

Informationsbroschyr

2025-03-17

Inledning

Den alternativa investeringsfondens namn är ODIN Micro Cap ("fonden"). Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF").

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

Fondtyp

Fonden är en specialfond och fondens medel ska placeras i ett urval av småbolag baserade i Norden med tonvikt på Sverige och vars aktier är upptagna till handel på en handelsplats inom EES. Fondens mål är att på lång sikt överträffa sitt jämförelseindex som utgörs av Carnegie Micro Cap Return Sweden Index.

Andelsklasser

Fonden består av följande andelsklasser:

- **Andelsklass A**, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i svenska kronor och med gräns om minsta insättning (A SEK).
- **Andelsklass B**, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i norska kronor och med gräns om minsta insättning (A NOK).
- **Andelsklass C**, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i svenska kronor och med gräns om minsta insättning (B SEK).
- **Andelsklass D**, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i norska kronor och med gräns om minsta insättning (B NOK).

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

Utdelning

Fonden är inte utdelande.

Riskprofil

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

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

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

Aktier i småbolag har generellt lägre likviditet än stora bolag, något som ökar risken för att ett värdepapper

inte kan omsättas utan ökade kostnader eller prisreduktion. Fonden ska ha en mix av innehav för att kunna hantera denna likviditetsrisk.

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

Fondens aktivitetsgrad

Fonden är en aktivt förvaltnad aktiefond som inriktar sig på placeringar i småbolag baserade i Norden med tonvikt på Sverige. Fonden investerar enbart i bolag som uppfyller fondens kriterier, exempelvis avseende placeringsinriktning och hållbarhetskriterier.

Fondens investeringar väljs efter egna bedömningar av fondförvaltarna. Fonden har som övergripande finansiell målsättning att, åstadkomma högsta möjliga värdetillväxt och att en god riskspridning erhålls. Förvaltningen av fonden kan jämföras mot fondens jämförelseindex som är Carnegie Micro Cap Return Sweden Index. Indexet är relevant eftersom det återspeglar fondens placeringsinriktning, exempelvis avseende bolagens storlek, tillgångsslag och marknad.

Aktiv risk beräknas på 24 månaders historik. Fonden har inte tillräckligt lång historik för att redovisa aktiv risk.

Fondens riskbedömningsmetod

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

Fondförvaltare

Fonden förvaltas av ODIN Forvaltning AS, organisationsnummer NO 957486657 ("förvaltaren"). ODIN Forvaltning AS har etablerat en filial i Sverige, ODIN Fonder (Norge) filial.

Målgrupp

Fondens målgrupp är i huvudsak institutionella investerare på den svenska marknaden. Fonden marknadsförs selektivt till utvalda kunder i förvaltarens egna distributionskanaler och är inte tillgänglig via andra distributionskanaler. Fonden är dock även tillgänglig för andra investerare som uppfyller kraven för kunskap och erfarenhet avseenden fonden samt minsta insättning vid investering i fonden.

Placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut. Fonden får placera högst 50 procent av fondens medel på konto i kreditinstitut.

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

Fondens tillgångar ska placeras i småbolag baserade i Norden med tonvikt på Sverige och vars aktier är upptagna till handel på en handelsplats inom EES. Med småbolag avses företag baserade i Norden och som har säte, ursprung eller huvudkontor i ett land inom Norden, och som vid fondens förvärvstillfälle har ett marknadsvärde som högst motsvarar 0,1 procent av det totala marknadsvärdet för samtliga aktier upptagna till handel vid Nasdaq Stockholm (Stockholmsbörsen). Urvalet av aktier och fördelningen mellan olika branscher och regioner är i övrigt inte förutbestämt, vilket innebär att fondens innehav från tid till annan exempelvis kan vara koncentrerad till ett fåtal branscher. Fondens tillgångar ska placeras med beaktande av lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF") samt fondbestämmelserna. Fonden ska vid var tid tillämpa principen om riskspridning.

Särskild placeringsinriktning

Överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument enligt 5 kap. 5 § LVF

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

Derivatinstrument

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

Värdepapperslån

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

Finansiell hävstång

Förvaltaren tillämpar inte finansiell hävstång i förvaltningen av fonden.

Rapportering av risk- och likviditetshantering

Information om andelen icke likvida tillgångar i fonden, ändringar i fondens likviditetshantering, och fondens aktuella riskprofil och de riskhanteringsystem som tillämpas kommer att lämnas i årsberättelsen samt halvårsredogörelsen för fonden.

Hållbarhetsinformation

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

Historisk utveckling

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

Årsberättelse och halvårsredogörelse

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

Värdering

Värdering av fondens tillgångar

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

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

Fondens skulder utgörs av:

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

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

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

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

Värdering av fondandelar

Värdet av en fondandel är respektive andelsklass del av fondens värde delat med antalet utelöpande andelar för varje andelsklass. Vid beräkning av fondandelsvärdet sker avrundning till fyra decimaler (avrundning uppåt om femte decimalen är fem eller större, annars nedåt).

Värdet av en fondandel ska beräknas varje bankdag. Värderingen sker med beaktande av de villkor som gäller för respektive andelsklass och värdet på en fondandel i en andelsklass kan därför skilja sig från värdet på en fondandel i en annan andelsklass.

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

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

Avgifter

Förvaltningsavgift (fast avgift)

Förvaltningsavgiften uppgår till:

- Andelsklass A och B: högst 1,0 procent per år
- Andelsklass C och D: högst 1,85 procent per år.

Gällande förvaltningsavgifter:

- Andelsklass A och B: 1,0 procent per år
- Andelsklass C och D: 1,85 procent per år

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

Prestationsbaserad avgift (rörlig avgift)

Utöver den fasta förvaltningsavgiften utgår, för andelsklasserna A och B, en prestationsbaserad avgift till förvaltaren om högst 15 procent av andelsklassens andel av totalavkastningen som överstiger avkastningströskeln Carnegie Micro Cap Return Sweden Index. Om andelsklassens utveckling är negativ, men ändå överstiger avkastningströskeln, kan en prestationsbaserad avgift utgå. Den prestationsbaserade avgiften betalas årligen i efterskott och beräknas dagligen. Om en andelsklass en viss dag uppnår en totalavkastning som understiger avkastningströskeln och om andelsklassen under en senare dag uppnår en totalavkastning som överstiger avkastningströskeln ska ingen prestationsbaserad avgift utgå förrän tidigare perioders underavkastning kompenseras. Således tillämpas det s.k. ”*high water mark*” systemet vid uttagande av avgiften.

Den prestationsbaserade avgiften beräknas enligt en kollektiv modell. Detta betyder att samtliga andelsägare betalar lika mycket per fondandel i eventuell prestationsbaserad avgift för en given dag och att alla andelsägares eventuella underavkastning måste kompenseras innan någon enskild andelsägare behöver erlagga avgift. Någon kompensation för eventuell underavkastning utgår dock inte för den andelsägare som säljer sina andelar. Rätten för kompensation gäller endast de andelsägare som är kvar i andelsklassen och tas från den eventuella överavkastning som uppstår i framtiden. Den underavkastning som ska kompenseras av framtida överavkastning innan prestationsbaserad avgift tas ut förändras med utvecklingen för avkastningströskeln.

Ett räkneexempel som visar på effekten av avgiftsmodellen framgår av **bilaga 2**.

Swing pricing (justerat försäljnings- och inlösenpris)

När en investerare tecknar eller löser in andelar i en fond kan förvaltaren behöva köpa eller sälja tillgångar i fonden (underliggande tillgångar) för att tillmötesgå investerarnas begäran. Vid handeln med underliggande tillgångar uppstår kostnader för fonden. Kostnaderna kan till exempel utgöras av transaktionsavgifter och skatter eller orsakas av skillnaden mellan köp- och säljkurs (*spread*) eller att priset på tillgångarna ändras (gemensamt kallat för transaktionskostnader). Kostnaderna minskar fondförmögenheten eller, med andra ord, orsakar en utspädning av fondens och fondandelarnas värde. Vid betydande nettoflöden in i eller ut ur fonden kan kostnaderna bli större.

I vanliga fall beräknas försäljnings- och inlösenpriset för fondandelarna en viss dag, utan beaktande av de framtida transaktionskostnaderna som kan uppstå för fonden till följd av köp eller försäljning av underliggande tillgångar. Det innebär att kostnaderna i större utsträckning inte bärs av de andelsägare som orsakat dem genom att teckna eller lösa in andelar, utan av befintliga eller kvarvarande andelsägare som därmed i förlängningen riskerar att drabbas av utspädning av fondandelsvärdet.

I syfte att omfördela kostnaderna till de andelsägare som orskar nettoflöden tillämpar förvaltaren likviditetsverktyget *swing pricing*, eller justerat försäljnings- och inlösenpris. Justerat försäljnings- och inlösenpris är en metod för att prisa fondandelarna. Den innebär att försäljnings- och inlösenpriset för fondandelarna justeras med hänsyn till sådana transaktionskostnader som uppstår till följd av andelsägares teckning och inlösen i fonden.

Justerat försäljnings- och inlösenpris används varje teckningsdag respektive inlösendag som nettoflödena i fonden passerar ett på förhand bestämt gränsvärde. Nivån på gränsvärdet är fastställt utifrån en bedömning av när det kan förväntas att fonden måste sälja eller köpa tillgångar för att möta nettoflödet utan att göra en väsentlig ändring av fondens sammansättning eller till den lägre nivå som förvaltaren bedömer är motiverad av hänsyn till fondandelsägarnas intresse givet transaktionskostnaderna. De teckningsdagar respektive inlösendagar då nettoflödet inte överstiger gränsvärdet sker ingen justering av fondandelspriset. Vid mindre nettoflöden behöver förvaltaren inte nödvändigtvis göra några köp- eller säljtransaktioner utan kan hantera flödet genom att göra mindre ökning eller minskningar av fondens kassanivå. Därtill är transaktionskostnaderna under normala marknadsförhållanden generellt sett inte betydande vid mindre transaktionsvolym.

Vid marknadsoro kan dock transaktionskostnaderna vara betydande även vid mindre transaktioner. Därför kan förvaltaren besluta om en lägre nivå på gränsvärdet då det är motiverat av hänsyn till fondandelsägarnas intresse. Gränsvärdet ses över regelbundet av förvaltaren.

Storleken på ändringen av försäljnings- och inlösenpriset kallas swingfaktorn. Swingfaktorn bestäms av förvaltaren och kan variera över tid. Swingfaktorn bestäms med hänsyn tagen till historiska transaktionskostnader samt annan relevant information, exempelvis aktuella köp- och säljspreadar, och utvärderas löpande av förvaltaren. Swingfaktorn är positiv vid nettoinflöden överstigande gränsvärdet och negativ vid nettoutflöden överstigande gränsvärdet. Samtliga investerare som köper eller löser in andelar i fonden en dag då nettoflödet överstiger gränsvärdet får handla till det fondandelspris som fastställts efter justering. Det är alltså inte storleken på den enskilde investerarens transaktion som är avgörande utan om den transaktionen är en del av ett sammanlagt nettoflöde som överstiger gränsvärdet. Swing pricing innebär inte att fonden belastas med några ytterligare kostnader, utan det är varje andelsägare som är med och orsakar ett nettoflöde över tröskelnivån som bär kostnaden genom den upp- eller nedjustering av fondandelspriset som sker.

För fonden tillämpas en swingfaktor som maximalt får uppgå till 1 procent. Nedan följer ett räkneexempel som närmare illustrerar effekten vid fyra olika scenarier.

Tecknings- /inlösenbelopp (SEK)	Scenario 1: Nettoinflöde SEK 25 miljoner	Scenario 2: Nettoinflöde SEK 15 miljoner	Scenario 3: Nettoutflöde SEK 25 miljoner	Scenario 4: Nettoutflöde SEK 15 miljoner
Andelsägare A: Tecknar 1000 fondandelar	SEK 101,000	SEK 100,000	SEK 99,000	SEK 100,000
Andelsägare B: Löser in 1000 fondandelar	SEK 101,000	SEK 100,000	SEK 99,000	SEK 100,000

Gränsvärde: SEK 20 miljoner

Fondandelsvärde: SEK 100

Swingfaktor: 1 procent

Andelsägare A: Tecknar 1000 fondandelar

Andelsägare B: Löser in 1000 fondandelar

Övriga avgifter

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

Teckning och inlösen av fondandelar

Teckning och inlösen

Teckning (andelsägares teckning) kan ske varje bankdag ("teckningsdagen").

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

Inlösen (andelsägares inlösen) kan ske per den 25:e dagen i varje kalendermånad ("inlösendagen"). Om den 25:e dagen är en dag i Sverige eller i Norge som är söndag eller allmän helgdag eller som är likställd med allmän helgdag (sådana likställda dagar är för närvarande lördag, midsommarafton, julafton samt nyårsafton) ska inlösen ske närmast påföljande bankdag.

Teckning och inlösen av fondandelar kan ske genom förvaltaren.

Minsta belopp vid insättning i fonden är:

Andelsklass A: 5,000,000 svenska kronor.

Andelsklass B: 5,000,000 norska kronor.

Andelsklass C: 100,000 svenska kronor eller 5,000 svenska kronor vid månadssparande

Andelsklass D: 100,000 norska kronor eller 5,000 norska kronor vid månadssparande

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

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

Skulle en försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägare får förvaltaren efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljning av finansiella instrument.

Tidpunkt för teckning och inlösen

Teckning av fondandelar verkställs på teckningsdagen och inlösen av fondandelar verkställs på inlösendagen.

Teckningstidpunkten inträffar den teckningsdag när förvaltaren eller den förvaltaren anvisar har mottagit en komplett anmälan om teckning samt teckningslikviden har överförts till fondens konto. Anmälan om teckning ska ske på särskild blankett som tillhandahålls av förvaltaren eller den förvaltaren anvisar eller på annat sätt som förvaltaren vid var tid anger. Fondens basvaluta är svenska kronor.

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

Skulle begäran komma förvaltaren tillhanda eller den förvaltaren anvisar efter klockan 12.00 lokal tid (CEST) på teckningsdagen ska förvaltaren verkställa begäran nästkommande teckningdag.

Teckningslikvid erläggs via bankkonto. Betalningsinstruktioner framgår av fondens anmälningssedel. Meddelande om teckning av fondandelar kan inte villkoras eller återkallas. Andelar kan tecknas i svenska kronor eller norska kronor (beroende på andelsklass).

Anmälan om inlösen ska vara förvaltaren eller den förvaltaren anvisar tillhanda senast första bankdagen i den månad som inlösendagen avser. Utbetalning för inlösta andelar görs till angivet bankkonto, i regel två bankdagar efter inlösendagen. Utbetalning för inlösta andelar sker i samma valuta som andelarna tecknades i.

Tecknings- och inlösenpris

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

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

Stängning för försäljning

Förvaltaren får enligt fondbestämmelserna stänga fonden för nyteckning om fondens värde enligt förvaltarens uppfattning överstiger en optimal nivå. Alternativt får förvaltaren ange att nettoteckning (teckning minus inlösen) sammanlagt får ske med ett visst högsta belopp om ett för högt sammanlagt teckningsbelopp enligt förvaltarens bedömning skulle kunna väsentligt missgynna andelsägarnas intressen. Bedömningen av fondens optimala förvaltningsvolym respektive storleken på tillgängligt belopp för nettoteckning kommer att utgå från fondens förvaltningsmål och förvaltarens uppfattning om fondens möjligheter att nå dessa mål. För närvarande bedömer förvaltaren att fonden kan behöva stängas för nyteckning när fondens värde uppgår till omkring två och en halv miljarder kronor. Förvaltaren kommer kontinuerligt att utvärdera fondens kapacitet och kan revidera denna bedömning.

Övrigt

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

Extraordinära förhållanden

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

Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten och andelar i fonden får tecknas av svenska och utländska investerare. Det förhållandet att fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars teckning av andel i fonden eller deltagande i övrigt i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Inte heller riktar sig fonden till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller förvaltaren blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller förvaltaren annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta.

Förvaltaren har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke.

Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela förvaltaren eventuella förändringar av nationell hemvist.

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

Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten

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

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

Ändring av fondbestämmelser

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

Pantsättning och överlåtelse av fondandelar

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

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

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

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

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

Skattefrågor i Sverige

Allmän information

Nedan följer en allmän beskrivning av de svenska skatteregler som gäller för fonden och dess andelsägare. Beskrivningen är baserad på nu gällande lagstiftning i Sverige och är avsedd endast som allmän information. Beskrivningen avser endast fysiska personer och aktiebolag som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, om inte annat särskilt anges.

Beskrivningen är inte avsedd att vara uttömmande och omfattar inte situationer då innehav i fonden exempelvis är knutna till kapitalförsäkring, individuellt pensionssparande (IPS), premiepension, innehas som lagertillgångar i näringsverksamhet eller innehas av utländska företag som bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige.

Beskattningen av varje enskild andelsägare beror på dennes individuella situation. Varje andelsägare bör rådfråga oberoende skatterådgivare om de skattekonsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländsk skattelagstiftning och dubbelbeskattningsavtal samt andra regler som kan bli tillämpliga. Beskrivningen nedan är baserad på antagandet att fondandelarna anses vara marknadsnoterade i skattehänseende (skulle antagandet vara felaktigt gäller delvis andra skatteregler än de nedan redovisade).

Fondens beskattning

Svenska värdepappersfonder och utländska motsvarigheter är inte skattskyldiga för inkomst av tillgångar som ingår i fonden. Beskattningen sker stället hos andelsägarna i fonden som ska ta upp en årlig schablonintäkt i förhållande till värdet på de egna andelarna. Andelsägarna beskattas också för kapitalvinst vid avyttring av andelar enligt allmänna bestämmelser om inkomst av kapital. Bestämmelserna gäller för såväl fysiska som juridiska personer.

Fonden är inte utdelande.

Fysiska personer – Depåkonto

För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas kapitalvinster vid avyttring av marknadsnoterade fondandelar i inkomstslaget kapital med 30 procent. Vidare ska en årlig schablonintäkt tas upp i inkomstslaget kapital.

Den årliga schablonintäkten uppgår till 0,4 procent av värdet på fondandelarna vid kalenderårets ingång (1 januari). Schablonintäkten beskattas i inkomstslaget kapital med 30 procent. Den faktiska skatten blir således 0,12 procent ($30 \text{ procent} * 0,4 \text{ procent}$) av fondvärdet vid årets början.

De allmänna reglerna om kapitalvinstbeskattning för delägarätter gäller också för fondandelar. Vid avyttring (exempelvis försäljning och inlösen) av fondandelar beräknas kapitalvinst respektive kapitalförlust som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter, och de avyttrade fondandelarnas omkostnadsbelopp. Omkostnadsbeloppet för samtliga fondandelar av samma slag och sort läggs samman och beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Om en andel i en värdepappersfond är förvaltarregistrerad enligt 4 kap. 12 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder ska vid tillämpning av genomsnittsmetoden bortses från andra andelar i samma fond som är registrerade i annan förvaltares eller andelsinnehavarens eget namn. Vid försäljning av marknadsnoterade fondandelar får alternativt schablonmetoden användas. Denna metod innebär att omkostnadsbeloppet får beräknas till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter.

Kapitalförlust på fondandelar får dras av fullt ut mot skattepliktig kapitalvinst som uppkommer samma år på marknadsnoterade värdepapper (dock inte andelar i värdepappersfonder eller specialfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter, så kallade räntefonder).

Kapitalförluster som inte dragits av genom nu nämnda kvittningsmöjlighet är avdragsgilla till 70 procent mot övriga inkomster i inkomstslaget kapital.

Om ett underskott uppstår i inkomstslaget kapital medges skattereduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt statlig fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 SEK och 21 procent av återstående underskott. Ett underskott kan inte sparas (rullas framåt) till senare beskattningsår.

Fysiska personer – investeringssparkonto

Vad som sägs ovan om schablonintäkt och kapitalvinst för fondandelar som innehas på ett depåkonto gäller inte för fondandelar som innehas på ett investeringssparkonto, där det i stället sker en årlig schablonbeskattning baserad på värdet av tillgångarna på investeringssparkontot. Från och med inkomstår 2025 beskattas ränta på likvida medel som förvaras på investeringssparkontot om räntesatsen någon gång under året överstiger det högsta av antingen vad statslåneräntan var vid utgången av november året före inkomståret plus en procentenhet eller 1,25 procent.

Den årliga schablonintäkten beräknas genom att kapitalunderlaget multipliceras med statslåneräntan vid utgången av november (30 november) året före beskattningsåret ökad med 1 procent. Som lägst ska kapitalunderlaget multipliceras med 1,25 procent. Schablonintäkten beskattas i inkomstslaget kapital med 30 procent. Den 30 november 2024 var statslåneräntan 1,96 procent. För inkomstår 2025 blir den faktiska skatten således 0,888 procent ($30 \text{ procent} * (1,96 \text{ procent} + 1 \text{ procent})$) av tillgångarna (kapitalunderlaget) på investeringssparkontot.

Från och med 1 januari 2025 införs en skattefri grundnivå om 150 000 SEK för det sammanlagda sparandet en individ har på investeringssparkonto, kapitalförsäkring och paneuropeisk privat pensionsprodukt. Det görs automatiskt ett avdrag i kapital i inkomstdeklarationen för den skattefria delen.

Vid avyttring av fondandelar som innehas på ett investeringssparkonto sker ingen kapitalvinstbeskattning.

Aktiebolag

För aktiebolag som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas all inkomst, inklusive skattepliktiga kapitalvinster vid avyttring (exempelvis försäljning och inlösen) av marknadsnoterade fondandelar i inkomstslaget näringsverksamhet med 20,6 procent. Beräkning av kapitalvinst respektive kapitalförlust sker på samma sätt som för fysiska personer enligt vad som beskrivits ovan. Vidare ska en årlig schablonintäkt tas upp i inkomstslaget näringsverksamhet.

Den årliga schablonintäkten uppgår till 0,4 procent av värdet på fondandelarna vid kalenderårets ingång (1 januari). Schablonintäkten beskattas i inkomstslaget näringsverksamhet med 20,6 procent. Den faktiska skatten blir således 0,0824 procent ($20,6 \text{ procent} * 0,4 \text{ procent}$) av fondvärdet vid årets början.

Avdrag för kapitalförluster på fondandelar medges bara mot kapitalvinster på delägarätter. Sådana kapitalförluster kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster på delägarätter i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen.

Kapitalförluster som inte kan utnyttjas ett visst beskattningsår får sparas (rullas framåt) av det bolag som realiserat kapitalförlusten och dras av mot kapitalvinster på andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

Andelsägare som är skattskyldiga utanför Sverige

En andelsägare som är skattepliktig i ett annat land än Sverige bör kontrollera vilka skatteregler som gäller i det landet.

Ansvarsbegränsning

Förvaltaren

Förvaltaren är inte ansvarig för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet.

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

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

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

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

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

Motsvarande befrielse från skyldigheten att erlagga dröjsmålsränta gäller även om förvaltaren tillfälligt skjuter upp tidpunkten för värdering, teckning respektive inlösen av fondandelar.

Andelsägare är, oaktat vad som framgår ovan, i vissa fall ändå berättigade till skadestånd i enlighet med 8 kap. 28-31 §§ LAIF.

Förvaringsinstitutet

Andelsägare är, oaktat vad som framgår nedan, i vissa fall berättigade till skadestånd i enlighet med 9 kap. 22 § LAIF.

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

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

Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

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

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

Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa.

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

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

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

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

Medel för att täcka skadeståndsansvar

För att täcka risker för skadeståndsansvar på grund av fel eller försumlighet i den verksamhet enligt 3 kap. 1 § LAIF som förvaltaren bedriver har förvaltaren extra medel i kapitalbasen.

Andelsägarregister

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

Uppdragsavtal

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

Primärmäklare

Förvaltaren har inte uppdragit åt någon att utgöra primärmäklare.

Likabehandling och rättsliga följder av en investering i fonden

Andelarna i en andelsklass medför lika rätt till tillgångarna i fonden som andelarna i en annan andelsklass i fonden men med justering för de villkor som gäller för andelsklassen.

Fonden faller inom svensk jurisdiktion och lyder under svensk lag. Detta innebär att regler om erkännande och verkställande av domar i enlighet med förordning 2001/44/EG om domstols behörighet och om erkännande och verkställighet av domar på privaträttens område (Bryssel I-förordningen), konventionen om domstols behörighet och om erkännande och verkställighet av domar på privaträttens område (Luganokonventionen), förordning 1346/2000/EG om insolvensförfaranden (insolvensförordningen), konventionen mellan Danmark, Finland, Island, Norge och Sverige angående konkurs (nordiska konkurskonventionen) eller New York-konventionen om erkännande och verkställighet av utländska skiljedomar (New York-konventionen) kan vara tillämpliga.

Förvaringsinstitut

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

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

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

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

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

Närmare information om förvaringsinstitut tillhandahålls på begäran av andelsägare.

Ersättningspolicy

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

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

Information om förvaltaren och förvaltrade fonder

Förvaltare: ODIN Forvaltning AS

Adress: Haakon VII's gate 10, 0161 Oslo, Norge

Organisationsnummer: NO 957486657

Förvaltarens rättsliga form: Norskt aktiebolag med ett aktiekapital på NOK 9.238.000,00 NOK.

Förvaltaren bildades år 1990 och har sitt säte och huvudkontor i Oslo, Norge.

Styrelseledamöter

- Inge Reinertsen, CEO SpareBank 1 Sør-Norge ASA
- Sigurd Aune, VD, SpareBank 1 Gruppen AS
- Kari Elise Gisnås, Koncernchef personmarknad SpareBank 1 Østlandet
- Marianne Heien Blystad, Advokat, Ro Sommernes Advokatfirma DA (andelsägarrepresentant)
- Christian Severin Jansen, VD, CSJ International AS (andelsägarrepresentant)
- Mariann Stoltenberg Lind, Senior Portföljförvaltar, ODIN Forvaltning (anställdas representant)
- Andreas Holmen, Suppleant
- Unni Strand, Suppleant
- Håvard Kr. Nilsen, Suppleant
- Dan Hänninen, Suppleant anställdas representant

Verkställande direktör

- Bjørn Edvart Kristiansen

Andra ledande befattningshavare

- Tomas Hellström, VD ODIN Fonder, filial Sverige
- Petter Nordeng, Administration Officer
- Anders Stenstad, Direktör Sälj och distribution
- Alexander Miller, Investeringsdirektör aktier
- Margaretha Slåtto, Ansvarig Compliance
- Marte Siri Storaker, Ansvarlig Hållbarhet
- Nils Hast, Investeringsdirektör räntor

Revisor

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

Outsourcing

ODIN Forvaltning AS har outsourcat följande tjänster:

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

Förvaltade fonder

Aktiefonder:

ODIN Norden, ODIN Norge, ODIN Sverige, ODIN Small Cap, ODIN Global, ODIN Emerging Markets, ODIN Fastighet, ODIN Aksje, ODIN USA, ODIN Sustainable Equities, ODIN Micro Cap, SpareBank 1 Alt-i-ett 100, SpareBank 1 Indeks Global, SpareBank 1 Norge Verdi, SpareBank 1 Verden Verdi och SpareBank 1 Utbytte

Blandfonder:

SpareBank 1 Alt-i-ett 20, SpareBank 1 Alt-i-ett 50, SpareBank 1 Alt-i-ett 80, SR-Bank 20, SR-Bank 50 och SR-Bank 80

Obligations- och penningmarknadsfonder:

ODIN Likviditet, ODIN Norsk Obligasjon, ODIN Europeisk Obligasjon, ODIN Kreditt, ODIN Nordisk Kreditt, ODIN Rente och ODIN Sustainable Corporate Bond

Om informationsbroschyren

Informationsbroschyren är upprättad i enlighet med LAIF och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Fondbestämmelser

Fondbestämmelserna för fonden framgår av **bilaga 3**.

Räkneexempel

Beräkning av prestationsbaserad avgift

Exemplet nedan illustrerar hur den prestationsbaserade avgiften till ODIN Micro Cap A SEK beräknas. Det prestationsbaserade avgiften avräknas sista "Handelsdagen" (med "Handelsdag" avses den sista bankdagen varje månad) per år och uppgår till 15 procent av den del av fondens värdestegning som överstiger index (avkastningströskel).

I fondens externa rapportering redovisas fondens avkastning alltid efter fast och prestationsbaserat avgift. Exemplet nedan visar hur avkastningströskeln, det s.k. "high water mark", (det värde som fonden måste överstiga för att prestationsbaserad avgift ska utgå) fortlöpande räknas upp med tröskelräntan och därmed hur avkastningströskeln påverkar förvaltarens prestationsbaserade ersättning.

I exemplet antas att det redan har gjorts avdrag för förvaltningsavgiften och kostnader för fondens löpande förvaltning, såsom kostnader för köp och teckning av värdepapper.

Period	0	1	2	3	4
Fondens utveckling		2%	-1%	-1%	2,0%
Andelsvärde före prestationsbaserad avgift		1020	1008,32	998,23	1018,20
Indexutveckling		1%	0%	-1,5%	0,5%
Indexvärde	1000	1010	1010	994,85	999,82
Fondens utveckling jämfört med index		1%	-1%	0,5%	1,5%
Accumulerad utveckling före avgift jämfört med index sedan prestationsbaserad avgift senast togs ut		1%	-1%	-0,49%	0,98%
"High water mark"	1000	1010	1018,5	1003,22	1008,24
Avgiftens underlag per andel		10	0	0	9,96
Avgift per andel (15%)		1,5	0	0	1,49
Andelsvärde efter avgift	1000	1018,5	1008,32	998,23	1016,71

Period 1 utgår prestationsbaserad avgift då fonden har utvecklats 1 % bättre än index. Avgift per andel blir 15% av differansen mellan andelsvärde före avgiften och ”High water mark”. Kursen efter prestationsbaserad avgift blir därför 1018,5. Fondens nya ”High water mark” återställs och justeras upp likt andelsvärde efter avgiften.

Period 2 tas ingen prestationsbaserad avgift ut eftersom fondkursen utvecklats -1 % medan index ligger oförändrad. ”High water mark” är därför oförändrad på 1018,5.

Period 3 backar fonden med -1%, varför den resultatbaserade avgiften inte heller tas ut denna period. ”High water mark” justeras ned med 1,5% likt med ändring i index. Efter period 3 ligger fonden ackumulerad 0,49% efter indexvärdet sedan avgift senast togs ut.

Period 4 går fonden upp med 2% , d.v.s. 1,5% bättre än index. ”High water mark” justeras upp 0,5% til 1008,24. Efter att ha avräknat den eftersläpande underavkastningen -0,49% blir underlaget för avgiftsberäkning +0,98% likt avgift per andel på 9,96. På detta tas avgift ut med 15% (1,49 SEK per andel) vilket sänker kursen efter avgift till 1016,71.

Fondbestämmelser

2023-03-31

ODIN Micro Cap

§ 1 Fondens beteckning och rättsliga ställning

Den alternativa investeringsfondens namn är ODIN Micro Cap ("fonden"). Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF").

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

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för förvaltaren, LAIF, lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF") och övriga tillämpliga författningar.

Andelsklasser

Fonden består av följande andelsklasser:

- **Andelsklass A**, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i svenska kronor och med gräns om minsta insättning (A SEK).
- **Andelsklass B**, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i norska kronor och med gräns om minsta insättning (A NOK).
- **Andelsklass C**, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i svenska kronor och med gräns om minsta insättning (B SEK).
- **Andelsklass D**, utgörs av andelar som tecknas och inlöses i norska kronor och med gräns om minsta insättning (B NOK).

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

§ 2 Förvaltare

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

§ 3 Förvaringsinstitut

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

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

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

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

§ 4 Fondens karaktär

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

§ 5 Fondens placeringsinriktning

§ 5.1 Allmänt

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

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

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

Fondens tillgångar ska placeras i småbolag baserade i Norden med tonvikt på Sverige och vars aktier är upptagna till handel på en handelsplats inom EES. Med småbolag avses företag baserade i Norden och som har säte, ursprung eller huvudkontor i ett land inom Norden, och som vid fondens förvärvstillfälle har ett marknadsvärde som högst motsvarar 0,1 procent av det totala marknadsvärdet för samtliga aktier upptagna till handel vid Nasdaq Stockholm (Stockholmsbörsen). Urvalet av aktier och fördelningen mellan olika branscher och regioner är i övrigt inte förutbestämt, vilket innebär att fondens innehav från tid till annan exempelvis kan vara koncentrerad till ett fåtal branscher.

Fonden får placera högst 50 procent av fondens medel på konto i kreditinstitut.

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

§ 5.2 Fondens avvikelser från vad som gäller för värdepappersfonder

Överlåtbara värdepapper

Vid placeringar i överlåtbara värdepapper avviker fonden från följande placeringsbegränsningar i LVF:

- Fonden får, med avvikelse från 5 kap. 5 § LVF, placera upp till 15 procent av fondens värde i sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap. 5 § LVF.
- Fonden får, med avvikelse från 5 kap. 6 § första stycket och andra stycket punkt 3 LVF samt 5 kap. 19 § första stycket 1 LVF, placera i överlåtbara värdepapper från en och samma emittent motsvarande maximalt 20 procent av fondens värde. Det sammanlagda värdet av de innehav som vart och ett överstiger fem procent av fondens värde får inte överstiga 80 procent av fondens värde.

Placeringar på konto hos kreditinstitut

Vid placeringar på konto hos kreditinstitut avviker fonden från följande placeringsbegränsning i LVF:

- Fonden får, med avvikelse från 5 kap. 11 § och 21-22 §§ LVF, ingå insättningar med upp till 40 procent av fondens värde i en och samma bank i Sverige, utländsk bank med säte inom EES samt andra utländska banker som omfattas av tillsynsregler som motsvarar dem som fastställs i gemenskapslagstiftningen.

§ 5.3 Värdepapperslån

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

§ 5.4 Risknivå och riskmått

Förvaltaren eftersträvar att fondens generella risknivå inte väsentligt ska överstiga den risknivå som gäller för aktiemarknaden. Fonden kan dock under kortare perioder ha en högre risk än aktiemarknaden i övrigt.

Det riskmått som används för fonden är standardavvikelsen för den totala avkastningen i fonden. Det eftersträvas att den genomsnittliga standardavvikelsen ska uppgå till mellan 10 och 30 procent, rullande 24 månader.

§ 6 Marknader

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

§ 7 Särskild placeringsinriktning

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

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

§ 7.2 Derivatinstrument

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

§ 8 Värdering

§ 8.1 Värdering av fondens tillgångar

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

Fondens tillgångar utgörs av:

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

Fondens skulder utgörs av:

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

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

Generellt gäller att noterade och onoterade innehav, som innehav enligt 5 kap. 5 § LVF, ska upptas till det värde som förvaltaren på objektiv grund kan fastställa. Detta kan ske genom att erhålla marknadspriser från icke godkänd reglerad marknad eller så kallad market maker alternativt jämställa innehavet med ett annat innehav eller index med justering för skillnader i till exempel risk.

Om värderingstekniken inte går att tillämpa eller blir uppenbart missvisande ska förvaltaren använda en värderingsmetod som är etablerad på marknaden.

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

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

§ 8.2 Värdering av fondandelar

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

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

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

§ 9.1 Teckning och inlösen

Teckning (andelsägares teckning) och inlösen (andelsägares inlösen) kan ske, om inte förvaltaren beslutat annat, per den sista bankdagen varje månad ("**Handelsdagen**").

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

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

Minsta belopp vid insättning i fonden är:

Andelsklass A: 5,000,000 svenska kronor.

Andelsklass B: 5,000,000 norska kronor.

Andelsklass C: 100,000 svenska kronor eller 5,000 svenska kronor vid månadssparande

Andelsklass D: 100,000 norska kronor eller 5,000 norska kronor vid månadssparande

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

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

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

§ 9.2 Stängning för försäljning

Förvaltaren får stänga fonden för nyteckning om fondens värde enligt förvaltarens uppfattning överstiger en optimal nivå. Den vid var tid gällande optimala nivån framgår av informationsbroschyren. Förvaltaren får endast stänga fonden om det på den webbplats som vid var tid är angiven i informationsbroschyren senast en månad före teckningsdagen meddelats att förvaltaren avser att stänga fonden.

Förvaltaren får alternativt senast vid sådant datum ange att nettoteckning (teckning minus inlösen) sammanlagt får ske med ett visst högsta belopp.

Efter att fonden stängts för nyteckning enligt första stycket, kan förvaltaren besluta att åter öppna fonden för nyteckning. Ett sådant beslut ska offentliggöras på den webbplats som vid var tid är angiven i informationsbroschyren.

Vid eventuell överteckning sker nyteckning *pro rata* med företräde för befintliga andelsägare. Vid eventuell överteckning av befintliga andelsägare sker nyteckning *pro rata* baserat på tidigare tecknade belopp. Vid full teckning av befintliga andelsägare sker därefter tilldelning till nya andelsägare *pro rata* baserat på tecknade belopp.

§ 9.3 Tidpunkt för teckning och inlösen

Teckning och inlösen av fondandelar verkställs på Handelsdagen (se definition av "Handelsdagen" i § 9.1 ovan).

Andelsägare ska senast per den bankdag som förvaltaren vid var tid anger i informationsbroschyren anmäla till förvaltaren eller den förvaltaren anvisar att teckning ska ske och med vilket belopp. Anmälan om teckning ska ske på särskild blankett som tillhandahålls av förvaltaren eller den förvaltaren anvisar eller på annat sätt som förvaltaren vid var tid anger. Fondens basvaluta är svenska kronor. Meddelande om teckning av fondandelar kan inte villkoras eller återkallas. Andelar kan tecknas i svenska kronor eller norska kronor (beroende på andelsklass).

Andelsägare ska senast per den bankdag som förvaltaren vid var tid anger i informationsbroschyren anmäla till förvaltaren eller den förvaltaren anvisar att inlösen ska ske och med vilket belopp. Utbetalning för inlösta andelar görs till angivet bankkonto, i regel två bankdagar efter Handelsdagen. Utbetalning för inlösta andelar sker i samma valuta som andelarna tecknades i.

§ 9.4 Tecknings- och inlösenpris

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

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

§ 9.5 Tecknings- och inlösenpris

För att säkerställa en rättvis behandling av fondandelsägare och tillvarata andelsägarnas gemensamma intressen tillämpar förvaltaren en metod för fastställande av tecknings- och inlösenpris för fondandelar i fonden genom vilken hänsyn tas till sådana transaktionskostnader som uppkommer till följd av försäljning och inlösen av andelar i fonden, nedan kallad *swing pricing*. *Swing pricing* syftar till att förhindra att en fondandelsägare får bära transaktionskostnader till följd av teckning och inlösen av fondandelar i fonden som andra andelsägare i fonden genomför.

Tecknings- och inlösenpriset för fondandelarna ändras uppåt respektive nedåt om fonden har ett nettoinflöde eller ett nettoutröde som överstiger ett av förvaltaren på förhand bestämt gränsvärde uttryckt som andel av fondens värde. De dagar då nettoflödet inte överstiger gränsvärdet sker ingen ändring av tecknings- eller inlösenpriset. Nivån på gränsvärdet är fastställt utifrån en bedömning av när det kan förväntas att fonden måste sälja eller köpa tillgångar för att möta nettoflödet utan att göra en väsentlig ändring av fondens sammansättning eller till den lägre nivå som förvaltaren bedömer är motiverad av hänsyn till fondandelsägarnas intresse givet transaktionskostnaderna. Gränsvärdet ses över regelbundet av förvaltaren. Storleken på ändringen av tecknings- och inlösenpriset, nedan kallad swingfaktorn, bestäms av förvaltaren och kan variera över tid. Swingfaktorn bestäms med hänsyn tagen till historiska transaktionskostnader samt annan relevant information och utvärderas löpande av förvaltaren. Swingfaktorn får uppgå till högst 1 procent av fondandelsvärdet. I informationsbroschyren för fonden finns en närmare beskrivning av förvaltarens tillämpning av *swing pricing*.

§ 9.6 Övrigt

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

§ 10 Extraordinära förhållanden

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

§ 11 Avgifter och ersättningar

§ 11.1 Förvaltningsavgift (fast avgift)

Förvaltningsavgiften uppgår till:

Andelsklass A och B: högst 1,0 procent per år

Andelsklass C och D: högst 1,85 procent per år.

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

Gällande förvaltningsavgift framgår av fondens informationsbroschyr.

§ 11.2 Prestationsbaserad avgift (rörlig avgift)

Utöver den fasta förvaltningsavgiften utgår, för andelsklasserna A och B, en prestationsbaserad avgift till förvaltaren om högst 15 procent av andelsklassens andel av totalavkastningen som överstiger en avkastningströskel som utgörs av Carnegie Micro Cap Return Sweden Index. Avkastningströskeln är evig och får inte återställas av förvaltaren. Om andelsklassens utveckling är negativ, men ändå överstiger avkastningströskeln, kan en prestationsbaserad avgift utgå. Den prestationsbaserade avgiften betalas årlig i efterskott och beräknas dagligen. Om en andelsklass en viss dag uppnår en totalavkastning som understiger avkastningströskeln och om andelsklassen under en senare dag uppnår en totalavkastning som överstiger avkastningströskeln ska ingen prestationsbaserad avgift utgå förrän tidigare perioders underavkastning kompenseras. Således tillämpas det s.k. ”high water mark” systemet vid uttagande av avgiften.

Den prestationsbaserade avgiften beräknas enligt en kollektiv modell. Detta betyder att samtliga andelsägare betalar lika mycket per fondandel i eventuell prestationsbaserad avgift för en given dag och att alla andelsägares eventuella underavkastning måste kompenseras innan någon enskild andelsägare behöver erlägga avgift. Någon kompensation för eventuell underavkastning utgår dock inte för den andelsägare som säljer sina andelar. Rätten för kompensation gäller endast de andelsägare som är kvar i andelsklassen och tas från den eventuella överavkastning som uppstår i framtiden. Den underavkastning som ska kompenseras av framtida överavkastning innan prestationsbaserad avgift tas ut förändras med utvecklingen för avkastningströskeln.

§ 11.3 Övriga avgifter

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

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

§ 12 Utdelning från fonden

Fondens andelsklasser är inte utdelande.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

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

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

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

§ 15 Pantsättning och överlåtelse av fondandelar

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

Anmälan ska ange:

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

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

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

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

§ 16 Ansvarsbegränsning

Förvaltaren

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

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

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

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

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

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

Att andelsägare oaktat vad som framgår ovan i vissa fall ändå är berättigade till skadestånd kan följa av 8 kap. 28-31 §§ LAIF.

Förvaringsinstitutet

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

Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de finansiella instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför förvaringsinstitutets rimliga kontroll, och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts, såsom skada som beror av svenskt

eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

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

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

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

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

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

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

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

Att andelsägare oaktat vad som framgår ovan i vissa fall ändå är berättigade till skadestånd kan följa av 9 kap. 22 § LAIF.

§ 17 Tillåtna investerare

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

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

Fondbestämmelserna fastställdes av förvaltarens styrelse den 2022-10-26.