Prospekt med vedtekter for verdipapirfondet SpareBank 1 Konservativ 20

SpareBank 1 Konservativ 20 forvaltes av ODIN Forvaltning AS | org.nr. 957 486 657 | – et foretak i SpareBank 1 – alliansen.

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

1. Opplysninger om forvaltningsselskapet

Hovedkontor

Besøksadresse:	Fjordalléen 16, 0250 Oslo,
Postadresse:	Postboks 1771, Vika, N-0122 Oslo
Telefon:	+47 24 00 48 00
Telefaks:	+47 24 00 48 01
E-post:	kundeservice@odinfond.no
Internett:	www.odinfond.no
Organisasjonsnummer:	957 486 657

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

Datterselskap i Finland
ODIN Rahastot, Glogatan 7, FIN-00100 Helsingfors
Telefon +358 9 4735 5100, Telefaks +358 9 4735 5101
Internett: www.odin.fi

Stiftelsesdato/tillatelse
ODIN Forvaltning AS ble stiftet 12. februar 1990 og har siden 30 mars 1990 hatt tillatelse til å drive verdipapirfondsforvaltning. ODIN Forvaltning AS fikk 5 februar 2010 tillatelse til å yte aktiv forvaltning av investors portefølje av finansielle instrumenter, og etter investors fullmakt, samt investeringsrådgivning. Den 17. desember 2014 fikk ODIN Forvaltning AS tillatelse til å forvalte alternative investeringsfond. Forvaltningsselskapet er under tilsyn av det norske Finanstilsynet.

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

Eierforhold
SpareBank 1 Forvaltning AS eier 100 prosent av aksjekapitalen.

Styret
Styrets leder: Sigurd Aune (Adm. direktør SpareBank 1 Gruppen AS)

Styremedlemmer:
Nils Erik Joachim Høegh-Krohn (Direktør Argentum Asset Management AS)
Marianne Heien Blystad (Advokat i Ro Sommernes Advokatfirma DA) (andelseiervalgt)
Christian S. Jansen (Adm. direktør CSJ International AS) (andelseiervalgt)
Dan Hänninen (Direktør Institusjonelle Kunder ODIN Forvaltning AS) (ansatterepresentant)
Kari Elise Gisnås, (Konserndirektør Personmarked SpareBank 1 Østlandet) (møtende varamedlem)

Administrerende direktør
Bjørn Edvart Kristiansen

Revisor
Selskapets revisor er KPMG, Sørkedalsveien 6, Postboks 7000 Majorstuen, 0306 Oslo ved statsautorisert revisor Geir Moen. Revisors forpliktelser følger av verdipapirfondloven og lov om alternative investeringsfond med tilhørende forskrifter. Revisor har i tillegg forpliktelser eller revisorloven.

Ansvarlig kapital
ODIN Forvaltning AS hadde en ansvarlig kapital ved utgangen av 2021 på NOK 167,2 mill. Kapitalkravet inkluderer egenkapital for å dekke mulig erstatningsansvar i forbindelse med forvaltningen av fondet.

Lønn og godtgjørelse
Administrerende direktør mottok NOK 4.671.000 i lønn og variabel godtgjørelse i 2021. Samlet styrehonorar for 2021 er NOK 1.700.000.

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

Verdipapirfond forvaltet av ODIN Forvaltning AS
ODIN Forvaltning AS forvalter aksjefond, kombinasjonsfond og rentefond. For nærmere opplysninger om hvilke fond selskaper forvalter, se selskapets nettsider.

2. Opplysninger om verdipapirfondet

Navn/stiftelsesdato:	Verdipapirfondet SpareBank 1 Konservativ 20 er et kombinasjonsfond som ble etablert 01.09.2009
Porteføljeforvalter:	Mariann Stoltenberg Lind og Beate Bredesen
Organisasjonsnummer:	994 211 498

Revisor
Fondets revisor er KPMG, Sørkedalsveien 6, Postboks 7000 Majorstuen, 0306 Oslo ved statsautorisert revisor Geir Moen.

Andelseierregister
Det utstedes ingen andelsbevis, da føring av andelseierregister ivaretas av ODIN Forvaltning AS, Fjordalléen 16, 0250 Oslo. Informasjon om beholdning av andeler og oppnådd avkastning kan finnes ved å logge inn på ODINs handelsløsning, ODIN Online. Du kan også få dette kostnadsfritt tilsendt
ved å kontakte ODINs kundeservice, telefon 24 00 48 04.

Regnskapsavslutning
Dato for regnskapsavslutning er 31. desember hvert år.

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

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

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

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

Utover andelsinnskuddet er andelseierne ikke ansvarlig for fondets forpliktelser.

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

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

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

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

Omsetning av andeler
Fondets andeler er ikke notert ved regulert marked.

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

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

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

Prosedyrer for tegning (kjøp av andeler) og innløsning (salg) eller bytte mellom fond
Melding om tegning, innløsning eller bytte av fond kan sendes via brev, telefaks eller elektronisk tjeneste godkjent av ODIN Forvaltning AS.

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

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

Tegning og innløsning eller bytte foretas overfor ODIN Forvaltning AS. Se også www.odinfond.no.

Dersom en andelseier opptrer på en måte som kan få negative konsekvenser for andelsverdien for øvrige andelseiere (f. eks. hyppige handler), forbeholder ODIN Forvaltning AS seg retten til å belaste andelseier for tegnings- og/eller innløsningsgebyr som spesifisert i fondets vedtekter for å dekke eventuelle transaksjonskostnader som andelseier påfører fondet.

Tegning
Tegningstidspunktet foreligger når skriftlig melding med de nødvendige opplysninger om tegningen er kommet inn til ODIN Forvaltning AS, beløp i samsvar med tegningen er valutert fondets konto og eventuell legitimasjonskontroll er foretatt. Kursfastsettelse vil skje påfølgende dag etter at tegningsbeløpet blir valutert (valutadato) fondets bankkonto. Melding om tegning av fondsandeler kan ikke gjøres betinget eller trekkes tilbake. I henhold til den norske angrerettloven av 20. juni 2014 gjelder ikke angrerett ved kjøp av andeler i verdipapirfond. Se krav til minste tegningsbeløp inndelt etter andelsklasse under.

Innløsning
Innløsning av andeler skal skje ved at innløsningskravet kommer inn til ODIN Forvaltning AS gjennom skriftlig melding som inneholder de nødvendige opplysninger. Innløsningskravet må ha kommet inn innen klokken 15:00 (norsk tid) for at innløsningen skal få kursfastsettelse påfølgende dag. Krav om innløsning kan ikke gjøres betinget eller trekkes tilbake. Utbetaling for innløste andeler skjer til henvist bankkonto, normalt to virkedager etter kursfastsettelse. Utbetaling for innløste andeler skjer i NOK.

Bytte mellom fond
Bytte av andeler til annet fond skal skje ved at melding om bytte kommer inn til ODIN Forvaltning AS gjennom skriftlig melding som inneholder de nødvendige opplysninger.

Bytte mellom fond med globalt og nordisk/europeisk mandat

Anmodning om bytte til eller fra fond med globalt mandat må ha kommet inn innen klokken 15:00 (norsk tid) for at kursfastsettelse skal skje påfølgende dag.

Innløsning i forbindelse med fondsbytte blir ansett som en skattemessig realisasjon.

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

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

Valuta
Fondets basisvaluta er norske kroner.

Minste tegningsbeløp
Dette fondet har andelsklasser.

Andelsklasse A
Minste tegningsbeløp for engangskjøp: NOK 10 mill.

Andelsklasse B
Minste tegningsbeløp for engangskjøp: NOK 1 mill.

Andelsklasse C
Minste tegningsbeløp for engangskjøp: NOK 3000.
Minste tegningsbeløp for månedlig spareavtale er NOK 500.

Andelsklasse N
Det er ingen minste tegningsbeløp i denne andelsklassen.

Andelsklasse F
Minste tegningsbeløp for engangskjøp: NOK 3000.
Minste tegningsbeløp for månedlig spareavtale er NOK 500.

Fondets målsetning
Fondets mål er å oppnå høyest mulig avkastning på fondets investeringer sammenlignet med fondets referanseindeks. Fondet passer for andelseiere som ønsker en kombinasjon av aksjer og renter, og som søker en høyere forventet avkastning enn hva man normalt får i bank eller rentefond.

Fondets referanseindeks
Fondets referanseindeks er en sammensatt indeks bestående av 80% NBP Norwegian RM1-RM3 Duration 1 NOK, 13% Morningstar Global Markets Large-Mid NR USD, 4% VINX Benchmark Cap NOK NI, 3% Oslo Børs Fondindeks (OSEFX).

Referanseindeksene er justert for utbytte og utbetalt kupongrente.

Fondets investeringsstrategi
Fondet er et nasjonalt fond med særskilt plasseringsstrategi som har samtykke fra Finanstilsynet til å fravike plasseringsregler i verdipapirfondloven (vpfl.) §§ 6-2, 6-6 og 6-9, se fondets vedtekter § 2.

Fondet er et indeksuavhengig, aktivt forvaltet kombinasjonsfond og kan investere i norske og utenlandske UCITS og non-UCITS verdipapirfond samt andre finansielle instrumenter. Fondet har normalt en aksjeandel på 20 prosent og en renteandel på 80 prosent. Investeringene består i hovedsak av aksje- og rentefond, for tiden fond som er forvaltet av ODIN Forvaltning AS. Fondet kan også investere i andre noterte og unoterte verdipapirfond og andre finansielle instrumenter. Aksjeandelen skal normalt ligge innenfor 15-20 prosent av fondets totale verdi.

Endring av fondets investeringsstrategi innenfor rammen av vedtektene kan vedtas av ODIN Forvaltning AS' styre gjennom endring av prospektet. Endringer av fondets investeringsstrategi som innebærer endring av fondets vedtekter reguleres av vpfl. § 4-14, som blant annet krever samtykke fra andelseiermøtet og godkjennelse fra Finanstilsynet.

Risikoprofil
Fondet kjennetegnes typisk av forholdsvis lav til middels risiko for svingninger i fondets andelsverdi over tid (volatilitet).

Likviditetsstyring
Fondets midler plasseres i likvide finansielle instrumenter i tråd med bestemmelsene om likviditet i vpfl. § 6-5. ODIN Forvaltning AS overvåker løpende fondets likviditetsbehov og oppfylling av kravet i vpfl. Porteføljesystemet viser likviditetsutvikling i fondets plasseringer. I tillegg viser interne rapporter oversikt over innkomne tegninger og innløsninger i fondet. Informasjonen benyttes til å foreta salg av eiendeler for å fremskaffe likviditet, eller plassering av ledig likviditet i finansielle instrumenter. Se vedtektene §3 punkt 3.3.

Derivater
Fondet har i henhold til vedtektene adgang til å inngå avtaler om derivater. Fondet anvender for tiden ikke derivater.

Teknikker og instrumenter for å oppnå en effektiv porteføljeforvaltning
Fondet har i henhold til vedtektene adgang til å låne ut finansielle instrumenter. Fondet låner for tiden ikke ut finansielle instrumenter.

Kostnader

Andelsklasse A
Det belastes ingen kostnader ved tegning og innløsning. Årlig forvaltningshonorar i fondet og eventuelle underfond utgjør 0,35 prosent.

Andelsklasse B
Det belastes ingen kostnader ved tegning og innløsning. Årlig forvaltningshonorar i fondet og eventuelle underfond utgjør 0,50 prosent.

Andelsklasse C
Det belastes ingen kostnader ved tegning og innløsning. Årlig forvaltningshonorar i fondet og eventuelle underfond utgjør 0,70 prosent.

Andelsklasse N
Det belastes ingen kostnader ved tegning og innløsning. Årlig forvaltningshonorar i fondet og eventuelle underfond utgjør 0,35 prosent.

Andelsklasse F
Det belastes ingen kostnader ved tegning og innløsning. Årlig forvaltningshonorar i fondet og eventuelle underfond utgjør 0,50 prosent.

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

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

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

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

Skatt
I det følgende gis en kort redegjørelse for de skatteregler som gjelder for verdipapirfond og andelseiere. Informasjonen i det følgende innebærer ingen skatterådgivning. Regler og praksis på skatterettens område er under stadig utvikling og kan være gjenstand for endringer i fremtiden, også med tilbakevirkende kraft. ODIN Forvaltning AS kan være forpliktet til å gi opplysninger om andelseiernes innehav i ODINs verdipapirfond til norske eller utenlandske myndigheter uten hinder av lovbestemt taushetsplikt. Vennligst ta kontakt med din lokale skatterådgiver for mer informasjon.

Skatteregler for verdipapirfondet
Fondet er skattepliktig i Norge. Alminnelig inntekt beskattes med 22 prosent (2022). Fondet er imidlertid fritatt for skatt på aksjegevinster og har ikke fradragsrett for tap ved realisasjon av aksjer i selskaper.

Utbytte fra og gevinst på investeringer som faller inn under fritaksmetoden er også skattefrie, med unntak av tre prosent av skattefrie utbytter.

Netto renteinntekter, valutagevinster, utbytter fra selskaper utenfor fritaksmetoden samt kursgevinster på rentebærende verdipapirer, inngår i skattepliktig inntekt for fondet. Til fradrag i fondets skattepliktige inntekt kommer fradragsberettigede kostnader, hvor fondets forvaltningshonorar normalt er den vesentligste posten.

Fondet er fritatt for formuesskatt.
Fondet utbetaler ikke utbytte.

Realisasjon av fondsandeler i underliggende fond
Realisasjon av fondsandeler i underliggende fond med en beregnet aksjeandel på mer enn 80 prosent er ikke skattepliktig for fondet og tap er ikke fradragsberettiget.

Realisasjon av fondsandeler i underliggende fond med en beregnet aksjeandel på mindre enn 20 prosent er skattepliktig som alminnelig inntekt. Tilsvarende tap er fradragsberettiget. Ved realisasjon av fondsandeler i underliggende fond med en beregnet aksjeandel på mellom 20 prosent og 80 prosent, vil en forholds-messig andel (tilsvarende renteandelen) være skattepliktig som alminnelig inntekt.

Utdelinger fra underliggende fond
Dersom det underliggende fondet ved inntektsårets start hadde en beregnet aksjeandel på mer enn 80 prosent blir utdelinger skattepliktige med tre prosent. Det foretas normalt ikke utdelinger fra underliggende aksjefond.

Dersom det underliggende fondet ved inntektsårets start hadde en beregnet aksjeandel på mindre enn 20 prosent skal utdelinger skattlegges som alminnelig inntekt. Til fradrag i fondets skattepliktige inntekt kommer fradragsberettigede kostnader, hvor fondets forvaltningshonorar normalt er den vesentligste posten.

Dersom det underliggende fondet ved inntektsårets start hadde en beregnet aksjeandel på mellom 20 prosent og 80 prosent skal en forholdsmessig andel (tilsvarende renteandelen) av utdelinger skattlegges som alminnelig inntekt.

Skatt for private investorer med skatteplikt i Norge

Gevinst ved realisasjon av fondsandeler inngår i alminnelig inntekt. Realisasjon av fondsandeler i fond med en beregnet aksjeandel på 80 prosent skattlegges som aksjeinntekt, mens realisasjon av fondsandeler i fond med en beregnet aksjeandel på mindre enn 20 prosent skattlegges som renteinntekt. Realisasjon av fondsandeler i fond med en beregnet aksjeandel på mellom 20 prosent og 80 prosent skattlegges forholdsmessig som aksjeinntekt og renteinntekt.

Aksjeandelen beregnes ut ifra forholdet mellom verdien av aksjer og andre verdipapirer ved inntektsårets begynnelse.

For aksjeinntekter oppjusteres satsen for alminnelig inntekt med en faktor på 1,6, som gir en effektiv skattesats på 35,2 prosent (2022), etter skjermingsfradrag. Skjermingsfradraget beregnes basert på inngangsverdien på den enkelte fondsandel og en årlig fastsatt skjermingsrente, som skal reflektere en risikofri rente etter skatt.

Ved realisasjon kan ubenyttet skjerming anvendes på hele gevinsten. Tap ved realisasjon av fondsandeler gir fradrag og oppjusteres med tilsvarende faktor (1,6).

Renteinntekter skattlegges etter den ordinære satsen for alminnelig inntekt. Tap på investering i rentefond gir tilsvarende fradrag.

Bytte av andelsklasser i samme fond innebærer ikke skattemessig realisasjon.

Fondsandeler inngår i skattemessig formuesberegning. Renteandel i verdipapirfond verdsettes til 100 prosent av andelsverdien 1. januar i skattefastsettingsåret, mens aksjeandel i verdipapirfond verdsettes til 75 prosent av aksjeandelens verdi ved samme tidspunkt (2022).

Individuell sparing til pensjon (IPS)

Fondsandeler kan inngå i IPS. Innskudd i IPS gir skatteutsettelse.

IPS kjøpt før 1. november 2017 følger gamle skatteregler for IPS. Det er ikke tillatt for nye andelseiere å kjøpe IPS etter gamle skatteregler fra denne datoen. I gammel ordning kan du spare opptil 15.000 kroner i året. Dette beløpet kan føres til fradrag i alminnelig inntekt, og utbetalingene skattlegges som pensjonsinntekt. Tidligste utbetalingsalder etter den gamle ordningen er 62 år, og midlene må minst utbetales til en fyller 77 år og uansett minst i 10 år.

Andelseier som har kjøpt fondsandeler i IPS-ordning etter 1. november 2017, kan spare opptil 15.000 kroner i året (2022). Dette beløpet kan føres til fradrag i alminnelig inntekt, dog slik at dersom det i samme inntektsår foretas innbetalinger i både den gamle og den nye ordningen, skal det foretas en samordning av fradragene etter de to ordningene slik at samlet fradrag ikke overstiger 15 000 kroner (2022). Utbetalingene skattlegges som alminnelig inntekt. Tidligste utbetalingsalder er 62 år og midlene må minst utbetales til en fyller 80 år og uansett minst i 10 år.

Innestående midler er unntatt fra formuesskatt og løpende inntektsskatt på avkastningen. Skatt ilegges ved uttak.

Selskapsinvestorer (juridiske personer)
Selskaper som omfattes av fritaksmetoden er ikke skattepliktig for gevinst ved realisasjon av andeler i fond med en beregnet aksjeandel høyere enn 80 prosent. Tilsvarende tap er ikke fradragsberettiget. Netto tap kan ikke fradragsføres, verken i inntektsåret eller ved fremføring til senere år.
Gevinst ved realisasjon av fondsandeler med en beregnet aksjeandel på mindre enn 20 prosent skattlegges som alminnelig inntekt. Tilsvarende tap er fradragsberettiget.

For selskaper som omfattes av fritaksmetoden skattlegges gevinst ved realisasjon av fondsandeler i fond med en beregnet aksjeandel på mellom 20 prosent og 80 prosent forholdsmessig som aksjeinntekt og renteinntekt. Tilsvarende gjelder for tap. Aksjeandelen fastsettes ved at gjennomsnittet av aksjeandelen i ervervsåret og i salgsåret legges til grunn.

Skatt for andelseiere med skatteplikt utenfor Norge
Andelseiere som er skattepliktige til andre land enn Norge, oppfordres til å undersøke skatteregler i sine respektive land.

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

Depotmottaker

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

3. Andre opplysninger

Markedsføring og distribusjon
Fondet er et nasjonalt fond, og kan kun markedsføres og distribueres i Norge. Informasjonen i dette prospekt er utelukkende beregnet på investorer som er hjemmehørende i Norge.

Fondet kan ikke markedsføres eller distribueres direkte eller indirekte til investorer som er underlagt USAs jurisdiksjon. Dette gjelder blant annet investorer som er bosatt i eller er skattepliktig til USA. Anmodning om tegning fra slike investorer vil bli avvist.

Distributører av ODINs verdipapirfond mottar provisjon fra ODIN Forvaltning AS.

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

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

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

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

Forvalterregistrering / Nominee
Norsk eller utenlandsk bank, verdipapirforetak, verdipapirregister eller forvaltningsselskap, som på vegne av sine kunder ønsker å registrere seg som forvalter (nominee) i ODINs andelseierregister, må innhente tillatelse fra Finanstilsynet før slik registrering kan finne sted. Informasjon om vilkårene for slik tillatelse finnes på www.odinfond.no

Generell informasjon
Dette dokument utgjør sammen med vedtektene fondets fullstendige prospekt.

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

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

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

Oppdatering av prospekt
Dette prospektet er sist oppdatert 04.11.2022.

Vedtekter for SpareBank 1 Konservativ 20

§ 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet SpareBank 1 Konservativ 20 forvaltes av forvaltningsselskapet ODIN Forvaltning AS. Fondet er godkjent i Norge og reguleres av Finanstilsynet.

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

§ 2 Nasjonalt fond

Fondet er et nasjonalt fond med særskilt plasseringsstrategi som har samtykke fra Finanstilsynet til å fravike følgende plasseringsregler i vpfl kapittel 6:

§ 6-2 for verdipapirfondsandeler	X
§ 6-3 for pengemarkedsinstrumenter	
§ 6-5 krav til likviditet	
§ 6-6 plasseringsbegrensninger	X
§ 6-7 unntak fra plasseringsbegrensningen	
§ 6-9 eierandel hos utsteder	X

Fondet har andelsklasser som omtales nærmere i § 7.

§ 3 Regler for plassering av verdipapirfondets midler

3.1 Fondets investeringsområde og risikoprofil

Fondet er et kombinasjonsfond i henhold til Verdipapirfondenes forenings definisjoner som hovedsakelig investerer i noterte og unoterte aksje- og rentefond. Fondet kan også investere i andre noterte og unoterte verdipapirer. Fondet vil oppnå sin eksponering hovedsakelig gjennom investeringer i verdipapirfond. Fondets investeringsmandat er nærmere angitt i prospektet. Fondet kjennetegnes typisk av moderat svingningsrisiko (volatilitet). Risikoprofilen er angitt nærmere i fondets Nøkkelinformasjon.

3.2 Generelt om investeringsområde

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

omsettelige verdipapirer	X Ja	Nei
verdipapirfondsandeler	X Ja	Nei
pengemarkedsinstrumenter	X Ja	Nei
derivater	X Ja	Nei
innskudd i kredittinstitusjon	X Ja	Nei

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

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

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

Ja X Nei

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

☐ Ja ☒ Nei

Inntil 100 prosent av fondets midler kan plasseres i fond som ikke er UCITS.

Betingelsene i vpfl. § 6-2 annet ledd nr. 1, 2 og 3 skal være oppfylt.

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

☐ Ja ☒ Nei

Fondet kan plassere inntil 100 prosent av midlene i fond som investerer inntil 100 prosent i andre verdipapirfond.

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

☒ Ja ☐ Nei

Verdipapirfondet kan anvende følgende derivatinstrumenter: opsjoner, terminer, og bytteavtaler. Underliggende til derivater vil være: derivater, finansielle indekser, rente, valuta eller vekslingskurs.

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

3.2 Krav til likviditet

Fondets midler kan plasseres i finansielle instrumenter som:

1. er opptatt til offisiell notering eller omsettes på et regulert marked i en EØS-stat, herunder et norsk regulert marked som definert i direktiv 2014/65/EU art. 4 (1) nr. 21 og verdipapirhandelloven § 2-7.

   ☒ Ja ☐ Nei

2. omsettes på et annet regulert marked som fungerer regelmessig og er åpent for allmennheten i en stat som er part i EØS-avtalen.

   ☒ Ja ☐ Nei

3. er opptatt til offisiell notering på en børs i et land utenfor EØS-området eller som omsettes i slikt land på et annet regulert marked som fungerer regelmessig og er åpent for allmennheten. Børser eller regulerte markeder i hele verden er aktuelle.

   ☒ Ja ☐ Nei

4. er nyutstedte dersom et vilkår for utstedelse er at det søkes om opptak til handel på børs eller marked som avkrysset i punktene 1 til 3 over. Opptak til handel må ha skjedd senest ett år fra tegningsfristens utløp.

   ☒ Ja ☐ Nei

Fondets midler kan plasseres i pengemarkedsinstrumenter som omsettes på et annet marked enn angitt i punktene 1 - 3 over, dersom utstedelsen eller utstederen av instrumentene er regulert med det formål å beskytte investorer og sparemidler, og instrumentene er omfattet av vpfl § 6-5 annet ledd.
Fondets midler kan plasseres i derivater som omsettes på et annet marked enn angitt i punktene 1 - 4 over.

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

3.4 Plasseringsbegrensninger - fondets midler

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

Fondet har samtykke fra Finanstilsynet til å fravike plasseringsbegrensningene etter vpfl § 6-6 tredje ledd på følgende måte: Inntil 100 prosent av fondets midler kan plasseres i ett enkelt verdipapirfond.

3.5 Plasseringsbegrensninger – eierandel hos utsteder

Fondet har samtykke fra Finanstilsynet til å fravike plasseringsbegrensningen etter vpfl § 6-9 første ledd pkt. 3 på følgende måte: Fondet kan eie inntil 100 prosent av andelene i ett og samme verdipapirfond.

3.5 Utlån

Verdipapirfondet kan låne ut finansielle instrumenter i samsvar med vpfl § 6-11. Alle inntekter fra utlån skal tilfalle fondet.

§ 4 Realisasjonsgevinster og utbytte

Realisasjonsgevinster reinvesteres i fondet. Utbytte utdeles ikke til andelseierne.

§ 5 Kostnader

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

Utover forvaltningsgodtgjørelsen kan følgende kostnader i tillegg dekkes av fondet:

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

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

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

§ 6 Tegning og innløsning av andeler

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

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

Ved tegning av andeler påløper et tegningsgebyr for andelsklasse A på inntil 0,25 prosent, for andelsklasse B på inntil 0,25 prosent, for andelsklasse C på inntil 0,25 prosent.

Ved innløsning av andeler påløper et innløsningsgebyr for andelsklasse A på inntil 0,25 prosent, og for andelsklasse B på inntil 0,25 prosent, for andelsklasse C på inntil 0,25 prosent.

§ 7 Andelsklasser

Fondets formuesmasse er delt inn i følgende andelsklasser:

Andelsklasse	Minste tegningsbeløp	Andelseiere
A	NOK 10.000.000	Alle
B	NOK 1.000.000	Alle
C	NOK 3.000, spareavtale NOK 500	Alle
N	Ingen minste tegningsbeløp	Åpen for andelseiere som tegner gjennom distributører som etter avtale med ODIN Forvaltning ikke kan motta returprovisjon
F	NOK 3.000, spareavtale NOK 500	Åpen for andelseiere som tegner direkte gjennom ODIN Forvaltnings nettbaserte direktekanal, ODIN Online

Det som kjennetegner de ulike andelsklassene er:

Klasse A er åpen for alle andelseiere som tegner for beløp på NOK 10 millioner eller høyere.

Klasse B er åpen for alle andelseiere som tegner for beløp på NOK 1 million eller høyere.

Klasse C er åpen for alle andelseiere og har minste tegningsbeløp på NOK 3.000 i engangstegning eller NOK 500 i spareavtale.

Klasse N er åpen for andelseiere som tegner gjennom distributører som etter avtale med ODIN ikke kan motta returprovisjon.

Klasse F er åpen for alle andelseiere som tegner direkte gjennom ODIN Forvaltnings nettbaserte direktekanal, ODIN Online, og har minste tegningsbeløp på NOK 3.000 i engangstegning eller NOK 500 i spareavtale.

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

Forvaltningsgodtgjørelsen utgjør for andelsklasse A maksimalt 0,45 prosent pro anno, for andelsklasse B maksimalt 0,60 prosent pro anno, for andelsklasse C maksimalt 0,80 prosent pro anno, for andelsklasse N maksimalt 0,55 prosent pro anno og for andelsklasse F maksimalt 0,75 prosent pro anno.

Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes daglig. Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel innenfor den enkelte andelsklasse i fondet.

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

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

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

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