt dessa fondbestämmelser. Fonden ska vid var tid tillämpa principen om riskspridning.

§ 6 Marknader

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad inom EES eller på en motsvarande marknad utanför EES. Handel får även ske på en annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

§ 7.1 Överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument enligt 5 kap. 5 § LVF

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument enligt 5 kap. 5 § LVF.

§ 7.2 Derivatinstrument

Fondens medel får inte placeras i derivatinstrument vilket även avser OTC-derivat.

§ 8 Värdering

§ 8.1 Värdering av fondens tillgångar

Fondens värde beräknas genom att från fondens tillgångar dra av de skulder som avser fonden.
Fondens tillgångar utgörs av:

- Finansiella instrument.
- Likvida medel.
- Upplupna räntor.
- Upplupna utdelningar.
- Ej likviderade försäljningar.
- Övriga tillgångar och fordringar avseende fonden.

Fondens skulder utgörs av:

- Ersättning till förvaltaren.
- Ersättning till förvaringsinstitutet.
- Ej likviderade köp.
- Skatteskulder.
- Övriga skulder avseenden fonden.

Finansiella instrument som ingår i fonden värderas till marknadsvärde. Vid marknadsvärderingen används olika värderingsmetoder beroende på vilket finansiellt instrument som avses och på vilken marknad instrumentet handlas.

Generellt gäller att noterade och onoterade innehav, som innehav enligt 5 kap. 5 § LVF, ska upptas till det värde som förvaltaren på objektiv grund kan fastställa. Detta kan ske genom att erhålla marknadspriser från icke godkänd reglerad marknad eller så kallad market maker alternativt jämställa innehavet med ett annat innehav eller index med justering för skillnader i till exempel risk. Om värderingstekniken inte går att tillämpa eller blir uppenbart missvisande ska förvaltaren använda en värderingsmetod som är etablerad på marknaden.

För fondandelar används av förvaltaren senaste redovisade andelsvärde. För att bestämma värdet på marknadsnoterade instrument används i normalfallet senaste betalkurs. Om ovan nämnda värderingsmetoder enligt förvaltarens bedömning är missvisande, fastställs värdet på annan objektiv grund.

Med objektiv grund avses då användandet av allmänt vedertagen värderingsmodell (exempelvis Black & Scholes) eller värdering tillhandahållen av tredje man.

§ 8.2 Värdering av fondandelar

Värdet av en fondandel är respektive andelsklass del av fondens värde delat med antalet utelöpande andelar för varje andelsklass. Vid beräkning av fondandelsvärdet sker avrundning till två decimaler (avrundning uppåt om tredje decimalen är fem eller större, annars nedåt). Värdet av en fondandel ska beräknas varje bankdag (”**handelsdagen**”). Värderingen sker med beaktande av de villkor som gäller för respektive andelsklass och värdet på en fondandel i en andelsklass kan därför skilja sig från värdet på en fondandel i en annan andelsklass.

Med ”handelsdagen” avses dag i Sverige eller i Norge som inte är söndag eller allmän helgdag eller som är likställd med allmän helgdag (sådana likställda dagar är för närvarande lördag, midsommarafton, julafton samt nyårsafton).

Förvaltaren har enligt § 10 möjlighet att tillfälligt skjuta upp tidpunkten för beräkning och offentliggörande av fondandelsvärdet.

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

§ 9.1 Teckning och inlösen

Teckning (andelsägares teckning) och inlösen (andelsägares inlösen) kan ske varje handelsdag (för definition av ”handelsdag” se § 8.2 ovan).

Andelsägaren ska anmäla till förvaltaren eller till den förvaltaren anvisar att teckning ska ske och med vilket belopp.

Teckning och inlösen av fondandelar kan ske genom förvaltaren samt via distributörer enligt anvisningar som lämnas av förvaltaren respektive distributörerna.

Minsta belopp vid insättning i fonden är:

Andelsklass A: 10,000,000 svenska kronor

Andelsklass B: 10,000,000 norska kronor

Andelsklass C: 1,000,000 euro

Andelsklass D: 1,000,000 svenska kronor

Andelsklass E: 1,000,000 norska kronor

Andelsklass F: 100,000 euro

Andelsklass G: 100 svenska kronor

Andelsklass H: 100 norska kronor

Andelsklass I: 10 euro

Andelsklass J, K och L: Inget minsta belopp vid insättning

Andelsklass M: 100,000,000 svenska kronor

Andelsklass N: 100,000,000 norska kronor

Andelsklass O: 10,000,000 euro

Andelsklass P: 1,000,000 svenska kronor

Andelsklass Q: 1,000,000 norska kronor

Andelsklass R: 100,000 euro

Andelsklass J, K, L, M, N och O är öppen endast för:

- investerare som inom ramen för en investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande utländsk reglering, investerar i fonden och där ingen ersättning utgår från förvaltaren till den som tillhandahåller investeringstjänsten, och
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden och där ingen ersättning till företaget eller försäkringsdistributören utgår från förvaltaren.

Anmälan om teckning respektive inlösen kan ej limiteras eller återkallas om inte förvaltaren eller den förvaltaren anvisar medger det.

Fondandelar ska lösas in om medel finns tillgängliga i fonden. Om så inte är fallet ska medel anskaffas genom försäljning av fondens finansiella instrument och inlösen ska verkställas så snart som möjligt. Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av fondens finansiella instrument ska sådan försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt.

Skulle en försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägare får förvaltaren efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljning av finansiella instrument i enlighet med vad som närmare framgår av § 10. Förvaltaren har enligt § 10 även möjlighet att tillfälligt skjuta upp handelsdagen vid inlösen.

§ 9.2 Tidpunkt för teckning och inlösen

Teckningstidpunkten inträffar den handelsdag när förvaltaren har mottagit en komplett anmälan om teckning samt teckningslikviden har överförts till fondens konto. Fastställandet av teckningskursen sker samma handelsdag som ovanstående moment slutförts. Fondens basvaluta är svenska kronor.

Meddelande om teckning av fondandelar kan inte villkoras eller återkallas. Andelar kan tecknas i svenska kronor eller norska kronor.

Anmälan om inlösen ska vara förvaltaren tillhanda eller den förvaltaren anvisar senast klockan 12.00 lokal tid (CEST) på handelsdagen. Skulle begäran komma förvaltaren tillhanda eller den förvaltaren anvisar efter klockan 12.00 lokal tid (CEST) på handelsdagen ska förvaltaren verkställa begäran nästkommande handelsdag.

Utbetalning för inlösta andelar görs till angivet bankkonto, i regel två bankdagar efter fastställandet av kursen. Utbetalning för inlösta andelar sker i samma valuta som andelarna tecknades i.

§ 9.3 Tecknings- och inlösenpris

Tecknings- och inlösenpris är fondandelsvärdet för andelsklassen beräknat enligt § 8 på handelsdagen. Tecknings- och inlösenpriset är ej känt när begäran om teckning eller inlösen lämnas till förvaltaren. Antalet fondandelar som det tecknade beloppet resulterat i respektive medel som inlösen av fondandelar resulterat i meddelas andelsägaren när andelarnas värde fastställts.

Förvaltaren har enligt § 10 möjlighet att tillfälligt skjuta upp beräkningen av tecknings- och inlösenpriset.

§ 9.4 Övrigt

Fondandelsvärdet offentliggörs dagligen på förvaltarens hemsida men kan även offentliggöras via andra medier.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Om sådana extraordinära förhållanden har inträffat som innebär att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt får förvaltaren, efter anmälan till Finansinspektionen, skjuta upp dagen för beräkning och offentliggörande av fondandelsvärdet (§ 8), skjuta upp handelsdagen samt beräkningen av teckningspriset respektive inlösenpriset (§ 9) till dess att handel återupptagits.

§ 11 Avgifter och ersättningar

§ 11.1 Förvaltningsavgift (fast avgift)

Förvaltningsavgiften uppgår till:
Andelsklass A, B och C: högst 0,75 procent per år
Andelsklass D, E och F: högst 1,0 procent per år
Andelsklass G, H och I: högst 1,5 procent per år
Andelsklass J, K och L: högst 0,75 procent per år
Andelsklass M, N och O: högst 0,65 procent per år
Andelsklass P, Q och R: Högst 0,75 procent per år

Avgiften betalas månadsvis i efterskott och beräknas dagligen med 1/365-del. Avgiften omfattar förvaltarens förvaltning av fonden samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

§ 11.2 Övriga avgifter

Avgifter avseende underliggande fonder kommer att belasta fonden. Närmare information finns i informationsbroschyren.

Transaktionskostnader, som exempelvis courtage, kostnader för kortfristiga krediter som tas upp av fonden, skatter, leverans- och övriga kostnader i anledning av fondens tillgångar och köp och försäljning därav, ska belasta fonden.

§ 12 Utdelning från fonden

Andelsklasserna P, Q och R är utdelande. Övriga andelsklasser är inte utdelande.

Utdelning lämnas i en sådan omfattning och på den dag som bedöms lämplig. För den utdelning som belöper på en fondandel ska förvaltaren, efter eventuellt avdrag för preliminär skatt, förvärva nya fondandelar för den andelsägares räkning, som på fastställd dag är registrerad för fondandelen. På en fondandelsägares begäran ska utdelning – efter eventuellt skatteavdrag – i stället utbetalas till andelsägaren. En sådan begäran ska framställas senast den dag som förvaltaren bestämt.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Förvaltaren ska lämna en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader inom två månader från halvårets utgång samt en årsberättelse för fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång.

Redogörelserna ska kostnadsfritt sändas till andelsägare som begär det samt finnas tillgängliga hos förvaltaren och förvaringsinstitutet.

Ändring av fondbestämmelserna får endast ske genom beslut av förvaltarens styrelse och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan ändring godkänts ska beslutet finnas tillgängliga hos förvaltaren och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse av fondandelar

Pantsättning av fondandel ska skriftligen anmälas till förvaltaren eller den förvaltaren anvisar.

Anmälan ska ange:

- vem som är andelsägare och panthavare,
- vilka andelar som omfattas av pantsättningen, och
- eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Andelsägare ska skriftligen underrättas om att förvaltaren gjort en anteckning om pantsättningen i registret över andelsägare. Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat förvaltaren att pantsättningen ska upphöra samt förvaltaren tagit bort anteckningen om pantsättningen i registret över andelsägare.

Överlåtelse av fondandel erfordrar att förvaltaren medger överlåtelsen. Önskemål om överlåtelse av fondandelar ska skriftligen anmälas till förvaltaren eller den förvaltaren anvisar. Anmälan överlåtelse av fondandel ska undertecknas av andelsägaren och ska ange:

- vem som är andelsägare och till vem andelarna ska överlåtas,
- andelsägarens personnummer/organisationsnummer,
- adress,
- telefonnummer,
- VP-konto alternativt depåbank och depånummer,
- bankkonto, och
- syftet med överlåtelsen.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Förvaltaren

Förvaltaren är inte ansvarig för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om förvaltaren är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av förvaltaren, om förvaltaren varit normalt aktsam. Förvaltaren är i intet fall ansvarig för indirekt skada, om inte den indirekta skadan orsakats av förvaltarens grova vårdslöshet. Inte heller ansvarar förvaltaren för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser.

Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som förvaltaren tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att förvaltaren underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

Förvaltaren svarar inte för skada som orsakats av, svensk eller utländsk, reglerad marknad eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragsgivare som förvaltaren med tillbehörlig omsorg anlitat eller som anvisats förvaltaren. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa.

Förvaltaren ansvarar inte för skada som uppkommer för fonden, andelsägare i fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot förvaltaren beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för förvaltaren att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt avtal på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden uppskjutas tills dess hindret upphört. Om förvaltaren till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska förvaltaren respektive andelsägaren inte vara skyldigt/skyldig att erlägga dröjsmålsränta.

Motsvarande befrielse från skyldigheten att erlägga dröjsmålsränta gäller även om förvaltaren med tillämpning av § 10 tillfälligt skjuter upp tidpunkten för värdering, teckning respektive inlösen av fondandelar.

Att andelsägare oaktat vad som framgår ovan i vissa fall ändå är berättigade till skadestånd kan följa av 2 kap. 21 § LVF.

Förvaringsinstitutet

För det fall förvaringsinstitutet eller en depåbank har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet eller en depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till förvaltaren för fondens räkning.

Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de finansiella instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför förvaringsinstitutets rimliga kontroll, och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts, såsom skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

Förvaringsinstitutet svarar inte för annan skada än sådan skada som avses i första stycket, om inte förvaringsinstitutet uppsåtligen eller av oaktsamhet orsakat sådan annan skada. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådan annan skada om omständigheter som anges i första stycket föreligger.

Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av, svensk eller utländsk, börs eller annan marknadsplats, registrator, clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och, såvitt avser andra skador än de som anges i första stycket, inte heller för skada som orsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar eller som anvisats av förvaltaren. Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa.

Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten fråntar emellertid inte förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt LVF.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för förvaltaren, andelsägare, fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument. Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

I händelse av uppskjuten betalning ska förvaringsinstitutet inte erlägga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för fonden, har förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Att andelsägare oaktat vad som framgår ovan i vissa fall ändå är berättigade till skadestånd kan följa av 3 kap. LVF.

§ 17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten och andelar i fonden får tecknas av svenska och utländska investerare. Det förhållandet att fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars teckning av andel i fonden eller deltagande i övrigt i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Inte heller riktar sig fonden till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller förvaltaren blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller förvaltaren annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Förvaltaren har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela förvaltaren eventuella förändringar av nationell hemvist.

Förvaltaren får lösa in andelsägares andelar i fonden – mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att förvaltaren på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller förvaltaren som fonden eller förvaltaren inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

Fondbestämmelserna fastställdes av förvaltarens styrelse den 18 februari 2021