

Rahastoesite – ODIN Small Cap

Käännetty ruotsista - 31.1.2023

Johdanto

Rahaston nimi on ODIN Small Cap ("**rahasto**"). Rahasto on Ruotsin arvopaperilain (2004: 46) mukaisesti arvopaperirahasto ("**LVF**").

Osuuksien omistajat omistavat rahaston varat. Kullakin rahasto-osuudella kussakin osuuslajissa on yhtäläinen oikeus rahastoon sisältyviin varoihin. Rahasto ei voi hankkia oikeuksia tai ottaa velvollisuuksia. Rahastonhoitaja (kuten jäljempänä todetaan) edustaa osuuksien omistajia kaikissa rahastoon liittyvissä asioissa, tekee päätöksiä rahastoon sisältyvistä varoista ja käyttää varoista peräisin olevia oikeuksia. Rahasto on avoinna yleisön merkinnöille.

Rahaston tyyppi

Rahasto on sijoitusrahasto, ja rahaston varat sijoitetaan pohjoismaisiin pieniin ja keskisuuriin yhtiöihin Ruotsia painottaen. Yhtiöiden osakkeet on hyväksyttävä kaupankäynnin kohteeksi ETA:ssa. Pitkällä aikavälillä rahaston tavoitteena on saavuttaa korkein mahdollinen tuotto verrattuna rahaston vertailuindeksiin, joka on Carnegie Small Cap Return Index.

Osuuslajit

Rahasto koostuu seuraavista osuuslajeista:

- **Osuuslaji A** koostuu Ruotsin kruunuilla merkityistä ja lunastettavissa olevista osuuksista, joilla on minimitalletusraja (A SEK).
- **Osuuslaji B** koostuu Norjan kruunuilla merkityistä ja lunastettavissa olevista osuuksista, joilla on minimitalletusraja (A NOK).
- **Osuuslaji C** koostuu euroilla merkityistä ja lunastettavissa olevista osuuksista, joilla on minimitalletusraja (A EUR).
- **Osuuslaji D** koostuu Ruotsin kruunuilla merkityistä ja lunastettavissa olevista osuuksista, joilla on minimitalletusraja (B SEK).
- **Osuuslaji E** koostuu Norjan kruunuilla merkityistä ja lunastettavissa olevista osuuksista, joilla on minimitalletusraja (B NOK).
- **Osuuslaji F** koostuu euroilla merkityistä ja lunastettavissa olevista osuuksista, joilla on minimitalletusraja (B EUR).
- **Osuuslaji G** koostuu Ruotsin kruunuilla merkityistä ja lunastettavissa olevista osuuksista, joilla on minimitalletusraja (C SEK).
- **Osuuslaji H** koostuu Norjan kruunuilla merkityistä ja lunastettavissa olevista osuuksista, joilla on minimitalletusraja (C NOK).
- **Osuuslaji I** koostuu euroilla merkityistä ja lunastettavissa olevista osuuksista, joilla on minimitalletusraja (C EUR).
- **Osuuslaji J**, jolla on erityiset jakeluehdot, koostuu Ruotsin kruunuilla merkityistä ja lunastettavissa olevista osuuksista (D SEK).
- **Osuuslaji K**, jolla on erityiset jakeluehdot, koostuu Norjan kruunuilla merkityistä ja lunastettavissa olevista osuuksista (D NOK).
- **Osuuslaji L**, jolla on erityiset jakeluehdot, koostuu euroilla merkityistä ja lunastettavissa olevista osuuksista (D EUR).
- **Osuuslaji M**, jolla on erityiset jakeluehdot, koostuu Ruotsin kruunuilla merkityistä ja lunastettavissa olevista osuuksista, joilla on vähimmäismerkintäraja (E SEK).
- **Osuuslaji N**, jolla on erityiset jakeluehdot, koostuu Norjan kruunuilla merkityistä ja lunastettavissa olevista osuuksista, joilla on vähimmäismerkintäraja (E NOK).
- **Osuuslaji O**, jolla on erityiset jakeluehdot, koostuu euroilla merkityistä ja lunastettavissa olevista osuuksista, joilla on vähimmäismerkintäraja (E EUR).
- **Osuuslaji P** koostuu Ruotsin kruunuilla merkityistä ja lunastettavissa olevista osuuksista, joilla on minimitalletusraja (U SEK). Osuuslaji jakaa osinkoa siinä määrin ja sinä päivänä, kun katsotaan sopivaksi.

- **Osuuslaji Q** koostuu Norjan kruunuilla merkityistä ja lunastettavissa olevista osuuksista, joilla on minimitalletusraja (U NOK). Osuuslaji jakaa osinkoa siinä määrin ja sinä päivänä, kun katsotaan sopivaksi.
- **Osuuslaji R** koostuu euroilla merkityistä ja lunastettavissa olevista osuuksista, joilla on minimitalletusraja (U EUR). Osuuslaji jakaa osinkoa siinä määrin ja sinä päivänä, kun katsotaan sopivaksi.

Rahastolla on osuuslajeja, joten yhteen osuuslajiin kuuluvan rahasto-osuuden arvo saattaa poiketa toisen osuuslajiin kuuluvan rahasto-osuuden arvosta. Osuuslajit eroavat toisistaan minimitalletusten, valuuttamaksujen, hallinnointipalkkioiden ja jakelua koskevien erityisehtojen osalta.

Jos rahaston osuudenomistajien varat täyttävät useamman kuin yhden osuuslajin ehdot, varat on sijoitettava osuuslajiin, jolla on alhaisin hallinnointipalkkio.

Jos osuudenomistajan varat eivät enää täytä osuuslajin ehtoja, varat siirretään osuuslajin, jonka hallinnointipalkkio on pienin ja jonka vaatimukset osuudenomistaja täyttää. Jos osuudenomistaja voi valita useiden osuuslajien joukosta, rahastonhoitajan on valittava osuuslaji, jolla on alhaisin hallinnointipalkkio. Tämä on toteutettava saman valuutan luokkien joukossa. Osuuslajien ehtojen täyttyminen ja mahdolliset toiseen osuuslajiin siirtämiset tehdään kaksi kertaa vuodessa: 31.3. ja 30.9. Rahastonhoitaja ei ole vastuussa mistään kustannuksista, palkkioista tai tappioista, joita osuudenomistajille aiheutuu tällaisesta osuuslajin muutoksesta, mukaan lukien mahdolliset verot. Kun osuudenomistajien varoja siirretään rahastojen osuuslajien välillä, rahastonhoitaja ilmoittaa asiasta rahaston osuudenomistajarekisterissä määritellylle osuudenomistajalle.

Osingot

Osuuslajit P, Q ja R jakavat osinkoa. Muut osuuslajit eivät jaa osinkoa.

Normaalisti osinko maksetaan kesäkuun aikana. Tavoitteena on jakaa vuosittain 3-4% rahasto-osuuden arvosta täsmäytyspäivänä. Päätökset osingoista ja täsmäytyspäivistä tekee rahastoyhtiö. Osingot kertyvät osuudenomistajalle, joka on rahaston osuudenomistajana täsmäytyspäivänä. Osingot maksetaan uusina rahasto-osuuksina, ellei osuudenomistaja ole pyytänyt osinkoa rahana 31. toukokuuta mennessä.

Riskiprofiili

Rahasto-osuuksien ostamiseen liittyy aina riski. Sijoituskontekstissa riskillä tarkoitetaan epävarmaa tuottoa. Osakkeisiin liittyy yleensä suurempi riski kuin joukkovelkakirjoihin ja rahamarkkinainstrumentteihin. Riski ja mahdollisuus suurempaan tuottoon liittyvät yleensä toisiinsa, ja sijoittajan on otettava riskiä saavuttaakseen korkeamman tuoton.

Rahaston tavoitteena on, että riskitaso on tasapainoinen kaikissa tilanteissa. Osakesäästämiseen liittyy suurten hintavaihteluiden riski (markkinariski). Koska osa rahaston varoista voidaan sijoittaa Ruotsin ulkopuolelle, mahdollinen valuuttakurssien muuttuminen (valuuttakurssiriski) vaikuttaa rahaston tuottoon. Rahasto ei saa käydä kauppaa johdannaisinstrumenteilla.

Rahastonhoitajan sijoitusfilosofia on indeksiriippumaton, ja rahasto sijoittaa osakkeisiin perusanalyysin jälkeen. Rahastolla on siis suhteellinen riski suhteessa rahaston vertailuindeksiin. Rahastonhoitaja on sitä mieltä, että suurin tappioriski johtuu yrityskohtaisen sijoitusanalyysin virheellisistä laskelmista.

Pienten yritysten osakkeilla on yleensä pienempi likviditeetti kuin suurilla yrityksillä, mikä lisää riskiä siitä, että niiden arvopapereilla ei voida käydä kauppaa ilman kohonneita kustannuksia tai hinnanalennusta. Rahastolla on oltava monipuolinen salkku tämän likviditeettiriskin hallitsemiseksi.

Rahaston arvo määräytyy rahaston varojen arvon muutosten perusteella. Tämä tarkoittaa, että rahaston arvo voi sekä nousta että laskea, eikä sijoittaja voi olla varma koko sijoitetun summan takaisin saamisesta.

Rahaston riskinarviointimenetelmä

Rahaston varoja ei voida sijoittaa johdannaisinstrumentteihin, joten rahastonhoitaja ei käytä tiettyjä riskinarviointimenetelmiä.

Rahastonhoitaja

Rahastoa hallinnoi ODIN Forvaltning AS – yhtiö SpareBank 1 -allianssissa, Y-tunnus NO 957486657 («”rahastonhoitaja”»). ODIN Forvaltning AS on perustanut sivuliikkeen Ruotsiin, ODIN Fonderin.

Yleisö

Rahasto soveltuu ensisijaisesti sijoittajille, jotka haluavat sijoittaa pieniin ja keskisuuriin yrityksiin, joiden kotipaikka on Pohjoismaissa. Rahastoon sijoittaneen sijoittajan sijoitushorisontin olisi oltava vähintään viisi vuotta. Rahastonsijoittajan on voitava hyväksyä, että merkittäviä hintavaihteluita voi esiintyä.

Sijoitusmandaatti

Rahaston varat voidaan sijoittaa siirtokelpoisiin arvopapereihin, kuten osakkeisiin, rahamarkkinainstrumentteihin, rahasto-osuuksiin ja luottolaitostalletuksiin.

Rahasto voi sijoittaa enintään 10 prosenttia varoistaan rahasto-osuuksiin.

Rahaston varat sijoitetaan pohjoismaisiin pieniin ja keskisuuriin yrityksiin, mutta painottaen Ruotsia, ja sijoituskohteiden osakkeet on listattu kaupankäynnin kohteiksi ETA-alueella. Pohjoismaisilla pienillä ja keskisuurilla yrityksillä tarkoitetaan yrityksiä, joilla on rekisteröity toimipaikka tai pääkonttori Pohjoismaissa ja joiden markkina-arvo rahaston ostohetkellä on enintään 1 (yksi) prosentti kaikkien Nasdaq OMX Stockholmissa (Tukholman pörssissä) noteerattujen osakkeiden kokonaismarkkina-arvosta. Osakkeiden koostumusta ja jakautumista eri toimialojen tai alueiden välillä ei ole muutoin ennalta määrätty, mikä tarkoittaa, että rahaston varat voivat aika ajoin keskittyä esimerkiksi vain muutamaan toimialaan.

Rahoitusvälineiden lainat (arvopaperien lainaaminen) rahastosta on sallittua. Arvopaperilainoja ei voida tehdä enempää kuin enintään 20 prosenttia rahaston varoista.

Rahaston varat on sijoitettava LVF:n sääntöjen ja rahaston sääntöjen mukaisesti. Rahasto noudattaa aina riskien hajauttamisen periaatetta.

Erityinen sijoitusmandaatti

Siirtokelpoiset arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit 5 § 5 LVF luvun mukaisesti.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa siirtokelpoisten arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden 5 luvun 5 § LVF:n mukaisesti.

Johdannaiset

Rahaston varoja ei saa sijoittaa johdannaisinstrumentteihin.

Tiedot vastuullisuudesta

ODIN Forvaltning AS on laatinut arvopaperirahastojen vastuullista hallinnointia koskevat ohjeet, joita sovelletaan kaikkiin sen hallinnoimiin rahastoihin. Ohjeet perustuvat YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin (UN PRI), joihin ODIN Forvaltning sitoutui vuonna 2012. Näiden ohjeiden mukaisesti kestäväan kehitykseen liittyvät riskit sisällytetään kaikkiin sijoituspäätöksiin. Vastuullisuusriskit ovat ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintoon liittyviä tapahtumia tai olosuhteita, joilla voi olla tapahtuessaan todellinen tai mahdollisesti merkittävä kielteinen vaikutus sijoituksen arvoon. Vastuullisuusriskin suuruus vaihtelee yritysten, toimialojen, markkinoiden ja sijoitusten aikahorisontin välillä. Rahaston ja yksittäisen sijoituksen vastuullisuusriski muodostuu altistumisesta näille tekijöille. Ohjeiden noudattamiseen kuuluu muun muassa yritysten ESG-analyysi ennen investointeja ja niiden aikana sekä salkkujen sisällön säännöllinen julkistaminen. Rahastojen sijoituskohteiden valinta perustuu näihin ja vastaaviin analyysihin.

Rahastot eivät sijoita yrityksiin, joissa vastuullisuuteen liittyvää riskiä pidetään liian suurena.

Vastuullisuusriski on yksi tekijöistä, jotka vaikuttavat sijoituksen ja rahaston tuottoon. ESG-analyysi pyrkii vähentämään rahaston vastuullisuusriskiä sekä riskiä tapahtumista tai olosuhteista, joilla voi olla negatiivinen vaikutus sijoitukseen. ODIN Forvaltning toimii rahastojen sijoituskohteiden aktiivisena omistajana ja pyrkii ohjaamaan yrityksiä vastuulliseen suuntaan. Tämä tapahtuu muun muassa käyttämällä äänioikeutta, käymällä vuoropuhelua yritysten kanssa ja tekemällä yhteistyötä muiden sijoittajien kanssa.

ODIN Forvaltning AS edellyttää, että rahastojen sijoituskohteet harjoittavat vastuullista liiketoimintaa. Yritykset, jotka eivät osoita kykyä tai halua mukauttaa toimintaansa näiden odotusten mukaiseksi, poistetaan salkuista.

ODIN Forvaltning AS:n arvopaperirahastojen vastuullisen hallinnoinnin ohjeet ovat kokonaisuudessaan saatavilla yhtiön verkkosivuilla. Jos sijoituskohteen hallitus ja johto osoittavat puutteellista halua ja/tai kykyä ottaa huomioon ympäristö ja kantaa yhteiskuntavastuuta, pidämme tätä merkinä huonosta hallintotavasta. Siksi ODIN Forvaltning AS on sitoutunut varmistamaan, että sijoituskohteissamme johtaminen ja omistajaohjaus ovat kunnossa. Uskomme, että pitkällä aikavälillä tämä tuottaa hyvin.

Tämä rahasto luokitellaan rahastoksi, joka painottaa muun muassa yhteiskuntavastuun kantamista ja kestävästä kehitystä asetuksen (EU) 2019/2088 kestävästä kehitystä kuvaavien tietojen julkistamisesta finanssialalla 8 artiklassa määritellyllä tavalla. Rahaston kestävä kehityksen edistämisen strategiana on pääasiallisesti osallistua aktiivisesti ESG:n edistämiseen ja sulkea pois tietyt toimialat, joilla on kielteinen vaikutus yhteiskuntavastuun kantamiseen tai ympäristönsuojeluun. Lue lisää rahaston kestävä kehityksen integroinnista esitteen liitteestä.

Historiallinen kehitys

Rahasto on perustettu hiljattain, joten sillä ei vielä ole historiaa.

Vuosikertomukset ja osavuositarkastukset

Rahastonhoitajan on toimitettava puolivuositarkastus tilikauden ensimmäiseltä kuudelta kuukaudelta kahden kuukauden kuluessa puolivuotiskauden päättymisestä sekä rahaston vuosikertomus neljän kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä. Kertomukset on lähetettävä maksutta sitä pyytäneille osuuksien omistajille. Rahaston vuosikertomus ja puolivuositarkastus ovat saatavilla ODINin verkkosivuilla.

Arvon muodostuminen

Rahaston arvon muodostuminen

Rahaston arvo lasketaan vähentämällä rahaston velat sen varoista.

Rahaston varat koostuvat seuraavista:

- Rahoitusinstrumentit
- Likvidit varat
- Kertyneet korot
- Rahaston saamat osingot
- Selvittämättömät myynnit
- Muut rahastoon liittyvät varat ja saamiset

Rahaston velat koostuvat seuraavista:

- Hallinnointipalkkio
- Säilytysyhteisön kustannukset
- Selvittämättömät ostot
- Verot
- Muut rahaston velat

Rahastoon kuuluvat rahoitusinstrumentit määritetään markkina-arvon mukaan. Arvostuksessa käytetään erilaisia arvostusmenetelmiä riippuen siitä, millä rahoitusvälineellä ja millä markkinoilla instrumentilla käydään kauppaa.

Yleisesti ottaen noteeratut ja noteeraamattomat osuudet, kuten LVF:n 5 luvun 5 §:n mukaiset omaisuuserät, määritetään sen arvon mukaan, jonka hallinnoija voi objektiivisesti määrittää. Tämä voidaan tehdä käyttämällä hyväksymättömillä mutta säännellyillä markkinoilla erityisen *market makerin* määrittämiä markkinahintoja. Toinen vaihtoehto on verrata osuutta toiseen osuuteen tai indeksiin korjattuna esimerkiksi riskillä. Jos arvostusmenetelmää ei ole mahdollista käyttää tai lopputuloksesta tulee ilmeisen harhaanjohtava, rahastonhoitajan on käytettävä markkinakäytäntöä seuraavaa arvostusmenetelmää.

Rahasto-osuuksissa käytetään viimeksi raportoitua osakkeen arvoa. Vaihdeettavissa olevan arvopaperin arvon määrittämisessä käytetään yleensä edellistä ostoarvoa. Jos kyseinen arvostusmenetelmä muuttuu harhaanjohtavaksi suhteessa rahastonhoitajan harkintaan, arvo määritetään muulla objektiivisella perusteella. Objektiivisesti tämä tarkoittaa yleisesti hyväksytyn arvostusmallin (esimerkiksi Black & Scholes) käyttöä tai kolmansien osapuolten antamaa arviointia.

Rahasto-osuuksien arvon muodostuminen

Rahasto-osuuden arvo on kyseisen osuuslajin osuus rahaston arvosta jaettuna kunkin osuuslajin yksikkömäärällä. Arvoa laskettaessa se pyöristetään kahteen desimaaliin (pyöristys ylöspäin, jos kolmas desimaali on vähintään viisi, muuten alaspäin). Rahasto-osuuden arvo lasketaan joka pankkipäivä ("**kaupankäyntipäivä**"). Rahastolla on osuuslajeja, joten yhteen osuuslajiin kuuluvan rahasto-osuuden arvo saattaa poiketa toisen osuuslajiin kuuluvan rahasto-osuuden arvosta.

"Kaupankäyntipäivällä" tarkoitetaan Ruotsissa tai Norjassa päivää, joka ei ole sunnuntai tai yleinen vapaapäivä (tällaisia päiviä ovat nykyään lauantai, juhannusaatto, jouluaatto ja uudenvuodenaatto).

Rahastonhoitajalla on mahdollisuus siirtää osuuksien arvon laskenta- ja julkaisuaikaa väliaikaisesti.

Kulut

Hallinnointipalkkio (kiinteä maksu)

Suurin mahdollinen hallinnointipalkkio:

- Osuuslajit A, B ja C (A SEK, A NOK, A EUR): enintään 0,75 prosenttia vuodessa
- Osuuslajit D, E ja F (B SEK, B NOK ja B EUR): enintään 1,0 prosentti vuodessa
- Osuuslajit G, H ja I (C SEK, C NOK ja C EUR): enintään 1,5 prosenttia vuodessa
- Osuuslajit J, K ja L (D SEK, D NOK ja D EUR): enintään 0,75 prosenttia vuodessa
- Osuuslajit M, N ja O (E SEK, E NOK ja E EUR): enintään 0,65 prosenttia vuodessa
- Osuuslajit P, Q ja R (U SEK, U NOK ja U EUR): enintään 0,75 prosenttia vuodessa

Nykyiset hallinnointipalkkiot:

- Osuuslajit A, B ja C (A SEK, A NOK ja A EUR): 0,75 prosenttia vuodessa
- Osuuslajit D, E ja F (B SEK, B NOK ja B EUR): 1,0 prosentti vuodessa
- Osuuslajit G, H ja I (C SEK, C NOK ja C EUR): 1,5 prosenttia vuodessa
- Osuuslajit J, K ja L (D SEK, D NOK ja D EUR): 0,75 prosenttia vuodessa
- Osuuslajit M, N ja O (E SEK, E NOK ja E EUR): 0,60 prosenttia vuodessa
- Osuuslajit P, Q ja R (U SEK, U NOK ja U EUR): 0,75 prosenttia vuodessa

Hallinnointipalkkio maksetaan kuukausittain jälkeenpäin ja lasketaan päivinä vuoden 1/365-osina. Hallinnointipalkkio kattaa rahaston hallinnoinnin sekä säilytys-, valvonta- ja tilintarkastuskulut.

Muut kulut

Tapahtumakulut, kuten meklarikulut, lyhytaikaisen lainanoton kulut, verot ja muut rahasto osuuksista aiheutuvat kulut.

Osuuksien merkintä ja lunastaminen

Merkintä ja lunastaminen

Merkintä (osuudenomistajan merkintä) ja lunastus (osuudenomistajan lunastus) voivat toteutua kaupankäyntipäivänä.

Vähimmäissijoitus:

- Osuuslaji A (A SEK): 10 000 000 Ruotsin kruunua
- Osuuslaji B (A NOK): 10 000 000 Norjan kruunua
- Osuuslaji C (A EUR): 1 000 000 euroa
- Osuuslaji D (B SEK): 1 000 000 Ruotsin kruunua
- Osuuslaji E (B NOK): 1 000 000 Norjan kruunua
- Osuuslaji F (B EUR): 100 000 euroa
- Osuuslaji G (C SEK): 100 Ruotsin kruunua
- Osuuslaji H (C NOK): 100 Norjan kruunua
- Osuuslaji I (C EUR): 10 euroa
- Osuuslajit J, K ja L (D SEK, D NOK, D EUR): Ei vähimmäissummaa
- Osuuslaji M (E SEK): 100 000 000 Ruotsin kruunua
- Osuuslaji N (E NOK): 100 000 000 Norjan kruunua
- Osuuslaji O (E EUR): 10 000 000 euroa
- Osuuslaji P (U SEK): 1 000 000 Ruotsin kruunua
- Osuuslaji Q (U NOK): 1 000 000 Norjan kruunua
- Osuuslaji R (U EUR): 100 000 euroa

Osuuslajit J, K, L, M, N ja O ovat avoinna ainoastaan:

- sijoittajille, jotka sijoittavat rahastoon lain arvopaperimarkkinoista (2007: 528) luvun 2 1 §:n tai vastaavien ulkomaisten määräyksien mukaisesti ja joille rahastoyhtiö ei maksa palkkiota, ja
- vakuutusyhtiöille, jotka sijoittavat rahastoon vakuutettujen kanssa tekemiensä sopimusten mukaisesti, kun rahastoyhtiö ei maksa palkkiota tällaiselle yritykselle eikä vakuutusten jakelijalle.

Rahasto-osuuksia voidaan merkitä ja lunasta antamalla toimeksianto rahastoyhtiölle tai jakelijalle tai rahastoyhtiön tai jakelijan antamien ohjeiden mukaisesti.

Merkintä- ja lunastusilmoitusta ei voida antaa ehdollisena tai peruuttaa, ellei rahastoyhtiö tai hänen nimeämä salli sitä.

Rahasto-osuudet voidaan lunastaa, jos rahastosta on saatavilla varoja. Jos näin ei ole, varat on hankittava rahoitusvälineiden myynnillä, ja lunastus on toteutettava mahdollisimman pian. Jos lunastusvarat hankiaan rahoitusvälineitä myymällä, tällainen myynti on toteutettava ja lunastus on aloitettava mahdollisimman pian.

Jos myynnistä on merkittävää haittaa muille osallisille, rahastoyhtiö voi odottaa rahoitusvälineiden myyntiä ilmoitettuaan asiasta Ruotsin Finanssivalvonnalle. Rahastoyhtiö voi myös siirtää kaupankäyntipäivää väliaikaisesti lunastuksen yhteydessä.

Merkinnän ja lunastamisen ajankohta

Merkintäpäivä on kaupankäyntipäivä, jolloin rahastoyhtiö on saanut täydellisen ilmoituksen merkinnästä ja merkintäsumma on tullut rahaston tilille. Merkintäkurssi määräytyy samana päivänä. Rahaston perusvaluutta on Ruotsin kruunu. Rahasto-osuuksien merkintäilmoitusta ei voi tehdä ehdollisena, eikä sitä voi peruuttaa. Osuudet voidaan merkitä Ruotsin tai Norjan kruunuina ja euroina (osuuslajeista riippuen).

Lunastusilmoituksen on oltava rahastoyhtiöllä tai sen nimeämällä henkilöllä kaupankäyntipäivänä viimeistään kello 12.00 Ruotsin aikaa (CEST).

Jos pyyntö tulee rahastoyhtiölle tai sen nimeämälleen henkilölle kello 12.00 jälkeen Ruotsin aikaa (CEST), rahastoyhtiön on lunastettava seuraavana kaupankäyntipäivänä. Lunastetut osuudet maksetaan ilmoitetulle pankkitilille yleensä kaksi pankkipäivää kurssin määrittämisen jälkeen.

Merkintä- ja lunastuskurssi

Merkintä- ja lunastuskurssi selvitysajankohtana laskettu kyseisen osuuslajin osuuden arvo. Merkintä- ja lunastuskurssi ei ole tiedossa, kun merkintä- tai lunastusilmoitus annetaan rahastoyhtiölle. Niiden rahasto-osuuksien lukumäärä, joista merkitty summa on peräisin, tai rahasto-osuuksien lunastuksen tuloksena vapautuneet varat ilmoitetaan osuuksien omistajalle, kun osuuksien arvo määritetään.

Rahastoyhtiö voi lykätä tilapäisesti merkintä- ja lunastuskurssin määrittämistä.

Muuta

Osuuden arvo julkaistaan päivittäin osoitteessa www.odin.fi ja mahdollisesti myös muiden tiedotusvälineiden kautta.

Poikkeukselliset olosuhteet

Jos on ilmennyt poikkeuksellisia olosuhteita, jotka merkitsevät sitä, että rahaston varojen arvostusta ei voida tehdä tavalla, jolla varmistetaan osuudenomistajien yhdenvertainen kohtelu, rahastoyhtiö voi Ruotsin Finanssivalvonnalle tekemänsä ilmoituksen jälkeen lykätä kaupankäyntiä sekä merkintä- ja lunastuskurssin määrittämistä, kunnes kaupankäynti palautuu normaaliksi.

Sallitut sijoittajat

Rahasto on suunnattu yleisölle. Rahaston osuuksia voivat merkitä ruotsalaiset ja ulkomaiset sijoittajat. Se, että rahasto suuntautuu yleisöön, ei tarkoita, että se kohdistuisi sijoittajiin, jotka ovat merkinneet rahaston osuuksia tai osallistuneet rahastoon muulla tavoin Ruotsin tai ulkomaiden lainsäädännön tai määräysten vastaisesti.

Rahastoa ei myöskään suunnata sijoittajille, jotka merkitsevät tai ovat merkinneet rahaston osuuksia, jotta rahasto tai rahastoyhtiö on velvollinen toteuttamaan rekisteröintitoimenpiteet tai muut toimenpiteet, joita rahastolla tai rahastoyhtiöllä ei muuten olisi velvollisuutta tehdä. Rahastoyhtiöllä on oikeus kieltäytyä hyväksymästä edellä mainittujen sijoittajien merkintöjä. Osuuksien omistajien on ilmoitettava rahastonhoitajalle kaikista kansallisuuteen tehdyistä muutoksista.

Rahastonhoitajalla on oikeus lunastaa osuuksien omistajan osuudet rahastosta, vaikka osuuksien omistaja vastustaisi tätä, jos kävisi ilmi, että osuuksien omistaja on merkinnyt rahaston osuuksia Ruotsin tai ulkomaisen lainsäädännön tai määräysten vastaisesti, tai jos rahastonhoitaja olisi osuuksien omistajan merkinnän tai rahasto-osuuksien vuoksi velvollinen toteuttamaan rahaston tai hoitajan rekisteröintitoimenpiteitä tai muita toimenpiteitä, joita rahaston tai rahastonhoitajan ei olisi ollut pakko tehdä, jos osuudenomistaja ei omistaisi rahastonosuuksia.

Rahaston asettaminen selvitystilaan tai rahaston toiminnan siirtäminen

Jos rahastonhoitaja päättää rahaston lopettamisesta tai siitä, että rahaston johto Ruotsin Finanssivalvonnan antamalla hyväksynnällä siirretään toiselle rahastoyhtiölle, kaikille osuuksien omistajille ilmoitetaan asiasta kirjallisesti. Tiedot ovat saatavilla myös rahastonhoitajalta ja säilytysyhteisöltä.

Säilytysyhteisö ottaa rahaston heti haltuunsa, jos Ruotsin Finanssivalvonta peruuttaa rahastonhoitajan luvat tai jos rahastonhoitaja on selvitystilassa tai on mennyt konkurssiin.

Sääntöjen muuttaminen

Rahaston sääntöihin voidaan tehdä muutoksia vain rahastoyhtiön johdon päätöksellä, ja Ruotsin Finanssivalvonnan on hyväksyttävä muutokset. Kun muutos on hyväksytty, päätös on annettava rahastonhoitajan ja säilytysyhteisön saataville, ja siitä on ilmoitettava Finanssivalvonnan määräämällä tavalla.

Rahaston osuuksien panttaaminen ja siirtäminen

Rahasto-osuuksien panttaamisesta on ilmoitettava kirjallisesti rahastonhoitajalle tai hänen nimeämälleen henkilölle.

Ilmoituksessa on ilmoitettava

- kuka omistaa osuudet, ja kenelle ne on pantattu
- mitkä osuudet kuuluvat panttauksen piiriin ja
- mahdolliset panttauksen soveltamisalaa koskevat rajoitukset.

Osuuksien omistajille on ilmoitettava kirjallisesti rahastonhoitajan osuusrekisteriin tekemästä panttausmerkinnästä.

Panttaus päättyy, kun kiinnityksen haltija on ilmoittanut rahastonhoitajalle kirjallisesti panttauksen poistamisesta ja rahastonhoitaja on poistanut panttausmerkinnän osuusrekisteristä.

Rahasto-osuuksien siirtopyynnöt on ilmoitettava kirjallisesti rahastonhoitajalle tai hänen nimeämälleen henkilölle. Siirtoa varten annettavan ilmoituksen on oltava osuuksien omistajan allekirjoittama, ja siinä on ilmoitettava seuraavat tiedot:

- Osuuksien omistaja ja siirron saaja
- Osuuksien omistajan henkilötunnus/Y-tunnus
- Osoite
- Puhelinnumero
- Arvopaperitili, vaihtoehtoisesti säilytyspankki ja säilytysyhteisön numero
- Pankkitili
- Siirron tarkoitus

Verokysymykset Ruotsissa

Yleistä tietoa

Alla on yleiskuvaus Ruotsin verosäännöistä, jotka koskevat rahastoa ja sen osakkaita. Kuvaus perustuu Ruotsin voimassa olevaan lainsäädäntöön ja on tarkoitettu vain yleisesittelyksi. Kuvaus koskee vain Ruotsissa täysin verovelvollisia luonnollisia henkilöitä ja osakeyhtiöitä, ellei muuta ole erikseen sanottu.

Kuvauksen ei ole tarkoitus olla tyhjentävä, eikä se kata tilanteita, joissa rahasto-osuudet liittyvät esimerkiksi sijoitusvakuutuksiin, yksilöllisiin eläkesäästöihin (IPS) tai eläkevakuutukseen tai jos rahasto-osuudet ovat liiketoiminnan vaihto-omaisuusvaroja tai jos osuudet ovat sellaisten ulkomaisten yritysten hallussa, jotka harjoittavat liiketoimintaa Ruotsissa sijaitsevasta kiinteästä toimipaikasta käsin.

Kunkin yksittäisen osuudenomistajan verotus riippuu hänen henkilökohtaisesta tilanteestaan. Kunkin osuudenomistajan tulee kysyä neuvoa riippumattomalta veroneuvojalta kussakin yksittäistapauksessa mahdollisesti aiheutuvista veroseuraamuksista, mukaan lukien ulkomaisen verolainsäädännön ja kaksinkertaista verotusta koskevien sopimusten sekä muiden mahdollisesti sovellettavien sääntöjen sovellettavuus ja vaikutus. Alla oleva kuvaus perustuu oletukseen, että rahasto-osuuksien katsotaan olevan verotuksessa listattuja (jos oletus on virheellinen, sovelletaan osittain muita kuin jäljempänä kuvattuja verosääntöjä).

Rahaston verotus

Ruotsalaiset sijoitusrahastot ja ulkomaiset vastaavat eivät ole verovelvollisia rahastoon kuuluvista varoista saaduista tuloista. Verotus kannetaan sen sijaan rahaston osuudenomistajilta, joiden on kerättävä vuotuinen laskennallinen tuotto (rahastovero) suhteessa omien osuuksiensa arvoon. Osuudenomistajia verotetaan myös osakkeiden luovutusvoitoista pääomatulona koskevien yleisten säännösten mukaisesti. Määräyksiä sovelletaan sekä luonnollisiin että oikeushenkilöihin.

Rahasto ei jaa osinkoa.

Luonnolliset henkilöt – Varastotili

Ruotsissa täysin verovelvollisten luonnollisten henkilöiden jälkimarkkinakelpoisten rahasto-osuuksien luovutusvoittojen veroprosentti on 30. Lisäksi vuotuinen laskennallinen tuotto on ilmoitettava pääomatulona.

Vuotuinen laskennallinen tuotto on 0,4 prosenttia osuuksien arvosta kalenterivuoden alussa (1. tammikuuta). Laskennallinen tuotto verotetaan pääomatulona ja veroprosentti on 30. Lopullinen vero on siten 0,12 prosenttia ($30 * 0,4$) rahaston arvosta vuoden alussa.

Osuusoikeuksien myyntivoittoverotusta koskevia yleisiä sääntöjä sovelletaan myös rahasto-osuuksiin. Rahasto-osuuksien luovutuksen (esimerkiksi myynnin ja lunastuksen) tapauksessa luovutusvoitot ja -tappiot lasketaan myyntikorvauksen, josta on vähennetty mahdolliset myyntikulut, ja myytyjen rahasto-osuuksien kulujen määrän erotuksena. Kaikkien samantyyppisten ja -lajisten yksiköiden yleiskustannusten määrä lasketaan yhteen ja arvioidaan yhdessä keskiarvomenetelmällä. Jos osuus sijoitusrahastosta on hallintarekisteröity 4 luvun mukaisesti, sijoitusrahastolain (2004:46) 12 §:ssä on keskiarvomenetelmää sovellettaessa jätettävä huomiotta saman rahaston muut osuudet, jotka on rekisteröity toisen hallintarekisteröidyn henkilön tai osuudenomistajan nimiin. Jälkimarkkinakelpoisten rahasto-osuuksien myynnissä voidaan vaihtoehtoisesti käyttää standardimenetelmää. Tämä menetelmä tarkoittaa, että kulujen määrä voidaan laskea 20 prosenttiin myyntikorvauksesta mahdollisten myyntikulujen vähentämisen jälkeen.

Rahasto-osuuksien luovutustappio voidaan vähentää kokonaisuudessaan veronalaisista luovutusvoitoista, jotka syntyvät samana vuonna jälkimarkkinakelpoisista arvopapereista (mutta ei sijoitusrahastojen osuuksista tai erityisrahastoista, jotka sisältävät vain ruotsalaisia velkasaatavia, niin sanottuja korkorahastoja). Hallussapitotappiot, joita ei vähennetä nyt mainitulla kuittausvaihtoehdolla, ovat vähennyskelpoisia 70 prosenttiin asti tuloluokan muista tuloluokan pääomatuloista.

Jos tuloluokassa syntyy alijäämä pääoma, palvelu- ja elinkeinotoiminnan tuloista, myönnetään veronalennus kunnallisesta ja valtion tuloverosta sekä valtion ja kunnan kiinteistöverosta. Veronalennus myönnetään 30 prosentilla siitä alijäämän osasta, joka ei ylitä 100 000 kruunua, ja 21 prosentilla jäljellä olevasta alijäämästä. Alijäämää ei voi säästää (siirtää eteenpäin) myöhemmille verovuosille.

Luonnolliset henkilöt – sijoitussäästötili

Se, mitä edellä on sanottu varastotilillä olevien rahasto-osuuksien laskennallisesta tuotosta ja myyntivoitosta, ei koske sijoitussäästötilillä olevia rahasto-osuuksia, joissa sen sijaan sovelletaan vuosittain kiinteää verotusta, joka perustuu sijoitussäästötilillä olevien varojen arvoon.

Vuotuinen vakiotulo lasketaan kertomalla pääomapohja valtion lainakorolla verovuotta edeltävän vuoden marraskuun lopussa (30. marraskuuta) korotettuna 1 prosentilla. Pääomapohja on kerrottava kuitenkin vähintään 1,25 prosentilla. Laskennallinen tuotto verotetaan pääomatulona ja veroprosentti on 30. Lopullinen vero on siten 0,582 prosenttia ($30 * 1,94$) sijoitussäästötilin varoista (pääomapohja) verovuodelle 2023.

Sijoitussäästötilillä olevia rahasto-osuuksia luovutettaessa ei kanneta myyntivoittoveroa.

Osakeyhtiöt

Ruotsissa yleisesti verovelvollisten osakeyhtiöiden kaikki tulot, mukaan lukien jälkimarkkinakelpoisten rahasto-osuuksien veronalaiset luovutusvoitot (esimerkiksi myynti ja lunastus), verotetaan elinkeinotulona veroprosentilla 20,6. Hallussapitovoitot ja -tappiot lasketaan samalla tavalla kuin edellä on kuvattu luonnollisten henkilöiden osalta. Lisäksi vuotuinen laskennallinen tuotto ilmoitetaan elinkeinotoiminnan tulona.

Vuotuinen laskennallinen tuotto on 0,4 prosenttia rahasto-osuuksien arvosta kalenterivuoden alussa (1. tammikuuta). Kiinteää tuloa verotetaan elinkeinotoiminnan tulon veroprosentilla 20,6. Lopullinen vero on siten 0,0824 prosenttia ($20,6 * 0,4$) rahaston arvosta vuoden alussa.

Rahasto-osuuksien luovutustappioiden vähennykset ovat sallittuja vain osuusoikeuksista saatavia luovutusvoittoja vastaan.

Tällaiset hallussapitotappiot voidaan myös, jos tietyt edellytykset täyttyvät, kuitata pääomavoitoilla, jotka saadaan osakkeenomistajien oikeuksista samaan konserniin kuuluvissa yhtiöissä, edellyttäen, että yhtiöiden välillä on ryhmärahoitusosuusoikeuksia.

Yhtiö, joka on realisoitunut luovutustappion, voi säästää (vierittää eteenpäin) ne luovutustappiot, joita ei voi käyttää tietyssä verovuonna. Ne vähennetään muiden osuusosuuksien luovutusvoitoista seuraavina verovuosina ilman ajallista rajoitusta.

Osuudenomistajat, jotka ovat verovelvollisia Ruotsin ulkopuolella

Osuudenomistajan, joka on verovelvollinen muussa maassa kuin Ruotsissa, on tarkistettava, mitä verosääntöjä kyseisessä maassa sovelletaan.

Vastuun rajoittaminen

Rahastonhoitaja

Rahastonhoitaja ei ole vastuussa vahingoista, jotka aiheutuvat Ruotsin tai ulkomaiden säännöksistä, Ruotsin tai ulkomaisen valtion toimenpiteistä, sotatapahtumista, lakoista, saarrosta, boikotista, työsulusta tai muusta vastaavasta. Lakkoja, saartoja, boikotteja ja työsulkuja koskevat varaumat ovat voimassa, vaikka rahastonhoitaja altistuisi tällaisille konfliktitoimenpiteille tai jopa hyväksyisi ne. Rahastonhoitaja ei korvaa aiheutunutta vahinkoa, jos hän on osoittanut normaalia asianmukaista huolellisuutta. Rahastonhoitaja ei missään tapauksessa ole vastuussa välillisestä vahingosta, ellei välillinen vahinko ole aiheutunut hänen itsensä törkeän huolimattomuuden vuoksi. Rahastonhoitaja ei vastaa vahingoista, jotka aiheutuvat osuuksien omistajien tai muiden lain, asetuksen, tai rahaston yhtiöjärjestyksen rikkojien aiheuttamista vahingoista.

Osuuksien omistajille ilmoitetaan, että he ovat itse vastuussa sen varmistamisesta, että rahastonhoitajalle toimitettavat asiakirjat allekirjoitetaan oikein ja asianmukaisesti ja että rahastonhoitajalle ilmoitetaan toimitettujen tietojen muutoksista.

Rahastonhoitaja ei ole vastuussa vahingoista, jotka ovat aiheutuneet Ruotsin tai ulkomaan säännellyistä markkinoista tai muista markkina-alueista, säilytyspankista, arvopaperien holding-laitoksesta, selvitysorganisaatiosta tai muista vastaavia palveluja tarjoavia henkilöistä, eikä asiakkaita, joita rahastonhoitaja on käyttänyt asianmukaisesti tai jotka rahastonhoitaja on nimennyt. Sama koskee vahinkoja, jotka johtuvat kyseisen organisaation tai toimeksisaajan asettamisesta selvitystilaan.

Rahastonhoitaja ei ole vastuussa rahastolle, osuuksien omistajille tai muille aiheutuvista rahoitusinstrumenttien käyttämisen aiheuttamista vahingoista.

Jos rahastonhoitaja on estynyt kokonaan tai osittain suorittamasta sopimuksen mukaisia velvoitteitaan ensimmäisessä luvussa lueteltujen syiden vuoksi, toimenpidettä voidaan lykätä, kunnes este on lakannut olemasta. Jos rahastonhoitaja on tällaisten olosuhteiden vuoksi estynyt suorittamasta tai vastaanottamasta maksua, rahastonhoitajalla tai osuuksien omistajalla ei ole velvollisuutta maksaa viivästyskorkoa. Vastaavaa vapautusta viivästyskohdan maksamisvelvollisuudesta sovelletaan, vaikka rahastonhoitaja § 10:n mukaisesti väliaikaisesti lykkäisi rahasto-osuuksien arvostuksen, merkinnän tai lunastuksen ajankohtaa.

Se, että osuuksien omistajat voivat edellä mainituista syistä huolimatta joissakin tapauksissa olla edelleen oikeutettuja vahingonkorvauksiin, voi johtua LVF:n luvusta 2 § 21.

Säilytysyhteisö

Jos säilytysyhteisö tai säilytyspankki on menettänyt sille säilytykseen annettuja rahoitusinstrumentteja, säilytysyhteisön on ilman aiheutonta viivytystä palautettava samantyyppiset rahoitusinstrumentit tai laskettava rahastonhoitajalle liikkeelle vastaava määrä rahaston kustannuksella. Säilytysyhteisö ei kuitenkaan ole vastuussa, jos rahoitusinstrumenttien menetys johtuu ulkoisesta tapahtumasta, jonka ei voida kohtuudella katsoa olevan säilytysyhteisön valvonnassa ja jos oli ryhdytty kohtuullisiin toimenpiteisiin ja seurauksia oli mahdotonta välttää huolimatta Ruotsin tai ulkomaisen lainsäädäntö- tai muun viranomaisen kohtuullisista toimenpiteistä

Ruotsin tai muun maan viranomaisten toimenpiteiden, sodan, lakon, saarron, boikotin, työsulun tai vastaavien olosuhteiden varalta. Lakkoja, saartoja, boikotteja ja työsulkuja koskevat varaukset ovat voimassa, vaikka rahastonhoitaja altistuisi tällaisille konfliktitoimenpiteille tai jopa hyväksyisi ne.

Rahastonhoitaja ei ole vastuussa mistään muusta kuin ensimmäisessä osassa mainitusta vahingosta, ellei rahastonhoitaja ole tahallisesti tai tuottamuksellisesti aiheuttanut tällaista muuta vahinkoa. Rahastonhoitaja ei myöskään ole vastuussa tällaisesta muusta vahingosta, jos ensimmäisessä osassa määritellyt olosuhteet ovat olemassa.

Rahastonhoitaja ei ole vastuussa vahingoista, jotka ovat aiheutuneet Ruotsin pörssistä tai muusta markkinapaikasta, rekisterinpitäjästä, selvitysorganisaatiosta tai muusta vastaavaa palveluja tarjoavasta markkinapaikasta, selvitysorganisaatiosta tai muusta vastaavasta palvelusta, eikä muista kuin ensimmäisessä osassa mainituista vahingoista eikä vahingoista, jotka ovat aiheutuneet rahastonhoitajalle tai toiselle rahastonhoitajalle, jolla on asianmukaiset taidot, due diligence ja vastike ja jotka ovat sitoutuneet säännölliseen rahastonhoitajan nimeämän valvontaan. Rahastonhoitaja ei ole vastuussa vahingoista, jotka johtuvat kyseisen organisaation tai toimeksisaajan asettamisesta selvitystilaan. Omaisuuden säilyttämistä ja omistusoikeuksien hallintaa koskevilla toimeksiannoilla ei LVF:n mukaisesti riistetä rahastonhoitajalta vastuuta tappioista ja muista vahingoista.

Säilytysyhteisö ei ole vastuussa rahastonhoitajalle, osuuksien omistajille tai rahastolle aiheutuvista rahoitusinstrumenttien käyttämisen aiheuttamista vahingoista. Rahastonhoitaja ei ole missään tapauksessa vastuussa välillisistä vahingoista.

Jos säilytysyhteisö on estynyt kokonaan tai osittain suorittamasta sopimuksen mukaisia velvoitteitaan ensimmäisessä luvussa lueteltujen syiden vuoksi, toimenpidettä voidaan lykätä, kunnes este on lakannut olemasta. Jos maksua lykätään, säilytysyhteisö ei maksa viivästyskorkoa. Jos korkoa määrätään, säilytysyhteisön on maksettava korkoa eräpäivänä voimassa olevan koron mukaan.

Jos säilytysyhteisöä estetään ensimmäisessä kohdassa mainitun seikan vuoksi ottamasta vastaan maksua rahastosta, säilytysyhteisöllä on oikeus korkoon eräpäivänä sovellettavien edellytysten mukaisesti.

Se, että osuuksien omistajat voivat edellä mainituista syistä huolimatta joissakin tapauksissa olla edelleen oikeutettuja vahingonkorvauksiin, voi johtua LVF:n luvusta 3.

Osuudenomistajarekisteri

Rahastonhoitaja vastaa kaikkien osakkeenomistajien ja heidän omistusosuuksiensa haltijarekisteristä.

Osuuksien omistajan omistukset ilmoitetaan vuosi-ilmoituksessa, jossa myös verotiedot ovat mukana.

Osuuksien rekisteröinti on ratkaisevan tärkeää niiden oikeuksien kannalta.

Toimeksiantosopimus

Rahastonhoitaja ei ole antanut kolmansille osapuolille tehtäväksi hoitaa liiketoiminnan osia.

Säilytysyhteisö

- DNB Bank ASA, Ruotsin sivuliike
- Paikka: Tukholma
- Y-tunnus: 516406-0161
- Säilytysyhteisön oikeudellinen muoto: Ulkomaisen luottolaitoksen sivuliike Ruotsissa
- Säilytysyhteisön pääasiallinen toiminta: Pankki

Säilytysyhteisön on toteutettava rahastoa koskevat rahastonhoitajan ohjeet, jos ne eivät ole ristiriidassa LVF:n säännösten tai muiden säännösten tai rahaston säännösten kanssa, ja varmistettava, että

- rahaston osuuksien myynti, lunastus ja makuloiminen toteutetaan LVF:n ja rahaston sääntöjen mukaisesti,
- rahaston osakkeiden arvo lasketaan LVF:n ja rahaston sääntöjen mukaisesti,

- rahaston varoihin vaikuttavista liiketoimista maksettava korvaus maksetaan viipymättä, ja
- rahaston tulot käytetään LVF:n ja rahaston sääntöjen mukaisesti.

Edellä mainittujen lisäksi säilytysyhteisön on seurattava rahaston kassavirtaa ja pidettävä rahoitusinstrumentit rahastossa.

Säilytysyhteisö on määrännyt City Bank suorittamaan tiettyjä säilytysyhteisön tehtäviä maailmanlaajuisen säilyttäjän ominaisuudessa. City Bank puolestaan on oikeus nimittää joku muu suorittamaan näitä tehtäviä.

Lisätietoja säilytysyhteisöstä annetaan osuuksien omistajien pyynnöstä.

Palkitsemiskäytäntö

Korvauksen määrittäminen perustuu markkina-arvioon. Kiinteän palkkion lisäksi käytetään muuttuvaa palkkiota. Muuttuvan palkkion tarkoituksena on motivoida hyviin tuloksiin ja olla kannattava sekä asiakkaille että rahastoyhtiölle niin lyhyellä kuin pitkälläkin aikavälillä. Rahastoyhtiön toimitusjohtajalla, salkunhoitajilla ja jakelusta, myynnistä ja markkinoinnista vastaavalla henkilöstöllä on sopimukset muuttuvista palkkioista.

Lisätietoja palkitsemisjärjestelmästä on rahastoyhtiön verkkosivuilla. Tiedot voidaan lähettää osuuksien omistajille maksutta pyynnöstä.

Rahastoyhtiön ja hallinnoitujen rahastojen tiedot

Rahastonhoitaja: ODIN Forvaltning AS

Osoite: Fjordalléen 16, 0250 Oslo, Norja

Y-tunnus: NO 957486657

Rahastoyhtiön oikeudellinen muoto: Norjalainen osakeyhtiö, jonka osakepääoma on 9 238 000 Norjan kruunua. Rahastoyhtiö on perustettu vuonna 1990 ja pääkonttori on Oslossa, Norjassa.

Hallitus

- Sigurd Aune, toimitusjohtaja, SpareBank 1 Gruppen AS
- Nils Erik Joachim Høegh-Krohn, osakas, Idun Vesta AS
- Marianne Heien Blystad, asianajaja, Ro Sommernes Advokatfirma DA (osuudenomistajien edustaja)
- Christian Severin Jansen, toimitusjohtaja, CSJ International AS (osuudenomistajien edustaja)
- Dan Hänninen, johtaja, institutionaaliset asiakkaat, ODIN Forvaltning (henkilöstön edustaja)
- Kari Elise Gisnås, Konsernijohtaja Henkilöasiakkaat SpareBank 1 Østlandet (varajäsen)
- Andreas Holmen, varajäsen
- Mariann Stoltenberg Lind, varajäsen, henkilöstön edustaja
- Håvard Kr. Nilsen, varajäsen

Toimitusjohtaja

- Bjørn Edvart Kristiansen

Muut johtoryhmän jäsenet

- Tomas Hellström, ODIN Fonderin toimitusjohtaja, Ruotsin sivuliike
- Petter Nordeng, hallintojohtaja
- Anders Stenstad, myynti- ja jakelujohtaja
- Alexander Miller, sijoitusjohtaja

Tilintarkastaja

- Rahastoyhtiön tilintarkastajana toimii KPMG, Sørkedalsveien 6, Postboks 7000 Majorstuen, NO-0306 Oslo, auktorisoitu tilintarkastaja Geir Moen.
- Rahaston tilintarkastusyhteisö on KPMG.

Hallinnoidut rahastot

Osakerahastot:

ODIN Norden, ODIN Norge, ODIN Sverige, ODIN Europa, ODIN Global, ODIN Emerging Markets, ODIN Kiinteistö, ODIN Aksje, ODIN USA, ODIN Small Cap, ODIN Sustainable Equities, SpareBank 1 Aksje, SpareBank 1 Indeks Global, SpareBank 1 Norge Verdi, SpareBank 1 Verden Verdi ja SpareBank 1 Utbytte

Yhdistelmärahastot:

SpareBank 1 Konservativ 20, SpareBank 1 Flex 50, SpareBank 1 Horisont 80, SR-Bank 20, SR-Bank 50 ja SR-Bank 80

Joukkovelkakirja- ja rahamarkkinarahastot:

ODIN Likviditet, ODIN Norsk Obligasjon, ODIN Europeisk Obligasjon, ODIN Kreditt, ODIN Rente, ODIN Sustainable Corporate Bond, SR-Bank Rente ja SR-Bank Kreditt

Tietoja esitteestä

Esite on laadittu sijoitusrahastoja koskevien LVF:n ja Finanssivalvonnan ohjeiden (FFFS 2013:9) mukaisesti.

Tämä esite yhdessä rahaston rahastoin kanssa muodostaa esitteen, jossa on säännöt.

Säännöt

Rahaston säännöt ovat liitteessä 2.

Tuotteen nimi: ODIN Small Cap
Lei-numero: 213800P566PM350G3440

Kestävyystiedot

Nämä tiedot on päivitetty viimeksi 2.1.2023.

Onko tällä sijoitustuotteella kestävän kehityksen sijoitustavoitteita:

☐ Kyllä

- ☐ Vähimmäismäärä **kestäviä investointeja, joilla on ympäristötavoite:** __%
- ☐ taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä vastaten EU:n luokitusjärjestelmää
 - ☐ taloudellisissa toiminnoissa, joita **ei** pidetä ympäristön kannalta kestävinä EU:n luokitusjärjestelmässä
- ☐ Vähimmäismäärä **kestäviä investointeja, joilla on ympäristötavoite:** __%

☒ Ei

- ☐ Rahaston toiminta edistää ympäristöön liittyviä/sosiaalisia kysymyksiä, ja vaikka tavoitteena ei ole kestävän kehityksen sijoitustoiminta, sijoitusten osuus kestävästä sijoituksista on vähintään __%
- ☐ taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä EU:n luokitusjärjestelmässä;
 - ☐ taloudellisissa toiminnoissa, joita **ei** pidetä ympäristön kannalta kestävinä EU:n luokitusjärjestelmässä
 - ☐ ja joilla on sosiaalinen tavoite
- ☒ Rahaston toiminnassa edistetään ympäristöön liittyviä ja sosiaalisia kysymyksiä, **mutta ei tehdä kestävän kehityksen investointeja**

Kommentti: Rahasto ei ole toiminnassaan sitoutunut määrällisesti määrättyyn osuuteen kestävän kehityksen sijoituksia, mutta tämä ei ole esteenä sille, että nämä investoinnit kuuluvat osana rahaston investointeihin. Tulevaisuudessa voi olla aiheellista sitoutua vähimmäisprosenttiosuuteen.

Mitä ympäristöön liittyviä ja/tai sosiaalisia kysymyksiä tämä sijoitustuote edistää?

- Ympäristönsuojelukysymykset (esim. yrityksen ympäristö- ja ilmastovaikutukset)
- Sosiaaliset ja yhteiskunnalliset kysymykset (esim. ihmisoikeudet, työntekijöiden oikeudet ja yhdenvertainen kohtelu).
- Hyvä yritysjohto (esim. osakkeenomistajien oikeudet, kunnostautuneiden työntekijöiden palkitseminen).

Rahasto edistää monenlaisia ympäristöön liittyviä ja sosiaalisia kysymyksiä sisällyttämällä ESG-tietoa analyysieihin, aktiiviseen omistajuuteen (dialogi ja äänestykset) ja poissulkemistapauksiin.

Lue lisää vastuullista sijoittamista koskevista ohjesäännöistämme

Rahasto käyttää laaja-alaisesti kattavaa viiteindeksiä, joka on sopeutettu rahaston mandaattiin. Viiteindeksiä ei ole valittu rahaston edistämien ympäristö- tai sosiaalisten tavoitteiden saavuttamiseksi.

Mitä kestävän kehityksen indikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin ympäristötavoitteen tai sosiaalisen tavoitteen saavuttamista, joita tämä investointituote edistää?

- Yritysten ESG-pisteet
- Yritykset, joilla on tuloja tuotteista, jotka on jätetty sijoitustoiminnan ulkopuolelle
- Yritykset, jotka rikkovat ohjesäännöissä kuvattuja kansainvälisiä määräyksiä
- Yritysten hiilijalanjälki

Yllä olevat tiedot on toimittanut riippumaton kolmannen osapuolen palveluntarjoaja,

- Rahaston omistajaohjaus äänestyksissä ja yhtiökokouksessa.
- Rahaston käymä dialogi yhtiöiden kanssa koskien ESG:tä.

Mitkä ovat tavoitteet niissä kestävän kehityksen investoinneissa, joita investointituote aikoo toteuttaa osittain?

Rahasto ei sitoudu toiminnassaan määrällisesti kestävän kehityksen sijoitusosuuksiin, mutta tämä ei ole este sille että nämä investoinnit ovat osa rahaston toimintaa. Tulevaisuudessa voi näiden investointien kohdalla olla aiheellista sitoutua vähimmäisprosenttiosuuteen.

Millä tavoin nämä kestävän kehityksen investoinnit, joita investointituote aikoo osittain suorittaa, eivät tule aiheuttamaan mitään huomattavaa vahinkoa asetetuille ympäristö- ja sosiaalisille kestävän kehityksen sijoitustavoitteille?

Rahasto ei ole toiminnassaan sitoutunut vähimmäismäärään kestävän kehityksen investointeja, mutta huomioi tärkeimmät negatiiviset vaikutukset kestävän kehityksen osalta. Katso alla olevat kysymykset, joissa tätä teemaa käsitellään lähemmin.

Millä tavalla nämä kestävän kehityksen investoinnit vastaavat OECD:n monikansallisille yrityksille antamia ohjesääntöjä ja YK:n suuntaa antavia periaatteita koskien elinkeinoelämää ja ihmisoikeuksia?

Yksityiskohtaisempaa tietoa:

ODIN:n ohjesäännöt koskien vastuullista sijoittamista on ankkuroitu kansainvälisiin normeihin. Näitä ovat:

- YK:n Global Compact-järjestön 10 toimintaperiaatetta, jotka perustuvat
 - YK:n ihmisoikeusjulistukseen
 - ILO:n julistus työelämän perusperiaatteista ja oikeuksista
 - Rio:n julkilausuma koskien ympäristöä ja sen kehitystä
 - YK:n korruptionvastainen yleissopimus.
- YK:n suuntaa antavat periaatteet koskien elinkeinoelämää ja ihmisoikeuksia
- OECD:n ohjesäännöt monikansallisille yrityksille
- OECD:n periaatteet koskien yritysten hallintoa ja yritysjohtoa

Rahasto sulkee toiminnassaan ulkopuolelle sellaiset yritykset, jotka ovat sidoksissa aloihin, jotka vaikuttavat negatiivisesti ympäristön ja sosiaalisten olojen kehitykseen. Tutustu lähemmin ohjeistukseemme koskien vastuullista sijoittamista >>.

Huomioiko tämä investointituote tärkeimmät kestävään kehitykseen negatiivisesti vaikuttavat tekijät?

☒ Kyllä

Rahasto huomioi toiminnassaan tärkeimmät kestävään kehitykseen negatiivisesti vaikuttavat tekijät. Yhtiön saavutuksia näillä alueilla arvioidaan ennen investointeja osana yhtiöstä tehtävää kokonaisarviota.

Yhtiön saavutuksia indikaattoreilla arvioituna on osa yhtiöiden seuranta suhteessa ESG:en, ts. dialogin ja/tai äänestyksen kautta tapahtuvaa.

Useiden alla olevien indikaattoreiden tietojen kerääminen on haastavaa. Rahasto analysoi yrityksiä ja raportoi indikaattoreista parhaan kykynsä mukaan.

Rahasto raportoi vuosiraportissaan tärkeimmät kestävään kehitykseen negatiivisesti vaikuttavat tekijät.

Yhdessä indikaattoreita koskevien tietojen kanssa rahasto ilmoittaa niiden sijoitusten osuuden, joista tietoja on saatavilla.

Pakolliset indikaattorit (Taulukko 1, liite I):

Ympäristöindikaattorit

1. Kasvihuonekaasupäästöt (Scope1, 2 ja 3)
2. Hiilijalanjälki
3. Kasvihuonekaasujen intensiteetti
4. Fossiilisella polttoainealalla toimivien yritysten saattaminen valokeilaan.
5. Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus
6. Energiankulutuksen intensiteetti aloittain, jolla on suuri ilmastovaikutus
7. Toiminta, joilla on kielteinen vaikutus alueisiin, jotka ovat biologisen monimuotoisuuden suhteen herkkiä.
8. Päästöt vesistöihin
9. Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen osuus

Sosiaaliset indikaattorit

10. YK:n Global Compact-periaatteiden ja OECD:n monikansallisille yrityksille antamien toimintaohjeiden noudattamatta jättäminen
11. Yrityksellä ei ole minkäänlaisia prosesseja tai järjestelyjä, joilla valvottaisiin YK:n Global Compact- periaatteiden ja OECD:n monikansallisille yrityksille antamien toimintaohjeiden noudattamista
12. Sukupuolten välisiä palkkaeroa ei ole korjattu
13. Sukupuolten välinen moninaisuus yhtiön hallituksessa
14. Kiistanalaisten aseiden saattaminen valokeilaan (jalkaväkimiinat, rypäleammukset tai kemialliset ja biologiset aseet)

Muita ilmastoon liittyviä indikaattoreita:

15. Investoinnit yrityksiin, joilla ei ole CO2-päästövähennystoimia

Sosiaaliset indikaattorit

16. Yrityksellä ei ole minkäänlaisia ohjesääntöjä ihmisoikeuksien noudattamiseksi.
17. Yrityksellä ei ole minkäänlaisia ohjesääntöjä korruption ja lahjusten torjumiseksi.

Rahaston vuosiraportti julkaistaan rahaston verkkosivuilla odin.fi

Mitä sijoitusstrategiaa tämä investointituote noudattaa?

Rahaston varat sijoitetaan pohjoismaisiin pieniin ja keskisuuriin yrityksiin, mutta painottaen Ruotsia, ja sijoituskohteiden osakkeet on listattu kaupankäynnin kohteiksi ETA-alueella. Pohjoismaisilla pienillä ja keskisuurilla yrityksillä tarkoitetaan yrityksiä, joilla on rekisteröity toimipaikka tai pääkonttori Pohjoismaissa ja joiden markkina-arvo rahaston ostopäivällä on enintään 1 (yksi) prosentti kaikkien Nasdaq OMX Stockholmissa (Tukholman pörssissä) noteerattujen osakkeiden kokonaismarkkina-arvosta. Salkunhoitajat sijoittavat vapaasti, sijoitusmandaattinsa sallimissa rajoissa, laadukkaiksi ja aliarvostetuiksi arvioimiinsa yhtiöihin.

Rahasto on indekseistä riippumaton. Yhtiöiden koolla tai niiden painoarvolla markkinaindeksillä mitattuna ei ole merkitystä.

Sijoituspäätökset perustuvat omiin tarkkoihin yritysanalyysiin, joissa tukeudutaan useisiin eri lähteisiin, muun muassa yritysvierailuihin ja yritysjohtajien kanssa käytyihin keskusteluihin. ODIN:in salkunhoitajat etsivät vakaita, aliarvostettuja yrityksiä, joilla on terve asennoituminen myös suhteessa eettisiin kysymyksiin.

Salkkuyhtiöittensä lisäarvon parantamiseksi ja/tai niiden arvojen näkyvyyden lisäämiseksi ODIN:in salkunhoitajat uhraavat myös aikaa osakkeenomistajille kuuluvien oikeuksien käyttämiseen rahastojen osuudenomistajien puolesta.

Mitä sijoitusstrategian sitovia osia käytetään sijoitusten valinnassa, jotta voidaan saavuttaa kaikki tämän investointituotteen edistämät ympäristölliset tai sosiaaliset tavoitteet?

Rahasto ei sijoita yrityksiin, jotka rikkovat ODIN:in vastuullisen sijoittamisen ohjesääntöjä.

ODIN:n ohjesäännöt sulkevat pois sijoitukset yrityksiin, joiden liikevaihdosta enemmän kuin

- 0 prosenttia on yhteydessä kiistanalaisiin aseisiin
 - Toisin sanoen yritys, joka kehittää tai valmistaa aseita tai aseiden keskeisiä komponentteja, jotka normaalin käytön kautta rikkovat humanitaarisia peruseräilyä, mukaan lukien biologiset aseet, kemialliset aseet, ydinaseet, havaitsemattomat pirstoutumiset, sytytysaseet, sokaisevat laseraseet, jalkaväkimiinat ja rypäleammukset.
- 0 prosenttia liittyy tupakan tuotantoon
- 0 prosenttia liittyy huumaustarkoitukseen käytettävän kannabiksen tuotantoon
- 5 prosenttia liittyy pornografiaan
- 5 prosenttia liittyy lämpöhiilen talteenottoon tai joiden toiminnasta olennainen osa perustuu lämpöhiileen
- 5 prosenttia liittyy öljyhiekkan tuotantoon

Niiden yritysten osalta, joilla on tuloja hiilestä ja/tai öljyhiekasta, on myös painotettava erityisiä suunnitelmia, joilla vähennetään hiileen tai öljyhiekkaan perustuvaa osuutta tai lisätään uusiutuvista energialähteistä saatavien tulojen osuutta.

Lisäksi ODIN voi halutessaan sulkea pois määrättyjä sektoreja/toimialoja. Tämän rahaston osalta on myös päätetty sulkea pois:

- yhtiöt, joiden liikevaihdosta 5 prosenttia liittyy aseisiin
- yhtiöt, joiden liikevaihdosta 5 prosenttia liittyy fossiilisen energian tuotantoon
- yhtiöt, joiden liikevaihdosta 5 prosenttia liittyy alkoholin tuotantoon
- yhtiöt, joiden liikevaihdosta 5 prosenttia liittyy rahapeleihin
- yhtiöt, joiden liikevaihdosta 5 prosenttia liittyy uraanin tuotantoon
- yhtiöt, joiden liikevaihdosta 5 prosenttia liittyy geneettisesti modifioituihin organismeihin (GMO)

ODIN sulkee pois myös yritykset, jotka rikkovat kansainvälisiä normeja, kuten YK:n Global Compact:n periaatteita. ODIN-varoja ei saa sijoittaa yhtiöihin, joihin liittyy ei-hyväksyttävissä oleva riski siitä, että yhtiö osallistuu tai on itse vastuussa seuraavasta:

- vakavat tai järjestelmälliset ihmisoikeusloukkaukset
- työntekijöiden oikeuksien vakavat tai järjestelmälliset loukkaukset;
- yksilöiden oikeuksien vakavat loukkaukset sota- tai konfliktitilanteissa;
- aseiden myynti valtioille
 - aseellisissa selkkauksissa, joissa aseita käytetään tavalla, joka rikkoo vakavasti ja järjestelmällisesti kansainvälisen oikeuden sääntöjä, tai
 - kuuluvat Valtion ulkomailla olevan eläkerahaston hallintaa koskevan mandaatin yhteydessä mainitun valtioneublikaatiopoikkeusta koskevan järjestelyn piiriin;
- vakava ympäristövahinko;
- toimenpiteet tai laiminlyönnit, jotka yritystasolla johtavat yhdessä ei hyväksyttäviin kasvihuonekaasupäästömääriin
- törkeä lahjonta tai muu vakava talousrikos
- muut erityisen vakavat eettisten perusnormien rikkomukset

ESG-riskä arvioidaan kaikissa rahaston yhtiöissä.

Kuinka suurella vähimmäisosuudella on sitouduttu niiden investointien vähentämiseen, jotka olivat arvioitavina ennen investointistrategian käyttöön ottamista?

Sijoitusten määrän vähentämiseen vähimmäisosuudella ei ole olemassa mitään velvoitetta.

ODIN-rahastot sitoutuivat vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin vuonna 2012, ja rahastolla on siitä lähtien ollut ohjesäännöt sijoituksilleen. Rahastolle ei ole viime aikoina asetettu muita velvoitteita.

Mitä ohjesääntöjä sovelletaan arvioitaessa johtamiskäytäntöä yrityksissä, joihin on investoitu?

Rahasto arvioi hyvää hallintotapaa seuraavien periaatteiden pohjalta:

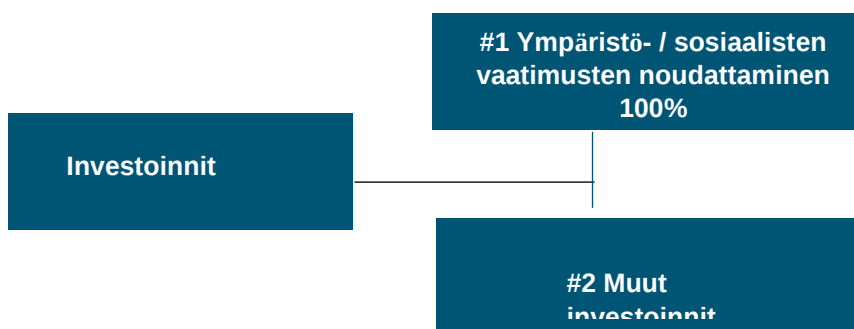
- YK:n suuntaa antavat periaatteet koskien elinkeinoelämää ja ihmisoikeuksia;
- OECD:n ohjesäännöt monikansallisille yrityksille
- OECD:n hallinnointiperiaatteet ja muut asiaankuuluvat kansainväliset omistajaohjausta koskevat normit;

Yrityksen omistusohjaus ja yritysjohto on keskeinen osa yritysanalyysiä. Rahaston tavoitteena on äänestää kaikissa yhtiökokouksissa hyvien hallintotapojen edistämiseksi. ODIN osallistuu Pohjoismaissa toimivien yritysten vaalikomiteoiden työhön.

Millaista varojen jakautumista on suunniteltu tälle investointituotteelle?

Rahasto on aktiivisesti hoidettu sijoitusrahasto. Kaikki rahaston investoinnit on suoritettu vastuullisina investointeina ODIN:in ohjesääntöjen mukaisesti. Tämä tarkoittaa, että on olemassa selkeät poissulkemiskriteerit sille, mihin rahasto ei voi sijoittaa. ESG-riskiä arvioidaan kaikissa rahaston nykyisissä ja mahdollisissa sijoituksissa.

Rahasto ei ole sitoutunut sijoittamaan kestävän kehityksen kohteisiin. Rahastolla voi silti olla luokitusjärjestelmän vaatimukset täyttäviä sijoituksia. Tällaisten sijoitusten osuus ilmoitetaan rahaston vuosikertomuksessa.



#1 Ympäristö- /sosiaalisten vaatimusten mukaisesti investointituotteen investointeja käytetään niiden ympäristö- tai sosiaalisten tavoitteiden saavuttamiseksi, joita investointituote edistää.

#2 Muita sijoituksia ovat investointituotteen jäljellä olevat muut sijoitukset, jotka eivät ole ympäristö- tai sosiaalisten profiilien mukaisia ja joita ei myöskään voida pitää kestävän kehityksen sijoituksina.

Miten derivaattojen käyttö johtaa niiden ympäristö- tai sosiaalisten tavoitteiden saavuttamiseen, joita investointituote edistää? Rahasto ei käytä derivaattoja.

Missä määrin kestävät investoinnit, joilla on ympäristötavoite, ovat yhdenmukaisia EU:n luokitusjärjestelmän kanssa?

Rahastolla ei ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaista sijoitusstrategiaa. Kun tietojen saatavuus paranee, rahasto harkitsee sijoitustavoitteen asettamista osuudelle, joka on EU:n luokitusjärjestelmän mukainen.

Kuinka suuri vähimmäisosuus sijoituksissa oli kestävää sijoitusta, jonka ympäristötavoite ei vastannut EU:n luokitusjärjestelmää?

Rahasto ei ole sitoutunut vähimmäisosuuteen kestävän kehityksen sijoituksissa, joiden ympäristötavoite ei ole EU:n luokitusjärjestelmän mukainen, mutta tämä ei ole este sille että tällaiset investoinnit voivat olla osa rahaston sijoituksia. Tulevaisuudessa voi näiden investointien kohdalla tulla ajankohtaiseksi sitoutua vähimmäisosuuteen.

Mikä oli sosiaalisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto ei ole toiminnassaan sitoutunut määrällisesti määrättyyn osuuteen kestävän kehityksen sijoituksissa, mutta tämä ei ole esteenä sille että nämä investoinnit voivat muodostaa osan rahaston investoinneista. Tulevaisuudessa voi näiden investointien kohdalla tulla ajankohtaiseksi sitoutua vähimmäisosuuteen.

Mitkä investoinnit sisältyvät kohtaan "#2 Muut", mikä on niiden tarkoitus ja onko olemassa ympäristöllisiä tai sosiaalisia vähimmäistakuita?

Kaikki rahaston investoinnit suoritetaan vastuullisina investointeina ODIN:in ohjesääntöjen mukaisesti. Näin ollen ryhmässä "#2 Muut" ei ole mitään sijoituksia. Rahastolla voi olla likvidejä varoja sijoitettuna pankkitilille.

Onko jokin määrätty indeksi valittu viitearvoksi määrittämään, toimiiko tämä investointituote yhteistyössä ympäristö- ja/tai sosiaalisten tavoitteiden kanssa, joita se toiminnassaan edistää?

Rahasto käyttää toiminnassaan monia indeksejä, jotka on sovitettu rahaston mandaatin mukaan, mutta ympäristö- ja/tai sosiaalisia tavoitteita ei ole tässä yhteydessä huomioitu.

Mistä voin hakea verkossa tuotekohtaisempaa tietoa?

Tuotekohtaisempaa tietoa löytyy osoitteesta odin.fi

Säännöt

18.2.2021

Käännetty ruotsista

ODIN Small Cap

§ 1 Rahaston nimi ja oikeudellinen asema

Arvopaperirahaston nimi on ODIN Small Cap ("**rahasto**"). Rahasto on Ruotsin arvopaperilain (2004: 46) mukaisesti arvopaperirahasto ("**LVF**").

Osuuksien omistajat omistavat rahaston varat. Kullakin rahasto-osuudella kussakin osuuslajissa on yhtäläinen oikeus rahastoon sisältyviin varoihin. Rahasto ei voi hankkia oikeuksia tai ottaa velvollisuuksia. Rahastonhoitaja (kuten jäljempänä todetaan) edustaa osuuksien omistajia kaikissa rahastoon liittyvissä asioissa, tekee päätöksiä rahastoon sisältyvistä varoista ja käyttää varoista peräisin olevia oikeuksia. Rahasto on avoinna yleisön merkinnöille.

Toimintaa johdetaan näiden rahastosäännösten, johtajaa koskevien yhtiöjärjestelyjen, LVF:n ja muiden sovellettavien säännösten mukaisesti.

Osuuslajit

Rahasto koostuu seuraavista osuuslajeista:

- **Osuuslaji A** koostuu Ruotsin kruunuilla merkityistä ja lunastettavissa olevista osuuksista, joilla on minimitalletusraja (A SEK)
- **Osuuslaji B** koostuu Norjan kruunuilla merkityistä ja lunastettavissa olevista osuuksista, joilla on minimitalletusraja (A NOK)
- **Osuuslaji C** koostuu euroilla merkityistä ja lunastettavissa olevista osuuksista, joilla on minimitalletusraja (A EUR)
- **Osuuslaji D** koostuu Ruotsin kruunuilla merkityistä ja lunastettavissa olevista osuuksista, joilla on minimitalletusraja (B SEK)
- **Osuuslaji E** koostuu Norjan kruunuilla merkityistä ja lunastettavissa olevista osuuksista, joilla on minimitalletusraja (B NOK)
- **Osuuslaji F** koostuu euroilla merkityistä ja lunastettavissa olevista osuuksista, joilla on minimitalletusraja (B EUR)
- **Osuuslaji G** koostuu Ruotsin kruunuilla merkityistä ja lunastettavissa olevista osuuksista, joilla on minimitalletusraja (C SEK)
- **Osuuslaji H** koostuu Norjan kruunuilla merkityistä ja lunastettavissa olevista osuuksista, joilla on minimitalletusraja (C NOK)
- **Osuuslaji I** koostuu euroilla merkityistä ja lunastettavissa olevista osuuksista, joilla on minimitalletusraja (C EUR)
- **Osuuslaji J**, jolla on erityiset jakeluehdot, koostuu Ruotsin kruunuilla merkityistä ja lunastettavissa olevista osuuksista (D SEK)
- **Osuuslaji K**, jolla on erityiset jakeluehdot, koostuu Norjan kruunuilla merkityistä ja lunastettavissa olevista osuuksista (D NOK)
- **Osuuslaji L**, jolla on erityiset jakeluehdot, koostuu euroilla merkityistä ja lunastettavissa olevista osuuksista (D EUR)

- **Osuuslaji M**, jolla on erityiset jakeluehdot, koostuu Ruotsin kruunuilla merkityistä ja lunastettavissa olevista osuuksista, joilla on vähimmäismerkintäraja (E SEK)
- **Osuuslaji N**, jolla on erityiset jakeluehdot, koostuu Norjan kruunuilla merkityistä ja lunastettavissa olevista osuuksista, joilla on vähimmäismerkintäraja (E NOK)
- **Osuuslaji O**, jolla on erityiset jakeluehdot, koostuu euroilla merkityistä ja lunastettavissa olevista osuuksista, joilla on vähimmäismerkintäraja (E EUR)
- **Osuuslaji P** koostuu Ruotsin kruunuilla merkityistä ja lunastettavissa olevista osuuksista, joilla on minimitalletusraja (U SEK). Osuuslaji jakaa osinkoa siinä määrin ja sinä päivänä, kun katsotaan sopivaksi.
- **Osuuslaji Q** koostuu Norjan kruunuilla merkityistä ja lunastettavissa olevista osuuksista, joilla on minimitalletusraja (U NOK). Osuuslaji jakaa osinkoa siinä määrin ja sinä päivänä, kun katsotaan sopivaksi.
- **Osuuslaji R** koostuu euroilla merkityistä ja lunastettavissa olevista osuuksista, joilla on minimitalletusraja (U EUR). Osuuslaji jakaa osinkoa siinä määrin ja sinä päivänä, kun katsotaan sopivaksi.

Rahastolla on osuuslajeja, joten yhteen osuuslajiin kuuluvan rahasto-osuuden arvo saattaa poiketa toisen osuuslajiin kuuluvan rahasto-osuuden arvosta. Osuuslajit eroavat toisistaan minimitalletusten, valuuttamaksujen, hallinnointipalkkioiden ja jakelua koskevien erityisehtojen osalta.

Jos osuudenomistajan varat täyttävät useamman kuin yhden osuuslajin ehdot, varat on sijoitettava osuuslajiin, jolla on alhaisin hallinnointipalkkio.

Jos osuudenomistajan varat eivät enää täytä osuuslajin ehtoja, varat siirretään osuuslajiin, jonka hallinnointipalkkio on pienin ja jonka vaatimukset omistaja täyttää. Jos osuudenomistaja voi valita useiden osuuslajien joukosta, rahastonhoitajan on siirrettävä osuuksien omistaja lajiin, jolla on alhaisin hallinnointipalkkio. Siirtäminen ei saa aiheuttaa muutoksia valuuttaehtoihin. Rahastonhoitaja täsmäyttää osuuslajien ehdot ja mahdolliset muutokset kunkin vuoden 31.3. ja 30.9.

Rahastonhoitaja ei ole vastuussa mistään kustannuksista, palkkioista tai tappioista, joita osuudenhaltijoille aiheutuu tällaisesta siirtämisestä, mukaan lukien mahdolliset verot.

Kun osuuksien omistajien varoja siirretään rahastojen osuuslajien välillä, rahastonhoitaja ilmoittaa asiasta rahaston osuudenomistajarekisterissä määritellylle osuuksien omistajalle.

§ 2 Rahastonhoitaja:

Rahastoa hallinnoi ODIN Forvaltning AS, Y-tunnus NO 957486657 (**”rahastonhoitaja”**).

§ 3 Säilytysyhteisö

Rahaston varojen säilyttäjä on DNB Bank ASA, Ruotsin konttori, Y-tunnus 516406-0161 (**”säilytysyhteisö”**)

Säilytysyhteisön on toteutettava rahastoa koskevat rahastonhoitajan ohjeet, jos ne eivät ole ristiriidassa LVF:n säännösten tai muiden säännösten tai rahaston säännösten kanssa, ja varmistettava, että

- rahaston osuuksien myynti, lunastus ja makuloiminen toteutetaan LVF:n ja rahaston sääntöjen mukaisesti,
- rahaston osakkeiden arvo lasketaan LVF:n ja rahaston sääntöjen mukaisesti,
- rahaston varoihin vaikuttavista liiketoimista maksettava korvaus maksetaan viipymättä, ja

- rahaston tulot käytetään LVF:n ja rahaston sääntöjen mukaisesti.

Edellä mainittujen lisäksi säilytysyhteisön on seurattava rahaston kassavirtaa ja pidettävä rahoitusinstrumentit rahastossa.

§ 4 Rahaston luonne

Rahasto on arvopaperirahasto ja sen varat sijoitetaan pohjoismaisiin pieniin ja keskisuuriin yrityksiin, painottaen Ruotsia, ja sijoituskohteiden osakkeet on listattu kaupankäynnin kohteiksi ETA-alueella. Pitkällä aikavälillä rahaston tavoitteena on saavuttaa korkein mahdollinen tuotto verrattuna rahaston vertailuindeksiin, joka käy ilmi rahasto esitteestä.

§ 5 Sijoitusmandaatti

Rahaston varojen hallinnointiin käytetään LVF:n 5 lukua.

Rahaston varat voidaan sijoittaa siirtokelpoisiin arvopapereihin, kuten osakkeisiin, rahamarkkinainstrumentteihin, rahasto-osuuksiin ja luottolaitostalletuksiin.

Rahasto voi sijoittaa enintään 10 prosenttia varoistaan rahasto-osuuksiin.

Rahaston varat sijoitetaan pohjoismaisiin pieniin ja keskisuuriin yrityksiin, mutta painottaen Ruotsia, ja sijoituskohteiden osakkeet on listattu kaupankäynnin kohteiksi ETA-alueella. Pohjoismaisilla pienillä ja keskisuurilla yrityksillä tarkoitetaan yrityksiä, joilla on rekisteröity toimipaikka tai pääkonttori jossain Pohjoismaassa ja joiden markkina-arvo rahaston ostohetkellä on enintään 1 (yksi) prosentti kaikkien Nasdaq OMX Stockholmissa (Tukholman pörssissä) noteerattujen osakkeiden kokonaismarkkina-arvosta. Osakkeiden valintaa ja jakautumista eri toimialojen tai alueiden välillä ei ole muutoin ennalta määrätty, mikä tarkoittaa, että rahaston varat voivat aika ajoin keskittyä esimerkiksi vain muutamaa toimialaa.

Rahoitusinstrumenttien (arvopaperien) lainaaminen rahastosta on sallittua. Arvopaperilainoja ei voida tehdä enempää kuin enintään 20 prosenttia rahaston varoista.

Rahaston varat on sijoitettava LVF:n sääntöjen ja näiden sääntöjen mukaisesti. Rahasto noudattaa aina riskien hajauttamisen periaatetta.

§ 6 Markkinat

Rahaston varoja voidaan sijoittaa ETA-alueen säännellyille markkinoille tai vastaaville ETA:n ulkopuolisille markkinoille. Kauppaa voidaan käydä myös ETA-alueella tai sen ulkopuolella säännellyillä ja yleisölle avoimilla markkinoilla.

§ 7 Erityinen sijoitusmandaatti

§ 7.1 Siirtokelpoiset arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit 7.1 § 5 LVF luvun mukaisesti.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa siirtokelpoisten arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden 5 luvun 5 § LVF:n mukaisesti.

§ 7.2 Johdannaisinstrumentit

Rahaston varoja ei saa sijoittaa johdannaisinstrumentteihin.

§ 8 Arvioiminen

§ 8.1 Rahaston varojen arvioiminen

Rahaston arvo lasketaan vähentämällä rahastoon liittyvä velka rahaston varoista.

Rahasto-osuudet koostuvat seuraavista:

- Rahoitusinstrumentit
- Likvidit varat
- Kertyneet korot
- Rahaston saamat osingot
- Selvittämättömät myynnit
- Muut rahastoon liittyvät saamiset

Rahaston velat koostuvat seuraavista:

- Rahastonhoitajalle maksettavat palkkiot
- Säilytysyhteisölle maksettava korvaus
- Selvittämättömät ostot
- Verovelka
- Muut rahaston velat

Rahastoon kuuluvien rahoitusinstrumenttien arvo määritetään markkina-arvon mukaan. Markkina-arvioinnissa käytetään erilaisia arviointimenetelmiä sen mukaan, mitä rahoitusvälinettä käytetään ja millä markkinoilla instrumentilla käydään kauppaa.

Yleisesti ottaen listatut ja noteeraamattomat tilat on otettava huomioon siten, että rahastonhoitaja voi objektiivisesti määrittää arvot. Tämä voidaan tehdä käyttämällä hyväksymättömillä mutta säännellyillä markkinoilla erityisen *market makerin* määrittämiä markkinahintoja. Toinen vaihtoehto on verrata osuutta toiseen osuuteen tai indeksiin korjattuna esimerkiksi riskillä. Jos arviointimenetelmää ei ole mahdollista käyttää tai se on selvästi harhaanjohtava, rahastonhoitajan on käytettävä menetelmää, joka on markkinakäytäntö.

Rahasto-osuuksissa käytetään viimeksi raportoitua osakkeen arvoa. Rinnan olevien instrumenttien arvon määrittämiseksi käytetään yleensä viimeksi tunnettuja kursseja. Jos kyseinen arvostusmenetelmä muuttuu harhaanjohtavaksi suhteessa rahastonhoitajan harkintaan, arvo määritetään muulla objektiivisella perusteella.

Objektiivisesti tämä tarkoittaa yleisesti hyväksytyn arvostusmallin (esimerkiksi Black & Scholes) käyttöä tai kolmansien osapuolten antamaa arviointia.

§ 8.2 Rahaston osuuksien arvon muodostuminen

Rahasto-osuuden arvo on kyseisen osuuslajin osuus rahaston arvosta jaettuna kunkin osuuslajin liikkeeseen laskettujen osuuksien määrällä. Osuuden arvoa laskettaessa se pyöristetään kahteen desimaaliin (pyöristys ylöspäin, jos kolmas desimaali on vähintään viisi, muuten alaspäin). Rahasto-osuuden arvo lasketaan joka pankkipäivä ("**kaupankäyntipäivä**").

Pankkipäivällä tarkoitetaan Ruotsissa tai Norjassa päivää, joka ei ole sunnuntai tai yleinen vapaapäivä tai yleinen vapaapäivä (tällaisia päiviä ovat nykyään lauantai, juhannusaatto, jouluaatto ja uudenvuodenaatto).

Rahastonhoitajalla on mahdollisuus siirtää osuuksien arvon laskenta- ja julkaisuaikaa väliaikaisesti § 10:n mukaisesti.

§ 9 Osuuksien merkintä ja lunastaminen

§ 9.1 Merkintä ja lunastaminen

Merkintä (osuuden omistajan merkintä) ja lunastus (osuuden omistajan lunastus) voivat toteutua kaupankäyntipäivänä (ks. määritelmä edellä §:n 8.2 mukaisesti).

Osuuksien omistajan on ilmoitettava rahastonhoitajalle tai hänen nimeämälleen, että merkintä on suoritettava ja määrä.

Rahasto-osuuksia voidaan merkitä ja lunastaa antamalla toimeksianto rahastonhoitajalle tai jakelijalle tai rahastonhoitajan tai jakelijan antamien ohjeiden mukaisesti.

Rahastoon talletusten vähimmäismäärä:

Osuuslaji A: 10 000 000 Ruotsin kruunua

Osuuslaji B: 10 000 000 Norjan kruunua

Osuuslaji C: 1 000 000 euroa

Osuuslaji D: 1 000 000 Ruotsin kruunua

Osuuslaji E: 1 000 000 Norjan kruunua

Osuuslaji F: 100 000 euroa

Osuuslaji G: 100 Ruotsin kruunua

Osuuslaji H: 100 Norjan kruunua

Osuuslaji I: 10 euroa

Osuuslajit J, K ja L: Ei vähimmäismäärää

Osuuslaji M: 100 000 000 Ruotsin kruunua

Osuuslaji N: 100 000 000 Norjan kruunua

Osuuslaji O: 10 000 000 euroa

Osuuslaji P: 1 000 000 Ruotsin kruunua

Osuuslaji Q: 1 000 000 Norjan kruunua

Osuuslaji R: 100 000 euroa

Osuuslajit J, K, L, M, N ja O ovat avoinna vain

- sijoittajille, jotka sijoittavat rahastoon lain arvopaperimarkkinoista (2007: 528) luvun 2 1 §:n tai vastaavien ulkomaisten määräyksien mukaisesti ja joille rahastonhoitaja ei maksa palkkiota, ja
- vakuutusyhtiöille, jotka sijoittavat rahastoon vakuutettujen kanssa tekemiensä sopimusten mukaisesti, kun rahastonhoitaja ei maksa palkkiota tällaiselle yritykselle eikä vakuutusten jakelijalle.

Merkintä- ja lunastusilmoitusta ei voida antaa ehdollisena tai peruuttaa, ellei rahastonhoitaja tai hänen nimeämä salli sitä.

Rahasto-osuudet täytyy lunastaa, jos rahastosta on saatavilla varoja. Jos näin ei ole, varat on hankittava rahoitusvälineiden myynnillä, ja lunastus on toteutettava mahdollisimman pian. Jos lunastusvarat hankiaan rahoitusvälineitä myymällä, tällainen myynti on toteutettava ja lunastus on aloitettava mahdollisimman pian.

Jos myynnistä on merkittävää haittaa muille osuuksien omistajille, rahastonhoitaja voi viivästyttää rahoitusvälineiden myyntiä ilmoitettuaan asiasta Ruotsin Finanssivalvonnalle § 10:n mukaisesti. Rahastonhoitaja voi myös siirtää kaupankäyntipäivää väliaikaisesti lunastuksen yhteydessä § 10:n mukaisesti.

§ 9.2 Merkinnän ja lunastamisen ajankohta

Merkintäpäivä on kaupankäyntipäivä, jolloin rahastonhoitaja on saanut täydellisen ilmoituksen merkinnästä ja merkintäsumma on tullut rahaston tilille. Merkintahinta määräytyy kaupankäyntipäivänä, jolloin edellä mainittu osa toteutuu. Rahaston perusvaluutta on Ruotsin kruunu.

Rahasto-osuuksien merkintävaroitusta ei voi tehdä ehdollisena, eikä sitä voi peruuttaa. Osuudet voidaan merkitä Ruotsin tai Norjan kruunuina ja euroina.

Lunastusilmoituksen on oltava rahastonhoitajalla tai hänen nimeämällään henkilöllä kaupankäyntipäivänä viimeistään kello 12.00 Ruotsin aikaa (CEST). Jos pyyntö tulee rahastonhoitajalle tai hänen nimeämälleen henkilölle kello 12.00 jälkeen Ruotsin aikaa, rahastonhoitajan on lunastettava seuraavana kaupankäyntipäivänä. Lunastetut osuudet maksetaan ilmoitetulle pankkitilille yleensä kaksi pankkipäivää kurssin määrittämisen jälkeen. Lunastetut osuudet maksetaan samassa valuutassa, jossa ne on merkitty.

§ 9.3 Merkintä- ja lunastuskurssi

Merkintä- ja lunastuskurssi on kaupankäyntipäivänä laskettu kyseisen osuuslajin osuuden arvo § 8:n mukaisesti. Merkintä- ja lunastuskurssi ei ole tiedossa, kun merkintä- tai lunastusilmoitus annetaan rahastonhoitajalle. Niiden rahasto-osuuksien lukumäärä, joista merkitty summa on peräisin, tai rahasto-osuuksien lunastuksen tuloksena vapautuneet varat ilmoitetaan osuuksien omistajalle, kun osuuksien arvo määritetään.

Rahastonhoitaja voi lykätä tilapäisesti merkintä- ja lunastuskurssin määrittämistä 1 10:n mukaisesti.

§ 9.4 Muuta

Osuuden arvo julkaistaan päivittäin rahastonhoitajan sivustossa ja mahdollisesti myös muiden tiedotusvälineiden kautta.

§ 10 Poikkeukselliset olosuhteet

Jos on ilmennyt poikkeuksellisia olosuhteita, jotka merkitsevät sitä, että rahaston varojen arvostusta ei voida tehdä tavalla, jolla varmistetaan osakkeenomistajien yhdenvertainen kohtelu, rahastonhoitaja voi Ruotsin Finanssivalvonnalle tekemänsä ilmoituksen jälkeen lykätä kaupankäyntiä merkintäkurssin (§ 8) ja lunastuskurssin (§ 9) määrittämistä, kunnes kaupankäynti palautuu normaaliksi.

§ Palkkiot ja hyvitykset

§ 11.1 Hallinnointipalkkio (kiinteä maksu)

Hallinnointipalkkio:

Osuuslajit A, B ja C: enintään 0,75 prosenttia vuodessa

Osuuslajit D, E ja F: enintään 1,0 prosentti vuodessa

Osuuslajit G, H ja I: enintään 1,5 prosenttia vuodessa

Osuuslajit J, K ja L: enintään 0,75 prosenttia vuodessa

Osuuslajit M, N ja O: enintään 0,65 prosenttia vuodessa

Osuuslajit P, Q ja R: enintään 0,75 prosenttia vuodessa

Hallinnointipalkkio maksetaan kuukausittain jälkeenpäin ja lasketaan päivinä vuoden 1/365-osina. Palkkio sisältää rahastonhoitajan johdon sekä omaisuudenhoitajan, valvonnan ja tilintarkastuksen kustannukset.

§ 11.2 Muut kulut

Rahastosta peritään palkkioita kohde-etuutena olevista rahastoista. Lisätietoja on esitteessä.

Tapahtumakulut, kuten meklarikulut, lyhytaikaisen lainanoton kulut, verot ja muut rahasto osuuksista aiheutuvat kulut veloitetaan rahastosta.

§ 12 Osingot rahastosta

Osuuslajit P, Q ja R jakavat osinkoa. Muut osuuslajit eivät jaa osinkoa.

Osinkoa maksetaan siinä määrin ja sopivana päivänä. Osingon osalta rahastonhoitajan on hankittava lähdeveron vähentämisen jälkeen uusia rahasto-osuuksia osuudenomistajan puolesta, joka on rekisteröity osuudenomistajaksi tiettyinä päivinä. Osuudenomistajan pyynnöstä osingot maksetaan rahana osuudenomistajalle verovähennyksen jälkeen. Tällainen pyyntö on tehtävä viimeistään rahastonhoitajan määräämänä päivänä.

§ 13 Rahaston tilivuosi

Rahaston tilivuosi on kalenterivuosi.

§ 14 Puolivuositarkastus ja vuosikertomus, rahaston sääntöjen muuttaminen

Rahastonhoitajan on toimitettava puolivuositarkastus tilivuoden ensimmäiseltä kuudelta kuukaudelta kahden kuukauden kuluessa puolivuotisjakson päättymisestä sekä rahaston vuosikertomus neljän kuukauden kuluessa tilivuoden päättymisestä. Kertomukset on lähetettävä maksutta sitä pyytäneille osuuksien omistajille. Rahaston vuosikertomus ja puolivuositarkastus ovat saatavilla ODINin verkkosivuilla.

Rahaston sääntöihin voidaan tehdä muutoksia vain rahastoyhtiön johdon päätöksellä, ja Ruotsin Finanssivalvonnan on hyväksyttävä muutokset. Kun muutos on hyväksytty, päätös on annettava rahastonhoitajan ja säilytysyhteisön saataville, ja siitä on ilmoitettava Ruotsin Finanssivalvonnan määräämällä tavalla.

§ 15 Rahaston osuuksien panttaaminen ja siirtäminen

Rahasto-osuuksien panttaamisesta on ilmoitettava kirjallisesti rahastonhoitajalle tai hänen nimeämälleen henkilölle.

Ilmoituksessa on ilmoitettava

- kuka omistaa osuudet, ja kenelle ne on pantattu
- mitkä osuudet kuuluvat panttauksen piiriin ja
- mahdolliset panttauksen soveltamisalaa koskevat rajoitukset.

Osuuksien omistajille on ilmoitettava kirjallisesti rahastonhoitajan osuusrekisteriin panttauksesta. Panttaus päättyy, kun kiinnityksen haltija on ilmoittanut rahastonhoitajalle kirjallisesti panttauksen poistamisesta ja rahastonhoitaja on poistanut panttausmerkinnän osuusrekisteristä.

Rahasto-osuuksien siirtäminen edellyttää rahastonhoitajan suostumusta. Rahasto-yksiköiden siirtopyynnöt on ilmoitettava kirjallisesti rahastonhoitajalle tai hänen nimeämälleen henkilölle.

Varainsiirtoa varten annettavan ilmoituksen on oltava osuuksien omistajan allekirjoittama, ja siinä on ilmoitettava seuraavat tiedot:

- Osuuksien omistaja ja siirron saaja
- Osuuksien omistajan henkilötunnus/Y-tunnus
- Osoite
- Puhelinnumero

- Arvopaperitili, vaihtoehtoisesti säilytyspankki ja säilytysyhteisön numero
- Pankkitili
- Siirron tarkoitus

Vastuun rajoittaminen

Rahastonhoitaja

Rahastonhoitaja ei ole vastuussa vahingoista, jotka aiheutuvat Ruotsin tai ulkomaiden säännöksistä, Ruotsin tai ulkomaisen valtion toimenpiteistä, sotatapahtumista, lakoista, saarrosta, boikotista, työsulusta tai muusta vastaavasta. Lakkoja, saartoja, boikotteja ja työsulkuja koskevat varaukset ovat voimassa, vaikka rahastonhoitaja altistuisi tällaisille konfliktitoimenpiteille tai jopa hyväksyisi ne. Rahastonhoitaja ei korvaa aiheutunutta vahinkoa, jos hän on osoittanut normaalia asianmukaista huolellisuutta. Rahastonhoitaja ei missään tapauksessa ole vastuussa välillisestä vahingosta, ellei välillinen vahinko ole aiheutunut hänen itsensä törkeän huolimattomuuden vuoksi. Rahastonhoitaja ei vastaa vahingoista, jotka aiheutuvat osuuksien omistajien tai muiden lain, asetuksen, tai rahaston yhtiöjärjestyksen rikkojien aiheuttamista vahingoista.

Osuuksien omistajille ilmoitetaan, että he ovat itse vastuussa sen varmistamisesta, että rahastonhoitajalle toimitettavat asiakirjat allekirjoitetaan oikein ja asianmukaisesti ja että rahastonhoitajalle ilmoitetaan toimitettujen tietojen muutoksista.

Rahastonhoitaja ei ole vastuussa vahingoista, jotka ovat aiheutuneet Ruotsin tai ulkomaan säännellyistä markkinoista tai muista markkina-alueista, säilytyspankista, arvopaperien holding-laitoksesta, selvitysorganisaatiosta tai muista vastaavia palveluja tarjoavia henkilöistä, eikä asiakkaita, joita rahastonhoitaja on käyttänyt asianmukaisesti tai jotka rahastonhoitaja on nimennyt. Sama koskee vahinkoja, jotka johtuvat kyseisen organisaation tai toimeksisaajan asettamisesta selvitystilaan. Rahastonhoitaja ei ole vastuussa rahastolle, osuuksien omistajille tai muille aiheutuvista rahoitusinstrumenttien käyttämisen aiheuttamista vahingoista. Jos rahastonhoitaja on estynyt kokonaan tai osittain suorittamasta sopimuksen mukaisia velvoitteitaan ensimmäisessä luvussa lueteltujen syiden vuoksi, toimenpidettä voidaan lykätä, kunnes este on lakannut olemasta. Jos rahastonhoitaja on tällaisten olosuhteiden vuoksi estynyt suorittamasta tai vastaanottamasta maksua, rahastonhoitajalla tai osuuksien omistajalla ei ole velvollisuutta maksaa viivästyskorkoa.

Vastaavaa vapautusta viivästyskohdan maksamisvelvollisuudesta sovelletaan, vaikka rahastonhoitaja § 10:n mukaisesti väliaikaisesti lykkäisi rahasto-osuuksien arvostuksen, merkinnän tai lunastuksen ajankohtaa.

Se, että osuuksien omistajat voivat edellä mainituista syistä huolimatta joissakin tapauksissa olla edelleen oikeutettuja vahingonkorvauksiin, voi johtua LVF:n luvusta 2 § 21.

Säilytisyhteisö

Jos säilytisyhteisö tai säilytyspankki on menettänyt sille säilytykseen annettuja rahoitusinstrumentteja, säilytisyhteisön on ilman aiheutonta viivytystä palautettava samantyyppiset rahoitusinstrumentit tai laskettava rahastonhoitajalle liikkeelle vastaava määrä rahaston kustannuksella.

Säilytisyhteisö ei kuitenkaan ole vastuussa, jos rahoitusinstrumenttien menetys johtuu ulkoisesta tapahtumasta, jonka ei voida kohtuudella katsoa olevan säilytisyhteisön valvonnassa ja jos oli ryhdytty kohtuullisiin toimenpiteisiin ja seurauksia oli mahdotonta välttää huolimatta Ruotsin tai ulkomaisen lainsäädäntö- tai muun viranomaisen kohtuullisista toimenpiteistä Ruotsin tai muun maan viranomaisten toimenpiteiden, sodan, lakon, saarron, boikotin, työsulun tai vastaavien olosuhteiden varalta. Lakkoja, saartoja, boikotteja ja työsulkuja koskevat varaukset ovat voimassa, vaikka rahastonhoitaja altistuisi tällaisille konfliktitoimenpiteille tai jopa hyväksyisi ne.

Rahastonhoitaja ei ole vastuussa mistään muusta kuin ensimmäisessä osassa mainitusta vahingosta, ellei rahastonhoitaja ole tahallisesti tai tuottamuksellisesti aiheuttanut tällaista muuta vahinkoa. Rahastonhoitaja ei myöskään ole vastuussa tällaisesta muusta vahingosta, jos ensimmäisessä osassa määritellyt olosuhteet ovat olemassa.

Rahastonhoitaja ei ole vastuussa vahingoista, jotka ovat aiheutuneet Ruotsin pörssistä tai muusta markkinapaikasta, rekisterinpitäjästä, selvitysorganisaatiosta tai muusta vastaavaa palveluja tarjoavasta markkinapaikasta, selvitysorganisaatiosta tai muusta vastaavasta palvelusta, eikä muista kuin ensimmäisessä osassa mainituista vahingoista eikä vahingoista, jotka ovat aiheutuneet rahastonhoitajalle tai toiselle rahastonhoitajalle, jolla on asianmukaiset taidot, due diligence ja vastike ja jotka ovat sitoutuneet säännölliseen rahastonhoitajan nimeämän valvontaan. Rahastonhoitaja ei ole vastuussa vahingoista, jotka johtuvat kyseisen organisaation tai toimeksisaajan asettamisesta selvitystilaan.

Omaisuuksien säilyttämistä ja omistusoikeuksien hallintaa koskevilla toimeksiannoilla ei LVF:n mukaisesti riistetä rahastonhoitajalta vastuuta tappioista ja muista vahingoista.

Säilytysyhteisö ei ole vastuussa rahastonhoitajalle, osuuksien omistajille tai rahastolle aiheutuvista rahoitusinstrumenttien käyttämisen aiheuttamista vahingoista. Rahastonhoitaja ei ole missään tapauksessa vastuussa välillisistä vahingoista.

Jos säilytysyhteisö on estynyt kokonaan tai osittain suorittamasta sopimuksen mukaisia velvoitteitaan ensimmäisessä luvussa lueteltujen syiden vuoksi, toimenpidettä voidaan lykätä, kunnes este on lakannut olemasta.

Jos maksua lykätään, säilytysyhteisö ei maksa viivästyskorkoa. Jos korkoa määrätään, säilytysyhteisön on maksettava korkoa eräpäivänä voimassa olevan koron mukaan.

Jos säilytysyhteisöä estetään ensimmäisessä kohdassa mainitun seikan vuoksi ottamasta vastaan maksua rahastosta, säilytysyhteisöllä on oikeus korkoon eräpäivänä sovellettavien edellytysten mukaisesti.

Se, että osuuksien omistajat voivat edellä mainituista syistä huolimatta joissakin tapauksissa olla edelleen oikeutettuja vahingonkorvauksiin, voi johtua LVF:n luvusta

§ 17 Sallitut sijoittajat

Rahasto on suunnattu yleisölle. Rahaston osakkeita voivat merkitä ruotsalaiset ja ulkomaiset sijoittajat. Se, että rahasto suuntautuu yleisöön, ei tarkoita, että se kohdistuisi sijoittajiin, jotka ovat merkinneet rahaston osakkeita tai osallistuneet rahastoon muulla tavoin Ruotsin tai ulkomaiden lainsäädännön tai määräysten vastaisesti. Rahastoa ei myöskään suunnata sijoittajille, jotka merkitsevät tai ovat merkinneet rahaston osuuksia. Tämä tarkoittaa sitä, että rahasto tai rahastonhoitaja on velvollinen toteuttamaan rekisteröintitoimenpiteet tai muut toimenpiteistä, joita rahastolla tai rahastonhoitajalla ei muuten olisi velvollisuutta tehdä.

Rahastonhoitajalla on oikeus kieltäytyä hyväksymästä edellä mainittujen sijoittajien merkintöjä. Osuuksien omistajien on ilmoitettava rahastonhoitajalle kaikista kansallisuuteen tehdyistä muutoksista.

Rahastonhoitajalla on oikeus lunastaa osuuksien omistajan osuudet rahastosta, vaikka osuuksien omistaja vastustaisi tätä, jos kävisi ilmi, että osuuksien omistaja on merkinnyt rahaston osakkeita Ruotsin tai ulkomaisen lainsäädännön tai määräysten vastaisesti, tai jos rahastonhoitaja olisi osuuksien omistajan merkinnän tai rahasto-osuuksien vuoksi velvollinen toteuttamaan rahaston tai hoitajan rekisteröintitoimenpiteitä tai muita toimenpiteitä, joita rahaston tai rahastonhoitajan ei olisi ollut pakko tehdä, jos osaomistaja ei omistaisi rahastonosuuksia.

Rahastoyhtiön hallitus päätti rahaston säännöksistä 18.2.2021.