

Prospekt med stadgar för värdepappersfonden Odin Bærekraft

Odin Bærekraft förvaltas av förvaltningsbolaget Odin Forvaltning AS – ett företag i SpareBank 1-alliansen. I Sverige marknadsförs fonden under namnet **Odin Sustainable Equities**.

1. Uppgifter om förvaltningsbolaget

Huvudkontor

Besöksadress: Haakon VII's gate 10, 0161 Oslo
Postadress: Postboks 1771, Vika, N-0122 Oslo
Telefon: +47 24 00 48 00
Fax: +47 24 00 48 01
E-post: kundeservice@odinfond.no
Internet: www.odinfond.no
Organisationsnummer: 957 486 657

Filial i Sverige

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

Dotterbolag i Finland

Odin Rahastot, Anttigitan 3 D 7. vån, FIN-00100 Helsingfors,
Tfn +358 9 4735 5100, Fax +358 9 4735 5101
Webbplats: www.odin.fi

Datum för grundande/tillstånd

Odin Forvaltning AS etablerades den 12 februari 1990 och har sedan den 30 mars 1990 tillstånd att driva investeringsfondförvaltning. Odin Forvaltning AS fick den 5 februari 2010 tillstånd att tillhandahålla investeringsrådgivning och aktiv förvaltning av investeringsportföljer av finansiella instrument om investeraren lämnat fullmakt därtill. Den 17 december 2014 beviljades Odin Forvaltning AS tillstånd att administrera alternativa investeringsfonder. Förvaltningsbolaget övervakas av Finanstilsynet (Norges finansinspektion).

Odin Forvaltning AS skyldigheter regleras av norska lagen om värdepappersfonder och lagen om förvaltning av alternativa investeringsfonder med tillhörande föreskrifter.

Ägarförhållande

SpareBank 1 Forvaltning AS äger 100 procent av aktiekapitalet.

Styrelsen

Styrelseordförande:

Ronni Møller Pettersen, VD SpareBank 1 Forvaltning AS

Styrelseledamöter:

Sigurd Aune, (VD SpareBank 1 Gruppen)

Kari Elise Gislås, (Koncernchef personmarknad SpareBank 1 Østlandet)

Marianne Heien Blystad (Advokat Ro Sommernes Advokatfirma DA) (andelsägarvald)

Christian S. Jansen (VD CSJ International AS) (andelsägarvald)

Mariann Stoltenberg Lind (Senior Portföljförvaltare) (anställdas representant)

Verkställande direktör

Bjørn Edvart Kristiansen

Revisor

Bolagets revisor är PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, NO-0194 Oslo, att: auktoriserad revisor Lars Kristian Jørgensen. Revisorns skyldigheter regleras av norska lagen om värdepappersfonder och lagen om alternativa investeringsfonder med tillhörande förordningar. Revisorn har även skyldigheter enligt revisorslagen.

Outsourcing

Odin Forvaltning AS har outsourcat følgende tjenester:

- IKT-tjenster, till SpareBank 1 Forvaltning AS
- Ekonomi och redovisning, till SpareBank 1 Forvaltning AS
- IKT-tjenster, till SpareBank 1 Utveckling AS
- Internrevisjon, till EY
- CRM, till HubSpot
- Styrelseportal, till AdminControl
- Systemstöd Investeringsrådgivning, till Quantfolio
- Systemstöd AML, till Kundesjekk
- Systemstöd Kundenservice, till Kundo

Løn og ersättningar

Verkställande direktör erhöi NOK 5.549.000 i lön och övrig ersättning under 2025. Sammanlagt styrelsearvode för 2025 uppgår till NOK 1.631.000.

Ersättningsmodell

Lönesättningen i bolaget bygger på en marknadsmässig bedömning. Utöver fast lön finns en rörlig ersättningsdel. Syftet med opplægget är att oppmuntra till goda resultat og lønsamhet såväl för kunder som bolaget på kort og lång sikt. Inom Odin Forvaltning AS har VD, anställda inom förvaltning, distribution og försäljning avtal med rörlig ersättning. Mer information om ersättningsopplægget finns på bolagets webbplats. Informationen kan skickas kostnadsfritt på begäran.

Värdepappersfonder förvaltede av Odin Forvaltning AS

Odin Forvaltning AS förvaltar aktiefonder, kombinationsfonder og rentefonder. För mer information om vilka fonder bolaget förvaltar, se bolagets webblatser.

2. Information om investeringsfonden

Namn/etableringsdatum:	Värdepappersfonden Odin Bærekraft är en aktiefond som etablerades 2021-11-29
Portföljförvaltere:	Marte Storaker, Eivor Kristine Oellingrath og Alexander Løes Nilsson
Organisationsnummer:	928067327

Fonden är ett UCITS.

Revisor

Fondens revisor är PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, NO-0194 Oslo, att: auktoriserad revisor Lars Kristian Jørgensen.

Andelsägarregister

Det utfärdas inget andelsägarbevis eftersom förvaltningen av andelsägarregistret hålls av Odin Forvaltning AS, Haakon VII's gate 10, 0161 Oslo. Information om ditt andelsinnehav og oppnådd avkastning hittar du genom att logga in på Odins handelsløsning, Odin Online. Du kan också få det skickat till dig kostnadsfritt genom att kontakta Odins kundservice via telefon på +46 8 407 14 00 eller +358 9 4735 5100.

Årsbokslut

Datum för årsbokslut är den 31 december varje år.

Års-/Halvårsredovisning

Årsredovisning med årsbokslut og förvaltningsberättelse för värdepappersfonden offentliggörs innan april varje år. Halvårsredovisningen för investeringsfonden ska offentliggöras innan slutet av augusti varje år.

Fondens års- og halvårsredovisningar finns tillgängliga på Odin:s hemsidor, eller kan erhållas kostnadsfritt på begäran från Odin:s kundtjänst, telefon +46 8 407 14 00 eller +358 9 4735 5100.

Om delar av fondens innehav omfattas av särskilda regler på grund av illikviditet, eller det sker förändringar i Odin Forvaltning AS likviditetsstyrning, kommer information om detta att ingå i fondens års- och halvårsrapporter som är tillgängliga på Odin Forvaltning AS webbplats.

Andelsägarnas rättigheter

Varje andelsägares andel av värdepappersfonden motsvarar andelsägarens andel av det totala antalet emitterade andelar. Varje andel i investeringsfonden ger lika rättigheter i fonden. Likabehandling av aktieägarna är centrala begrepp i fondlagstiftningen och den praxis som Odin Forvaltning AS följer. Odin Forvaltning AS har ytterligare riktlinjer och rutiner för att säkerställa likabehandling och korrekt förebyggande och hantering av eventuella intressekonflikter. Dessa ska skydda alla andelsägare i fonden. För närmare information om detta, kontakta Odin Forvaltning AS.

En andelsägare har inte rätt att kräva delning eller upplösning av investeringsfonden. Utöver andelsinsättningen ansvarar andelsägarna inte för fondens förpliktelser.

Andelsägarna i de investeringsfonder som förvaltas av Odin Forvaltning AS väljer en tredjedel av styrelsens ledamöter. Valen görs vid valmöten enligt de regler som anges i Odin Forvaltning AS:s stadgar.

Andelsägarna ska i regelbundna intervall erhålla information om andelsägarnas andelsinnehav i fonden, värdet av detta och avkastningen för andelsägarna under intervallet och innevarande år. Informationen ska lämnas till andelsägaren för första och andra halvåret och ges en månad efter varje periods utgång.

Överlåtelse av förvaltningen

Efter medgivande från Finanstilsynet (norska finansinspektionen) kan Odin Forvaltning AS överlåta förvaltningen av en värdepappersfond till ett annat förvaltningsbolag. Finanstilsynet kan ställa villkor gällande genomförandetiden och hur överföringen ska offentliggöras.

Avveckling

Med Finanstilsynets tillstånd kan Odin Forvaltning AS fatta beslut om att en värdepappersfond som bolaget förvaltar ska avvecklas. Andelsägarna informeras om avvecklingen enligt VPFL.r § 5–7.

Omsättning av andelar

Fondens andelar är inte noterade på en reglerad marknad.

Beräkning av netto andelsvärde (NAV)

Fondens värde bestäms med utgångspunkt från marknadsvärdet för fondens finansiella instrument plus värdet på fondens likvider/fordringar, upplupna, ej förfallna intäkter och eventuellt uppskjutet underskott. Skulder och upplupna, ej förfallna kostnader, inklusive latent skatteskuld och eventuella utbetalningar till andelsägare från fonden, dras av. Fondens värde delat med antalet andelar ger andelsvärdet. När det gäller värdepapper där marknadsvärdet inte är tillgängligt fastställer förvaltningsbolaget ett värde utifrån ett objektivt och konsekvent underlag.

Fondens netto-andelsvärde beräknas inte när de marknader som en väsentlig del av fondens portfölj är investerad i är stängda. Odin Forvaltning AS är inte ansvariga för kunders förlust eller skada i samband med kursberäkningen som beror på omständigheter utanför bolagets kontroll, som till exempel elavbrott, strejk, fel i databehandlingssystem eller telenät eller fel som begåtts av bolagets kontraktsmedhjälpare.

Kungörelse av tecknings- och inlösenkurser

Information om andelsvärdet offentliggörs som regel dagligen via Oslo Børs ASA i ett antal norska tidningar, och framgår även på vår webbplats www.odinfonder.se/www.odin.fi.

Förfarande vid teckning (köp av aktier) och inlösen (försäljning) eller fondbyte

Teckning, inlösen eller byte görs hos Odin Forvaltning AS. Se även www.odinfonder.se. Meddelande om teckning, inlösen eller fondbyte kan sändas via post eller elektronisk tjänst som Odin Forvaltning AS har godkänt.

Odin Forvaltning kan också välja att acceptera teckning, inlösen och fondbyte från befintliga andelsägare i fonden via andra kommunikationskanaler.

Normalt är fonden öppen för teckning, inlösen och byte alla bankdagar i Norge och stängt när delar av, eller hela, fonden saknar prissättning på sina underliggande värdepapper på grund av stängda nationella marknader.

Teckning och inlösen

Stopptid för teckning, inlösen eller fondbyte är före kl. 12:00 varje bankdag.

Teckning kan ske under förutsättning att skriftlig anmälan med nödvändiga upplysningar om teckningen har inkommit till Odin Forvaltning AS, belopp som överensstämmer med teckningen har inkommit på fondens bankkonto inom tidsfristen och eventuella ID-kontroller har genomförts. Anmälan om teckning av fondandelar kan inte villkoras eller återkallas.

Enligt den norska ångerrättslagen från den 20 juni 2014 gäller inte ångerrätten vid köp av andelar i värdepappersfonder. Aktier kan tecknas i den aktuella andelsklassens valuta. Se krav på minsta teckningsbelopp indelat efter andelsklass nedan.

Inlösen av andelar ska ske genom att inlösenanmälan lämnas in till Odin Forvaltning AS inom tidsfristen genom skriftligt meddelande innehållande nödvändiga upplysningar. Krav på inlösen kan inte villkoras eller återkallas. Utbetalning för inlösta andelar görs till angivet bankkonto, normalt två bankdagar efter att kursen har fastställts. Utbetalning för inlösta andelar sker i andelsklassens valuta.

Kurssättning för teckning, inlösen eller fondbyte kommer att ske samma vardag med undantag för fonder som har kurssättning nästa vardag.

Suspension av inlösenrätten

Om börsen stängs eller liknande extraordinära omständigheter inträffar, liksom i särskilda fall där det är berättigat på grund av hänsyn till andelsägarnas intressen, kan Odin Forvaltning AS, om Finanstilsynet samtycker, helt eller delvis senarelägga värdeberäkningen och utbetalningen av inlösenkravet. När det bedöms om en sådan åtgärd ska vidtas kommer Odin Forvaltning AS att vara särskilt noga med att fondens andelsägars rätt till likabehandling respekteras.

Om aktieägarnas eller allmänhetens intressen indikerar det kan Finanstilsynet också ålägga Odin Forvaltning AS att tillfälligt upphäva inlösenrätten helt eller delvis.

Valuta

Fondens basvaluta är norska kronor.

Mekanismer för att tillvarata intressen för befintliga fondandelägare

För att förhindra att befintliga fondandelägare lider skada till följd av teckningar och inlösen som andra fondandelägare gör i fonden, kan fonden använda "swing pricing". Detta innebär att fondens kurs justeras med en svingfaktor de dagar då fonden har haft nettoteckning eller inlösen som överstiger en på förhand fastställd andel av fondens förvaltningskapital (tröskelvärde). Tröskelvärdet är inställt på den nivå där nettoteckning eller inlösen förväntas innebära att fonden måste göra portföljanpassningar som medför kostnader. Nettoteckning över det fastställda tröskelvärdet medför att fondens kurs justeras upp, och tvärtom vid nettoinlösen. Fonden får därmed täckt kostnaderna som följd av portföljanpassningar. Storleken på svingfaktorn (uttryckt som andel av fondens värde) är baserad på fördefinierade uppskattningar av genomsnittliga historiska handelskostnader inom fondens investeringsmandat. Rutinen för swing pricing är i enlighet med VFFs (norska fondbolagens förening) branschstandard om teckning och inlösen, tillgänglig på www.vff.no.

Minsta teckningsbelopp

Fonden har andelsklasser.

Andelsklass A NOK

Lägsta teckningsbelopp för engångsköp: 10 miljoner NOK.

Andelsklass A SEK

Lägsta teckningsbelopp för engångsköp: 10 miljoner SEK.

Andelsklass A EUR

Lägsta teckningsbelopp för engångsköp: 1 miljon EUR.

Andelsklass B NOK

Lägsta teckningsbelopp för engångsköp: 1 miljon NOK.

Andelsklass B SEK

Lägsta teckningsbelopp för engångsköp: 1 miljon SEK.

Andelsklass B EUR

Lägsta teckningsbelopp för engångsköp: 100 000 EUR.

Andelsklass C NOK

Lägsta teckningsbelopp för engångsköp: 3 000 NOK.

Lägsta teckningsbelopp för det månatliga sparavtalet är 500 NOK.

Andelsklass C SEK

Lägsta teckningsbelopp för engångsköp: 3 000 SEK.

Lägsta teckningsbelopp för det månatliga sparavtalet är 500 SEK.

Andelsklass C EUR

Lägsta teckningsbelopp för engångsköp: 300 EUR.

Lägsta teckningsbelopp för det månatliga sparavtalet är 50 EUR.

Andelsklass D NOK, D SEK och D EUR

Det finns inget lägsta teckningsbelopp i de här andelsklasserna.

Andelsklass F NOK

Lägsta teckningsbelopp för engångsköp: 3 000 NOK.

Lägsta teckningsbelopp för det månatliga sparavtalet är 500 NOK.

Andelsklass F SEK

Lägsta teckningsbelopp för engångsköp: 3 000 SEK.

Det lägsta teckningsbeloppet för det månatliga sparavtalet är 500 SEK.

Andelsklass F EUR

Minsta teckningsbelopp för engångsköp: 300 EUR.

Lägsta teckningsbelopp för det månatliga sparavtalet är 50 EUR.

Andelsklass S NOK

Lägsta sammanlagda teckningsbelopp för engångsköp: NOK 100. Öppet för andelsägare som sammanlagt tecknar för minst NOK 2.500.000.000 i värdepappersfonder förvaltade av Odin Forvaltning.

Fondens mål

Fonden investerar i aktiebolag över hela världen som bidrar till en mer hållbar framtid. Fondens långsiktiga mål är att ge högre avkastning än fondens referensindex/den globala aktiemarknaden.

Fondens referensindex

Fondens referensindex är MSCI World Net Total Return Index. Referensindexet har justerats för utdelning. Referensindexet har inte hållbarhet som syfte.

Fondens investeringsstrategi

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond som kan investera i bolag över hela världen. Fondens investeringar kommer huvudsakligen att vara i bolag som ingår i fonder förvaltade av Odin Forvaltning AS,

och förvaltningen av fonden baseras på Odins samlade analysarbete och etablerade investeringsfilosofi. Förvaltaren eftersträvar att investera i bolag som genom sina produkter, tjänster eller verksamhet bidrar till att hantera klimat-, miljö- och/eller sociala utmaningar. Fonden är indexoberoende och investeringar görs oberoende av bolagens storlek eller vikt i marknadsindex.

För att främja värdeskapande och/eller synliggöra värdena i de bolag fonden investerar i, ägnar Odins förvaltare även tid åt att utöva aktieägarengagemang och aktieägarrättigheter för fondandelsägarnas räkning.

Hållbarhet

Odin Forvaltning AS har tagit fram riktlinjer för ansvarsfull förvaltning av värdepappersfonder, som gäller för alla fonder som förvaltas. Riktlinjerna är förankrade i FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (UN PRI), som Odin Forvaltning anslöt sig till 2012. I enlighet med riktlinjerna vägs hållbarhetsrisker in i alla investeringsbeslut. Hållbarhetsrisker är händelser eller omständigheter på miljöområdet, samhällsområdet eller bolagsstyrningen som skulle kunna ha en faktisk eller möjlig väsentligt negativ inverkan på investeringens värde om den skulle inträffa. Hur stor hållbarhetsrisken är varierar mellan företag, branscher, marknader och tidshorisonten på investeringen. Hållbarhetsrisken i fonden och i den enskilda investeringen består av exponering mot de här faktorerna. Integration omfattar bland annat ESG-analys av bolag före och under investeringstiden samt regelbunden genomlysning av portföljerna. Valet av bolag som fonderna investerar i grundar sig bland annat på dessa analyser och man investerar inte i bolag där hållbarhetsrisken bedöms vara för stor. Hållbarhetsrisk är en av flera faktorer som påverkar placeringar och fondernas avkastning. Analys av bolagen med hjälp av ESG syftar till att minska hållbarhetsrisken i fonden, och den risk som finns för händelser eller omständigheter som kan påverka investeringen negativt. Odin Forvaltning AS ska vara en aktiv ägare i de bolag man investerar i och sträva efter att påverka bolagen i en hållbar riktning. Detta görs bland annat genom att man röstar på bolagsstämmor, har en direkt dialog med bolagen och samarbetar med andra investerare.

Odin Forvaltning AS förutsätter att de bolag fonderna investerar i agerar ansvarsfullt i sin affärsverksamhet och att bolag som inte kan eller vill anpassa sig till förväntningarna lyfts ut ur portföljerna. Riktlinjer för ansvarsfull förvaltning av värdepappersfonder i Odin Forvaltning AS är tillgängliga i sin helhet på bolagets webbplats. Bolag där styrelsen och ledningen uppvisar bristande vilja och/eller förmåga att ta hänsyn till miljömässiga och sociala aspekter ser vi som ett tecken på dålig bolagsstyrning.

Odin Forvaltning AS är därför måna om att säkerställa att de bolag vi investerar i har en kompetent ledning och bolagsstyrning. På så sätt kan vi bidra till en bra avkastning över tid.

Denna fond klassificeras som en fond som har hållbarhet som syfte enligt definitionen i artikel 9 i förordning (EU) 2019/2088 om offentliggörande av hållbarhetsinformation inom finanssektorn. Fondens hållbara investeringsmål är att investera i företag som genom sin verksamhet, produkter eller tjänster bidrar till ett eller flera av följande:

- **Klimatlösningar:** Minska utsläpp av växthusgaser, anpassa sig till klimatförändringar och/eller stödja övergången till en lågutsläppsekonomi.
- **Miljölösningar:** Skydda miljön och/eller optimera användningen av naturresurser.
- **Sociala lösningar:** Tillgodose grundläggande behov såsom hälsa, livskvalitet och lika möjligheter.

Fonden strävar efter diversifiering i sina bidrag till de hållbara investeringsmålen – både mellan klimat-, miljö- och sociala lösningar, samt inom varje område. Företagens bidrag bedöms utifrån Odins metodik för hållbara investeringar, som bland annat baseras på intäkter i linje med FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG:erna), EU:s taxonomi eller Odins interna hållbarhetsanalys. Det är en förutsättning att företagen följer god bolagsstyrning och inte orsakar betydande skada på något av de andra hållbarhetsmålen. Fondens utesluter vissa branscher som har en väsentligt negativ påverkan på sociala eller miljömässiga förhållanden.

Riskprofil

Det föreligger en relativt hög risk för variationer i fondens andelsvärde över tid (volatilitet) då den investerar i aktier.

Derivat

Fonden har enligt fondbestämmelserna rätt att ingå avtal om derivat. Fonden använder för närvarande inte derivat.

Tekniker för effektiv portföljförvaltning (utlåning)

Fonden har enligt fondbestämmelserna rätt att låna ut finansiella instrument. Fonden lånar för närvarande inte ut finansiella instrument.

Kostnader

Andelsklass A NOK, A SEK och A EUR

Det debiteras inga kostnader för teckning och inlösen. Årlig förvaltningsavgift i fonden uppgår till 0,75 procent.

Andelsklass B NOK, B SEK och B EUR

Det debiteras inga kostnader för teckning och inlösen. Årlig förvaltningsavgift i fonden uppgår till 1,0 procent.

Andelsklass C NOK, C SEK och C EUR

Det debiteras inga kostnader för teckning och inlösen. Årlig förvaltningsavgift i fonden är 1,5 procent.

Andelsklass D NOK, D SEK och D EUR

Det debiteras inga kostnader för teckning och inlösen. Årlig förvaltningsavgift i fonden är 0,75 procent.

Andelsklass F NOK, F SEK och F EUR

Det debiteras inga kostnader för teckning och inlösen. Årlig förvaltningsavgift i fonden är 1,05 procent.

Andelsklass S NOK

Det debiteras inga kostnader vid teckning och inlösning. Årlig förvaltningskostnad i fonden uppgår till 0,35 procent.

Förvaltningsavgiften täcker kostnaderna för fondförvaltning, administration, distribution och fasta depåkostnader.

Utöver det kan fonden även belastas med transaktionsrelaterade kostnader för fondens placeringar (provision, rörliga depå- och bankavgifter), eventuella skatteuttag, ränta på upplåning som nämns i vpfl § 6-10, samt extraordinära kostnader nödvändiga för att tillvarata aktieägarnas intressen, jfr. vpfl § 4-6 andra stycket.

Avkastning och risk

För aktuell information relaterad till historisk avkastning och risk hänvisas till fondens basfakta.

Uppdaterad avkastningsinformation finns också på bolagets webbplats, se punkt 1 i detta prospekt.

Historiska avkastningar är ingen garanti för framtida avkastning. Framtida avkastning beror bland annat på marknadsutvecklingen, förvaltarens kompetens, fondens risk samt kostnader vid teckning, förvaltning och inlösen. Avkastningen kan bli negativ till följd av kursnedgång.

Fondens avkastning kan variera under ett år. Den realiserade förlusten eller vinsten av att investera i fondandelar beror därför på de exakta tiderna för köp och försäljning.

Fondens värde kan variera kraftigt på grund av dess sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av. Faktablad och informationsbroschyrer för samtliga fonder finns på www.odinfonder.se / www.odin.fi.

Skatt

Följande är en kortfattad redogörelse för de skatteregler som gäller för värdepappersfonder och aktieägare. Informationen i följande ska inte uppfattas som skatterådgivning. Skatteregler och -förfaranden utvecklas ständigt och kan ändras i framtiden, även retroaktivt.

Odin Forvaltning AS kan ha skyldighet att lämna ut information om andelsägarnas innehav i Odin:s investeringsfond till norska eller utländska myndigheter utan att det hindras av den lagstadgade tystnadsplikten.

Kontakta din lokala skatterådgivare för mer information.

Skatteregler för värdepappersfonder

Från och med inkomståret 2026 är värdepappersfonder generellt undantagna från skattskyldighet, med undantag för att fonder ska ta upp 1 procent av mottagna utdelningar som skattepliktig inkomst. I inkomsten medges avdrag för fondens förvaltningskostnader. Ett eventuellt positivt skattepliktigt resultat beskattas med gällande skattesats för allmän inkomst.

Övrig beskattning sker hos andelsägaren.

Värdepappersfonder är undantagna från förmögenhetsskatt.

Skatt för privata investerare med skatteplikt i Norge

Andelsägare är skattskyldiga både för vinster vid realisation av fondandelar och för utdelningar från fonden till andelsägaren, inklusive utdelningar i form av nya andelar. Inkomster, efter avdrag för skattefritak (skjermingsfradrag), beskattas enligt gällande skattesats för allmän inkomst, justerad med en faktor på 1,72 eftersom fondens aktieandel vid varje tidpunkt överstiger 80 procent. För 2026 ger detta en effektiv skattesats på 37,84 procent. Förluster vid realisation av fondandelar är motsvarande avdragsgilla (förluster justeras med samma faktor). Byte av andelsklasser inom samma fond innebär som huvudregel inte att andelarna anses realiserade skattemässigt.

Fondandelar ingår i den skattemässiga förmögenhetsberäkningen med 80 procent av andelsvärdet per den 1 januari i taxeringsåret (2026).

För aktiesparkonto och individuellt sparande till pension (IPS) gäller särskilda regler.

Se www.odinfond.no för mer information.

Bolagsinvestorare (juridiska personer)

Företag som omfattas av "fritaksmetoden" är inte skattepliktiga för någon vinst vid försäljning av andelar i fonder med en aktieandel som överstiger 80 procent. Motsvarande förlust är inte avdragsgill. Nettoförlusterna kan inte dras av, vare sig under inkomståret eller genom att skjutas upp till senare år.

Skatt för aktieägare med skatteplikt utanför Norge

En aktieägare som är skattepliktig i ett annat land än Norge uppmuntras att kontrollera vilka skatteregler som gäller i det landet.

Förvaringsinstitutets skyldigheter

Förvaringsinstitutets skyldigheter regleras av norska lagen om värdepappersfonder och lagen om förvaltning av alternativa investeringsfonder med tillhörande föreskrifter.

Depåmottagare

Namn: DNB Bank ASA
Organisationsform: Bank
Adress: Dronning Eufemias gate 30, NO-0191 OSLO
Organisationsnummer: 984 851 006
Huvudsaklig verksamhet: Bank

3. Andra upplysningar

Marknadsföring och distribution

Fonden marknadsförs och distribueras i Norge, Sverige och Finland i överensstämmelse med EU:s förordningar (UCITS-direktiven). Informationen i detta prospekt är endast avsedd för investerare med hemvist i länder där den berörda investeringsfonden är registrerad för försäljning och marknadsföring. Fonden får inte marknadsföras eller distribueras direkt eller indirekt till investerare som lyder under USA:s jurisdiktion. Detta inbegriper bland annat investerare som är bosatta i eller skattskyldiga i USA. Begäran om teckning från sådana investerare kommer att avvisas.

Distributörer av Odin:s värdepappersfonder erhåller provision från Odin Forvaltning AS.

Behandling av personuppgifter

Odin Forvaltning AS behandlar personuppgifter i enlighet med de lagar och regler som gäller för personuppgifter och investeringsfonder. Odin Forvaltning AS har tystnadsplikt om de genom sin verksamhet får kännedom om information som berör andra, om inte annat gäller enligt lag eller en andelsägare har samtyckt till att konfidentiella uppgifter lämnas ut. Mer information om Odin Forvaltning AS:S behandling av personuppgifter hittas i integritetspolicyn, www.odinfonder.se/om-oss/kundinformation/se.

Tvister

Varje tvist som uppstår mellan andelsägare och förvaltningsbolaget ska lösas enligt norsk rätt och med Oslo Tingrett som laga domstol.

Odin Forvaltning AS är kopplad till tvistlösningssystemet vid norska finansklagonämnden, Finansklagenemnda, (www.finkn.no).

Förutsättningen för att klagomål från andelsägare ska tas upp till prövning i norska finansklago-nämnden, Finansklagenemnda, är att den som inger klagomålet först skriftligen ska ha tagit upp ärendet med Odin Forvaltning AS, genom den verkställande direktören, utan att man uppnått enighet.

Klagomål till norska finansklagonämnden, Finansklagenemnda, ska vara skriftliga, och handläggningen är gratis.

Förvaltarregistrering/nominee

Norsk eller utländsk bank, värdepappersföretag, värdepappersregister eller förvaltningsbolag som på sina kunders vägnar vill registrera sig som förvaltare (nominee) i Odins andelsägarregister, ska inhämta tillstånd från norska Finanstilsynet (norska Finansinspektionen), innan sådan registrering kan äga rum. Information om villkoren för sådant tillstånd finns på bolagets webbplats www.odinfonder.se/www.odin.fi/www.odinfond.no.

Allmän information

Fondens prospekt, basfakta, stadgar, års- och halvårsrapporter kan beställas kostnadsfritt från Odin Forvaltning AS via telefon +47 24 00 48 00 eller e-post: kundeservice@odinfond.no eller laddas ned på www.odinfonder.se/www.odin.fi.

Styrelsens ansvar

Styrelsen för Odin Forvaltning AS ansvarar för att prospektet uppfyller gällande lagar och regler. Styrelsen i Odin Forvaltning AS bekräftar att uppgifterna som framgår i prospektet så långt de känner till överensstämmer med faktiska förhållanden, och att inga uppgifter har utelämnats som är av sådan art att de kan ändra prospektens betydelseinnehåll.

Uppdatering av prospektet

Det här prospektet uppdaterades senast 2026-06-15.

Hållbar investering:
en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Mall som avser uppglysningar som lämnas innan avtal ingås för finansiella produkter enligt artikel 9 stycke 1 till 4a i förordning (EU) 2019/2088 och i artikel 5 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Odin Bærekraft (Odin Sustainable Equities)

Identifieringskod för juridiska personer: 213800DJ5REVELQCDS35

Miljöegenskaper och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☒ ☒ ☒ Ja

☐ ☐ ☐ Nej

☒ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål: 50 %**

☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☒ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: 10 %**

☐ Den **främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper**, och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på ___ % hållbara investeringar

☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ ett socialt mål

☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men kommer **inte att göra några hållbara investeringar**



Vilket är målet för hållbar investering för denna finansiella produkt?

Fondens hållbara investeringsmål är att investera i bolag som genom sina produkter, tjänster eller teknologier väsentligt bidrar till ett eller flera av en mer hållbar framtid inom följande områden:

- **Klimatlösningar:** Minska utsläppen av växthusgaser, bidra till klimatanpassning och/eller stödja omställning till ett lågt koldioxidsamhälle.
- **Miljölösningar:** Skydda miljön och/eller optimera användningen av naturresurser.
- **Sociala lösningar:** Säkerställa grundläggande behov som hälsa, livskvalitet och lika möjligheter

Fonden strävar efter diversifiering i sina bidrag till de hållbara investeringsmålen – både inom klimat-, miljö- och sociala lösningar, och inom varje område. Bolagens bidrag bedöms utifrån Odins metodik för hållbara investeringar, som bland annat baseras på intäkter i enlighet med FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG), EU:s taxonomi eller Odins interna hållbarhetsanalys. Det är en förutsättning att bolagen följer god bolagsstyrning och inte orsakar betydande skada på något av de andra målen för hållbar utveckling.

Fonden främjar ett antal miljömässiga och sociala egenskaper genom att integrera ESG-information i analyser, aktivt ägande (dialog och Röstning) och exkludering.



Huvudsakliga negativa konsekvenser är ett investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö-, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljömässiga eller sociala egenskaper som denne finansiella produkt främjar?**

- Nya exkluderingar på grund av överträdelse av produktkriterierna eller normkriterierna i Odins Riktlinjer.
- Fondens koldioxidintensitet
- Andelen företag med vetenskapsbaserade koldioxidreduktionsmål
- Bolagsdialoger
- Användning av rösträtt
- Andelen av fondens investeringar i vart och ett av hållbarhetstema

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringarna som den finansiella produkten avser göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål?**

Fondens hållbara investeringar genomförs i enlighet med Odins metod för hållbara investeringar och använder flera av indikatorerna för betydande negativ påverkan på hållbarhetsfaktorer ("Principal Adverse Impact Indicators" eller "PAI") för att bedöma betydande skada, såsom beskrivs nedan.

— **Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas?**

Odin har satt tröskelvärden för vissa av PAI-indikatorerna som hållbara investeringar inte kan överskrida, och gör bedömningar för flera andra. Företag som anses vara hållbara investeringar måste:

- Ha mångfald i styrelsen, dvs. representation av båda könen (PAI 1.13)
- Inte delta i aktiviteter som skadar områden med hög biologisk mångfald (PAI 1.7)
- Inte har intäkter från utvinning eller produktion av fossil energi – tröskelvärdet sätts till 5 % omsättning relaterad till utvinning av olja och gas, termisk kol och oljesand (PAI 1.4)
- Att inte bryta mot OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller FN:s vägledande principer (PAI 1.10)

Utöver dessa fastställda tröskelvärden görs en kvalitativ bedömning av hållbara investeringar för deras påverkan på följande indikatorer

- 1.8 Utsläpp till vatten
- 1.5 Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion
- 1.9 Andelen farligt avfall och radioaktivt avfall
- 1.11 Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- 2.4 Investeringar i företag utan åtgärder för att minska CO2-utsläppen
- 3.9 Andelar av investeringar i företag utan en människorättspolitik
- 3.15 Andelar av investeringar i företag utan riktlinjer för bekämpning av korruption och mutor i enlighet med FN:s konvention mot korruption

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Odins kriterier för hållbara investeringar inkluderar efterlevnad av OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för näringsliv och mänskliga rättigheter. Efterlevnad säkerställs både när hållbara investeringar definieras, som en del av testet för att fastställa materiell skada, och när man följer Odins policy för ansvarsfulla investeringar. Odin förväntar sig att alla företag vi investerar i agerar i enlighet med de tio principerna i FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag, FN:s vägledande principer för affärer och mänskliga rättigheter samt deras underliggande konventioner. Alla Odins portföljer granskas kvartalsvis för brott mot dessa internationella riktlinjer.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för miljömål eller sociala mål.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja

☐ Nej

Fondens investeringar följer Odin:s Riktlinjer och tar hänsyn till negativa effekter på hållbarhetsfaktorer genom att säkerställa att investeringarna följer internationella normer och standarder samt genom att bedöma utvalda indikatorer för de viktigaste negativa effekterna (PAI). Odin:s inställning till de valda indikatorerna beskrivs i tabellen nedan. Portföljerna granskas kvartalsvis för avvikelser enligt kriterierna i Odin:s Riktlinjer.

Tema	Negativ påverkan (PAI indikator)	Övervägande
Växthusgasutsläpp	1. Utsläpp av växthusgaser (scope 1-3) 2. Koldioxidavtryck 3. Växthusgasintensitet 4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Selskaper som har kull- eller oljesandbasert verksamhet, inkludert kullbasert kraftproduktion, som tillvarar 5% eller mer av inntektene ekskluderes. Enkelte fond ekskluderer også selskaper med 5% av omsetningen knyttet til utvinning av olje og gass (se info i seksjon om fondets bindende elementer). Det gjøres også kvalitative vurderinger for å sikre at fondene ikke investerer i selskaper med uakseptabelt høye utslipp av klimagasser.
Biologisk mangfold	7. Verksamheter som negativt påverkar områden med känslig biologisk mangfold	Odin investerar inte i företag som bidrar till eller är ansvariga för allvarliga miljöskador, inklusive allvarliga skador på biologisk mangfold eller utsläpp i natur och vatten. Odin förväntar sig att företagen följer de 10 principerna i FN:s Global Compact.
Vatten	8. Utsläpp till vatten	
Sociala förhållanden och personalfrågor	10. Brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Odin förväntar sig att företag agerar i enlighet med de tio principerna i FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag, FN:s vägledande principer för företagande och mänskliga rättigheter samt underliggande konventioner för dessa.

	14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	<i>Odin investerar inte i företag som utvecklar eller tillverkar vapen, eller nyckelkomponenter för vapen, som vid normal användning bryter mot grundläggande humanitära principer, inklusive biologiska vapen, kemiska vapen, kärnvapen, oupptäckbara fragment, brandvapen, bländande laservapen, antipersonella minor och klusterammunition.</i>
--	--	--



Investeringsstrategin vägleder investeringsbeslut baserat på faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden strävar efter att identifiera och investera i företag med starka konkurrensfördelar, hållbara affärsmodeller och goda tillväxtutsikter. Som en del i fondens placeringsinriktning beaktas internationella normer och konventioner avseende miljö, socialt ansvar och ägarstyrning. Investeringarna sprids över olika sektorer och regioner i syfte att uppnå en god diversifiering och minska risken. Fonden har en aktiv förvaltningsstrategi, vilket innebär att förvaltaren kontinuerligt analyserar och väljer ut de mest attraktiva investeringarna baserat på fundamental analys.

● Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?

Alla fondens investeringar ska bidra till ökad hållbarhet inom fondens definierade investeringsteman:

- Klimatlösningar
- Miljölösningar
- Sociala lösningar

Fonden investerar inte i bolag som bryter mot Odin:s riktlinjer för ansvarsfulla investeringar.

Odin:s riktlinjer exkluderar investeringar, direkt eller via fonder, i företag som:

- utvecklar eller tillverkar vapen eller nyckelkomponenter till vapen som, vid normal användning, strider mot grundläggande humanitära principer.
 - Det inkluderar biologiska vapen, kemiska vapen, kärnvapen, vapen som innehåller icke-detekterbara fragment, brandvapen, laserbländande vapen, personminor och klusterbomber
- producerar tobak eller cannabis för att framkalla berusning
- har verksamhet baserad på kol eller oljesand (utvinning av oljesand, utvinning av kol för energianvändning – termiskt kol – eller kolbaserad kraftproduktion) som motsvarar 5 procent eller mer av intäkterna*

För denna fond har man även beslutat att undanta företag där:

- 5 procent av omsättningen kommer från produktion av vapen
- 5 procent av omsättningen kommer från utvinning av olja och gas
- 5 procent av omsättningen kommer från alkoholproduktion
- 5 procent av omsättningen kommer från pornografi
- 5 procent av omsättningen kommer från spel om pengar

Fonden uppfyller därutöver de exkluderingskriterier som anges i ESMA:s riktlinjer för användning av hållbarhetsrelaterade begrepp i fondnamn.

** För företag med inkomster från fossil energi ska en framåtblickande bedömning göras, där tonvikten också läggs på planer om att bygga upp ny kapacitet samt särskilda planer för att minska fossila andelar eller öka andelen intäkter från förnybara energikällor.*

Odin-fonderna får inte investera i företag där det finns en oacceptabel risk för att ett företag bidrar till eller ansvarar för:

- allvarliga eller systematiska kränkningar av de mänskliga rättigheterna
- allvarliga eller systematiska kränkningar av arbetstagarnas rättigheter
- allvarliga kränkningar av individers rättigheter i krigs- eller konfliktsituationer
- försäljning av vapen till stater
 - i väpnade konflikter som använder vapnen på ett sätt som utgör allvarliga och systematiska brott mot folkrättens regler om stridigheter, eller
 - omfattas av det system för undantag från statsobligationer som avses i förvaltningsmandatet för Norges Bank Investment Management
- allvarliga miljöskador
- handlingar eller underlåtenheter som på aggregerad företagsnivå leder till oacceptabla utsläpp av växthusgaser
- grov korruption eller annan grov ekonomisk brottslighet
- andra särskilt allvarliga brott mot grundläggande etiska normer

● Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktas innan investeringsstrategin tillämpades?

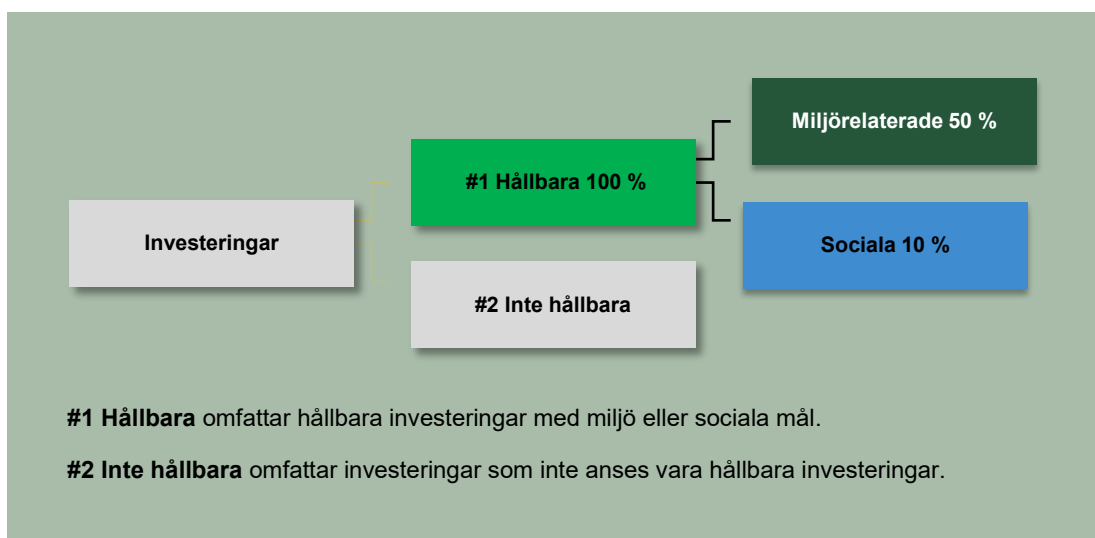
Det finns ingen skyldighet att minska investeringarnas omfattning med en minimiandel.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Följande principer ligger till grund för fondens bedömning av god förvaltningssed:

- FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter
- OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- OECD:s principer för bolagsstyrning och andra relevanta internationella normer för bolagsstyrning

Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar?



● Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Fonden investerar inte i derivat.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter** som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi.
- **driftutgifter** som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035.

För **kärnenergin** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamhet är ekonomiske verksamheter det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som växthusgasutsläpp som på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden har ingen strategi för att investera i linje med taxonomin, men det hindrar inte att sådana investeringar ingår i fonden.

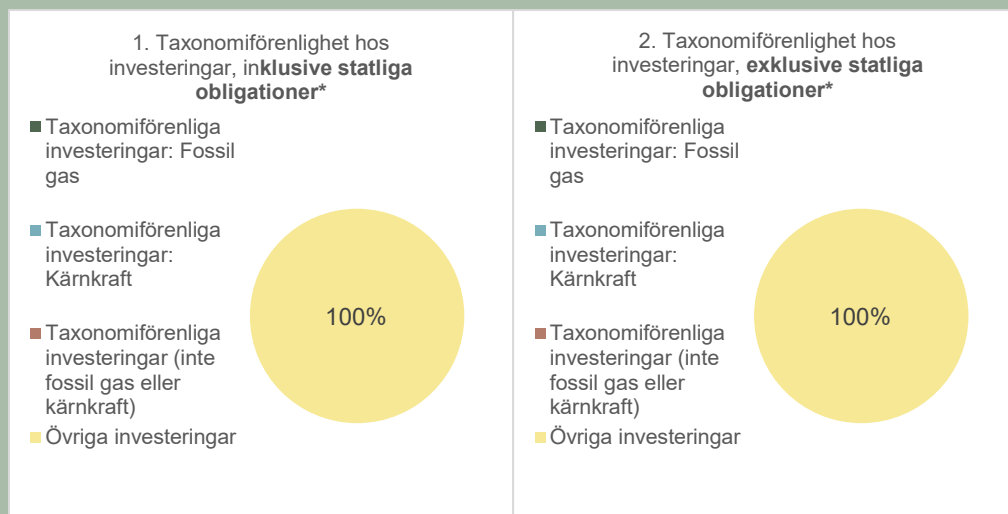
● Investerar den finansiella produkten i aktiviteter relaterade till fossil gas och/eller kärnkraft som är i enlighet med EU:s taxonomi¹?

☐ Ja

☐ I fossil gas ☐ I kärnkraft

☒ Nej

Diagrammen nedan visar i blått procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är* visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenlighet endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



*I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper.

● Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden har inte förbundit sig till någon minimiandel av investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter, men det hindrar inte sådana investeringar från att ingå i fonden.



är hållbara investeringar med ett miljömål som inte beaktar kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden har åtagit sig att investera minst 50 % av andelen i hållbara investeringar med ett miljömål, men har inte förbundit sig att dessa investeringar ska vara i linje med taxonomikraven.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål?

Fonden har åtagit sig att investera minst 10 % av aktierna i hållbara investeringar med ett socialt mål. Fonden kommer att redovisa den faktiska andelen i årsredovisningen.



Vilka investeringar är inkluderade i ”#2 Inte hållbara”, vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Alla fondens investeringar ska uppfylla något av fondens definierade hållbarhetsmål. Och omfattas av Odin:s metod för hållbara investeringar och Odin:s Riktlinjer. Det finns därför inga investeringar i kategorin ”#2 Inte hållbara”. Fonden kan innehålla likvida medel som placerats på ett bankkonto.



Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att uppfylla målet för hållbar investering?

Fonden använder endast jämförelseindex för att mäta fondens finansiella prestation.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på fondens hemsida på [odinfonder.se](https://www.odinfonder.se)

Fondbestämmelser för Odin Bærekraft

§ 1 Värdepappersfondens och förvaltningsbolagets namn

Värdepappersfonden Odin Bærekraft förvaltas av förvaltningsbolaget Odin Forvaltning AS.

Fonden är godkänd i Norge och regleras av Finanstilsynet.

Fonden regleras i enlighet med lag av den 25 november 2011 nr. 44 om värdepappersfonder ("vpfl")

§ 2 UCITS-fond

Fonden är en UCITS-fond som följer placeringsreglerna i vpfl kapitel 6 och bestämmelserna om teckning och inlösen i vpfl § 4–9 första stycket och § 4–12 första stycket.

Fonden har andelsklasser som beskrivs närmare i § 7.

§ 3 Regler för placering av värdepappersfondens medel

3.1 Fondens investeringsområde och riskprofil

Fonden är en aktiefond i enlighet med Värdepappersfondernas förenings definitioner som främst investerar i egetkapitalinstrument utfärdade av bolag i hela världen. Fondens investeringsmandat beskrivs närmare i prospektet. Fonden kännetecknas normalt av förhållandevis hög risk för svängningar (volatilitet). Riskprofilen beskrivs närmare i fondens basfakta.

3.2 Allmänt om investeringsområdet

Fondens medel kan placeras i följande finansiella instrument och/eller insättningar i kreditinstitut:

omsättningsbara värdepapper	☒ Ja	☐ Nej
värdepappersfondandelar	☐ Ja	☐ Nej
penningmarknadsinstrument	☒ Ja	☐ Nej
derivat	☒ Ja	☐ Nej
tillgodohavande i kreditinstitut	☒ Ja	☐ Nej

Fonden kan, oberoende av investeringsalternativen i denna punkt, innehålla likvida medel.

Fondens medel placeras i penningmarknadsinstrument som normalt handlas på penningmarknaden, är likvida och vars värde alltid kan fastställas:

☒ Ja ☐ Nej

Fonden får använda följande derivatinstrument: optioner, terminer och swappar. Underliggande instrument för derivaten är finansiella instrument som anges ovan och index med finansiella instrument som anges ovan.

Fonden kan även ingå optioner, terminer och swappar med ränta, valuta och valutakurs som underliggande instrument.

Förväntad risk och förväntad avkastning på fondens underliggande värdepappersportfölj förblir oförändrade till följd av derivatinvesteringarna.

3.3 Krav på likviditet

Fondens medel får placeras i finansiella instrument som:

1. är officiellt noterade eller handlas på en reglerad marknad i ett EES-land, inklusive en norsk reglerad marknad enligt definitionen i direktiv 2014/65/EU art 4 nr 1 punkt 21 och § 2–7 fjärde stycket i verdipapirhandelloven.

☒ Ja ☐ Nej

2. handlas på en annan reglerad marknad som fungerar regelbundet och är öppen för allmänheten i ett land som omfattas av EES-avtalet.

☒ Ja ☐ Nej

3. är officiellt noterad på en börs i ett land utanför EES-området eller som handlas i ett sådant land på en annan reglerad marknad som fungerar regelbundet och är öppen för allmänheten. Börser eller reglerade marknader i hela världen är aktuella.

☒ Ja ☐ Nej

4. är nyemitterade om ett villkor för emissionen är att det finns en ansökan om notering för handel på börs eller marknad enligt vad som anges i punkterna 1 till 3 ovan. Notering för handel måste ha skett senast ett år efter att teckningsfristen löpt ut.

☒ Ja ☐ Nej

Fondens medel kan placeras i penningmarknadsinstrument som handlas på en annan marknad än vad som anges i punkterna 1–3 ovan, om utfärdandet eller utfärdaren av instrumenten regleras i syfte att skydda investerare och besparingar och instrumenten omfattas av vpfl § 6–5 2 st vpfl.

Upp till 10 procent av fondens medel kan placeras i andra finansiella instrument än de som nämns i denna punkt.

3.4 Placeringsbegränsningar – fondens medel

Investeringsfondens innehav av finansiella instrument ska ha en sammansättning som ger en lämplig spridning av risken för förlust.

Fondens placeringar ska alltid överensstämma med placeringsbegränsningarna i vpfl § 6–6 och § 6–7 första, andra och fjärde styckena.

3.5 Placeringsbegränsningar – ägarandel hos utfärdaren

Fondens placeringar ska alltid överensstämma med placeringsbegränsningen enligt vpfl § 6–9.

3.6 Tekniker för effektiv portföljförvaltning

Värdepappersfonden får enligt vpfl. 6-11 § och fondbestämmelserna 6-8 § använda tekniker för att uppnå en effektiv portföljförvaltning. Teknikerna beskrivs i detalj i fondens prospekt.

§ 4 Realisationsvinster och utdelning

Realisationsvinster återinvesteras i fonden.

Ingen utdelning utbetalas.

§ 5 Kostnader

Förvaltningsavgiften är förvaltningsbolagets intäkter för förvaltningen av fonden. Grunden för beräkningen av förvaltningsavgiften är fondens löpande värde. Vid beräkning av fondens värde (det förvaltade kapitalet) ska grunden vara portföljens marknadsvärde vad gäller finansiella instrument och insättningar i kreditinstitut, värdet av fondens likvida medel och andra fordringar, värdet av upplupna intäkter och värdet av eventuella uppskjutna underskott, avdragna skulder och upplupna kostnader, inklusive latent skatteskuld.

Utöver förvaltningsersättningen kan följande kostnader också täckas av fonden:

1. transaktionskostnader vid fondens placeringar
2. betalning av eventuella skatteuttag
3. ränta på upplåning som nämns i vpfl § 6–10 och
4. extraordinära kostnader som är nödvändiga för att tillvarata andelsägarnas intressen, se vpfl § 4–6 2 st vpfl

Förvaltningsbolaget kan belasta fonden med en fast förvaltningsavgift. Den fasta förvaltningsavgiften beräknas dagligen och belastas fonden dagligen.

Förvaltningsavgiften fördelas jämnt över andelarna inom den enskilda andelsklassen i fonden.

Förvaltningsavgiftens storlek framgår av fondbestämmelsernas § 7.

§ 6 Teckning och inlösen av andelar

Fonden är som regel öppen för teckning alla bankdagar i Norge och stängd när delar av eller hela fonden saknar prissättning på sina underliggande värdepapper på grund av att de nationella marknaderna är stängda.

Fonden är som regel öppen för inlösning alla bankdagar i Norge och stängd när delar av eller hela fonden saknar prissättning på sina underliggande värdepapper på grund av att de nationella marknaderna är stängda.

Swing pricing används vid fastställande av andelsvärdet i fonden vid nettoteckning eller inlösen över en förutbestämd tröskel. Se fondens informationsbroschyr för mer information om swing pricing.

§ 7 Andelsklasser

Fondens förmögenhetsmassa är indelad i följande andelsklasser:

Andelsklass	Minsta teckningsbelopp	Andelsägare
A NOK	NOK 10 000 000	Alla
A SEK	SEK 10 000 000	Alla
A EUR	EUR 1 000 000	Alla
B NOK	NOK 1 000 000	Alla
B SEK	SEK 1 000 000	Alla
B EUR	EUR 100 000	Alla
C NOK	NOK 3 000, sparavtal NOK 500	Alla
C SEK	SEK 3 000, sparavtal SEK 500	Alla

C EUR	EUR 300, sparavtal EUR 50	Alla
D NOK	Inget lägsta teckningsbelopp	Öppen för andelsägare som tecknar via distributörer som enligt avtal med Odin Forvaltning inte kan ta emot provision
D SEK	Inget lägsta teckningsbelopp	Öppen för andelsägare som tecknar via distributörer som enligt avtal med Odin Forvaltning inte kan ta emot provision
D EUR	Inget lägsta teckningsbelopp	Öppen för andelsägare som tecknar via distributörer som enligt avtal med Odin Forvaltning inte kan ta emot provision
D2 NOK	Lägsta teckningsbelopp NOK 10 000 000	Öppen för andelsägare som tecknar genom distributörer som enligt avtal med Odin Forvaltning inte kan ta emot returprovision
F NOK	NOK 3 000, sparavtal NOK 500	Öppen för andelsägare som tecknar direkt genom Odin Forvaltnings nätbaserade direktkanal, Odin Online
F SEK	SEK 3 000, sparavtal SEK 500	Öppen för andelsägare som tecknar direkt genom Odin Forvaltnings nätbaserade direktkanal, Odin Online
F EUR	EUR 300, sparavtal EUR 50	Öppen för andelsägare som tecknar direkt genom Odin Forvaltnings nätbaserade direktkanal, Odin Online
G NOK	NOK 25.000.000	Alla
G SEK	SEK 25.000.000	Alla
G EUR	EUR 2.500.000	Alla
H NOK	NOK 50.000.000	Alla
H SEK	SEK 50.000.000	Alla
H EUR	EUR 5.000.000	Alla
I NOK	NOK 100.000.000	Alla
I SEK	SEK 100.000.000	Alla
I EUR	EUR 10.000.000	Alla
J NOK	NOK 250.000.000	Alla
J SEK	SEK 250.000.000	Alla
J EUR	EUR 25.000.000	Alla
K NOK	NOK 500.000.000	Alla
K SEK	SEK 500.000.000	Alla
K EUR	EUR 50.000.000	Alla
L NOK	NOK 1.000.000.000	Alla
L SEK	SEK 1.000.000.000	Alla
L EUR	EUR 100.000.000	Alla

S NOK	NOK 100	Öppen för alla andelsägare som totalt tecknar för minst NOK 2.500.000.000 eller mer i värdepappersfonder som förvaltas av Odin Förvaltning.
S SEK	SEK 100	Öppen för alla andelsägare som totalt tecknar för minst SEK 2.500.000.000 eller mer i värdepappersfonder som förvaltas av Odin Förvaltning.
S EUR	EUR 10	Öppen för alla andelsägare som totalt tecknar för minst EUR 250.000.000 eller mer i värdepappersfonder som förvaltas av Odin Förvaltning.

Följande kännetecknar de olika andelsklasserna:

- Klass A NOK är öppen för alla andelsägare som tecknar för belopp på NOK 10 miljoner eller högre.
- Klass A SEK är öppen för alla andelsägare som tecknar för belopp på SEK 10 miljoner eller högre.
- Klass A EUR är öppen för alla andelsägare som tecknar för belopp på EUR 1 miljon eller högre.
- Klass B NOK är öppen för alla andelsägare som tecknar för belopp på NOK 1 miljon eller högre.
- Klass B SEK är öppen för alla andelsägare som tecknar för belopp på SEK 1 miljon eller högre.
- Klass B EUR är öppen för alla andelsägare som tecknar för belopp på EUR 100.000 eller högre.
- Klass C NOK är öppen för alla andelsägare och har lägsta teckningsbelopp på NOK 3.000 som engångsteckning eller NOK 300 som sparavtal.
- Klass C SEK är öppen för alla andelsägare och har lägsta teckningsbelopp på SEK 3.000 som engångsteckning eller SEK 300 som sparavtal.
- Klass C EUR är öppen för alla andelsägare och har lägsta teckningsbelopp på EUR 300 som engångsteckning eller EUR 30 som sparavtal.
- Klass D NOK är öppen för andelsägare som tecknar genom distributörer som enligt avtal med Odin inte kan ta emot returprovision.
- Klass D SEK är öppen för andelsägare som tecknar genom distributörer som enligt avtal med Odin inte kan ta emot returprovision.
- Klass D EUR är öppen för andelsägare som tecknar genom distributörer som enligt avtal med Odin inte kan ta emot returprovision.
- Klass D2 NOK är öppen för andelsägare som tecknar genom distributörer som enligt avtal med Odin inte kan ta emot returprovision och som tecknar för belopp på NOK 10 miljoner eller mer
- Klass F NOK är öppen för andelsägare som tecknar direkt genom Odin Förvaltnings nätbaserade direktkanal, Odin online, och har lägsta teckningsbelopp på NOK 3.000 som engångsteckning eller NOK 500 som sparavtal.
- Klass F SEK är öppen för andelsägare som tecknar direkt genom Odin Förvaltnings nätbaserade direktkanal, Odin online, och har lägsta teckningsbelopp på SEK 3.000 som engångsteckning eller SEK 500 som sparavtal.
- Klass F EUR är öppen för andelsägare som tecknar direkt genom Odin Förvaltnings nätbaserade direktkanal, Odin online, och har lägsta teckningsbelopp på EUR 300 som engångsteckning eller EUR 50 som sparavtal.
- Klass G NOK är öppen för alla andelsägare som tecknar för belopp på NOK 25 miljoner eller högre.

- Klass G SEK är öppen för alla andelsägare som tecknar för belopp på SEK 25 miljoner eller högre.
- Klass G EUR är öppen för alla andelsägare som tecknar för belopp på EUR 2,5 miljoner eller högre.
- Klass H NOK är öppen för alla andelsägare som tecknar för belopp på NOK 50 miljoner eller högre.
- Klass H SEK är öppen för alla andelsägare som tecknar för belopp på SEK 50 miljoner eller högre.
- Klass H EUR är öppen för alla andelsägare som tecknar för belopp på EUR 5 miljoner eller högre.
- Klass I NOK är öppen för alla andelsägare som tecknar för belopp på NOK 100 miljoner eller högre.
- Klass I SEK är öppen för alla andelsägare som tecknar för belopp på SEK 100 miljoner eller högre.
- Klass I EUR är öppen för alla andelsägare som tecknar för belopp på EUR 10 miljoner eller högre.
- Klass J NOK är öppen för alla andelsägare som tecknar för belopp på NOK 250 miljoner eller högre.
- Klass J SEK är öppen för alla andelsägare som tecknar för belopp på SEK 250 miljoner eller högre.
- Klass J EUR är öppen för alla andelsägare som tecknar för belopp på EUR 25 miljoner eller högre.
- Klass K NOK är öppen för alla andelsägare som tecknar för belopp på NOK 500 miljoner eller högre.
- Klass K SEK är öppen för alla andelsägare som tecknar för belopp på SEK 500 miljoner eller högre.
- Klass K EUR är öppen för alla andelsägare som tecknar för belopp på EUR 50 miljoner eller högre.
- Klass L NOK är öppen för alla andelsägare som tecknar för belopp på NOK 1 miljard eller högre.
- Klass L SEK är öppen för alla andelsägare som tecknar för belopp på SEK 1 miljard eller högre.
- Klass L EUR är öppen för alla andelsägare som tecknar för belopp på EUR 100 miljoner eller högre.
- Klass S NOK är öppen för alla andelsägare som totalt tecknar för minst NOK 2,5 miljarder eller mer i värdepappersfonder som förvaltas av Odin Förvaltning.
- Klasse S SEK är öppen för alla andelsägare som totalt tecknar för minst SEK 2,5 miljarder eller mer i värdepappersfonder som förvaltas av Odin Förvaltning.
- Klasse S EUR är öppen för alla andelsägare som totalt tecknar för minst EUR 250 miljoner eller mer i värdepappersfonder som förvaltas av Odin Förvaltning.

Förvaltningsbolaget kan belasta en eller flera av fondens andelsklasser med en fast förvaltningsavgift.

Förvaltningsavgiften utgör för andelsklasserna:

- A NOK, A SEK och A EUR maximalt 1,25 procent pro anno
- B NOK, B SEK och B EUR maximalt 1,5 procent pro anno
- C NOK, C SEK och C EUR maximalt 2,0 procent pro anno
- D NOK, D SEK och D EUR maximalt 1,5 procent pro anno
- D2 NOK maximalt 1,25 procent pro anno
- F NOK, F SEK och F EUR maximalt 1,75 procent pro anno
- G NOK, G SEK och G EUR - maximalt 1,0 procent pro anno
- H NOK, H SEK och H EUR - maximalt 0,8 procent pro anno

- I NOK, I SEK och I EUR - maximalt 0,75 procent pro anno
- J NOK, J SEK och J EUR - maximalt 0,7 procent pro anno
- K NOK, K SEK och K EUR - maximalt 0,65 procent pro anno
- L NOK, L SEK och L EUR - maximalt 0,6 procent pro anno
- S NOK, S SEK och S EUR - maximalt 0,5 procent pro anno

Den fasta förvaltningsavgiften beräknas dagligen och belastas fonden dagligen. Förvaltningsavgiften fördelas jämnt över andelarna inom den enskilda andelsklassen i fonden.

Den totala anskaffningskostnaden för respektive andelsägares totala teckningar och inlösen i andelsklassen beräknas två gånger om året, per den 31 mars och per den 30 september.

Om andelsägarens totala anskaffningskostnad vid beräkningstidpunkten uppfyller lägstakravet i en (jämförbar) andelsklass med lägre förvaltningsavgift, kommer kundens andelsvärde att kunna flyttas över i denna andelsklass.

Om andelsägarens totala anskaffningskostnad vid beräkningstidpunkten inte uppfyller lägstakravet i den andelsklass denne investerat i, kan kundens andelsvärde flyttas över till en (jämförbar) andelsklass där den totala anskaffningskostnaden uppfyller lägstakravet.

Flytt av andelsvärde till annan jämförbar andelsklass ska registreras samma dag som beräkningen genomförs och meddelas andelsägaren så snart som möjligt.