

# Prospekt med vedtekter for verdipapirfondet ODIN Likviditet

ODIN Likviditet forvaltes av forvaltningsselskapet ODIN Forvaltning AS.  
Fondet har andelsklasser.

## 1. Opplysninger om forvaltningsselskapet

### Hovedkontor

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

### Filial i Sverige

ODIN Fonder, Kungsgatan 30, S-111 35 Stockholm  
Telefon +46 8 407 1400, Telefaks +46 8 407 14 66  
Internett: [www.odinfonder.se](http://www.odinfonder.se)

### Datterselskap i Finland

ODIN Rahastot, Mannerheimvägen 20 B, FIN-00100 Helsingfors  
Telefon +358 9 4735 5100, Telefaks +358 9 4735 5101  
Internett: [www.odin.fi](http://www.odin.fi)

### Stiftelsesdato/tillatelse

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

### Eierforhold

SpareBank 1 Gruppen AS eier 100 prosent av aksjekapitalen.

### Styret

#### Styrets leder:

Adm. direktør Joachim Høegh-Krohn, Argentum AS

#### Styremedlemmer:

Daglig leder Bjørn E. Kristiansen, SpareBank 1 Nord-Norge Pensjonskasse

Konserndirektør Kommunikasjon Thor-Christian Haugland, SpareBank 1 SR-Bank

Adm. direktør Vidar Horne, Samarbeidende Sparebanker AS

Forbundsleder Anne Berit Aker Hansen, Norsk Næring- og Nytelsesmiddelarbeiderforbund

Advokat Marianne Heien Blystad, Ro Sommernes Advokatfirma DA (andelseiervalgt)

Daglig leder Dag J. Opedal, Alcaran AS (andelseiervalgt)

Adm. direktør Christian S. Jansen, CSJ International AS (andelseiervalgt)

Salgssjef Anders Stenstad, ODIN Forvaltning AS (ansatt representant)

### Administrerende direktør

Rune Selmar

---

## Revisor

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

## Lønn og godtgjørelse

Administrerende direktør mottok NOK 5.792 000 i lønn og variabel godtgjørelse i 2018. Samlet styrehonorar for 2018 er NOK 2.058.000.

## Godtgjørelsesordning

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

## Verdipapirfond forvaltet av ODIN Forvaltning AS

### Aksjefond:

ODIN Norden, ODIN Finland, ODIN Norge, ODIN Sverige, ODIN Europa, ODIN Global, ODIN Emerging Markets, ODIN Energi, ODIN Eiendom, ODIN Aksje og ODIN USA

### Kombinasjonsfond:

ODIN Konservativ, ODIN Flex og ODIN Horisont

### Obligasjons- og pengemarkedsfond:

ODIN Likviditet, ODIN Norsk Obligasjon, ODIN Europeisk Obligasjon, ODIN Kreditt og ODIN Rente

## 2. Opplysninger om verdipapirfondet

<b>Navn/stiftelsesdato:</b>	Verdipapirfondet ODIN Likviditet er et rentefond som ble etablert 31.10.1994
<b>Porteføljeforvalter:</b>	Nils Hast og Mariann Stoltenberg Lind
<b>Organisasjonsnummer:</b>	980 146 650

Verdipapirfondet forvaltes i henhold til norsk lov om verdipapirfond og fondets individuelle vedtekter. Fondet er et UCITS fond.

## Revisor

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

## Andelseierregister

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

## Regnskapsavslutning

Dato for regnskapsavslutning er 31. desember.

## Års-/halvårsrapport

Fondets års- og halvårsrapporter er tilgjengelig på ODINs nettsider, eller kan fås kostnadsfritt tilsendt etter forespørsel til ODINs kundeservice, telefon 24 00 48 04.

---

## **Andelseierrettigheter**

En andelseier har ikke rett til å forlange deling eller oppløsning av verdipapirfondet. Driften av et verdipapirfond utøves av et forvaltningsselskap som treffer alle disposisjoner over fondet. Utover andelsinnskuddet er andelseierne ikke ansvarlig for fondets forpliktelser. Andelseierne i de verdipapirfond som forvaltes av ODIN Forvaltning AS velger en tredjedel av styrets medlemmer. Valgene skjer på valgmøter etter regler fastsatt i ODIN Forvaltning AS vedtekter.

## **Overføre forvaltningen**

Med samtykke av Finanstilsynet kan et forvaltningsselskap overføre forvaltningen til et annet forvaltningsselskap. Overføringen kan ikke gjennomføres før tre måneder etter at den er meddelt andelseierne ved brev eller kunngjort i minst fem alminnelige leste aviser og fagtidsskrift.

## **Avvikling**

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

## **Omsetning av andeler**

Fondets andeler er ikke notert ved regulert marked.

## **Beregning av netto andelsverdi (NAV)**

Verdipapirenes markedsverdi er grunnlaget for beregning av fondets verdi og avkastning. På verdipapirer der markedsverdi ikke foreligger, fastsetter forvaltningsselskapet en verdi på objektivt og konsistent grunnlag. Fondets netto andelsverdi beregnes normalt hver børsdag kl. 16:30 norsk tid. Fondets netto andelsverdi beregnes ikke når markedet der en vesentlig del av fondets portefølje er investert i, er stengt. ODIN Forvaltning AS er ikke ansvarlig for kunders tap eller skade i forbindelse med kursberegningen som skyldes forhold utenfor selskapets kontroll, som for eksempel strømbrudd, streik, feil i databehandlingssystemer eller telenett eller feil begått av selskapets kontrakts-medhjelpere.

## **Kunngjøring av tegnings- og innløsningskurser**

Opplysninger om andelsverdien offentliggjøres normalt daglig via Oslo Børs ASA til en rekke norske aviser, og fremgår også av våre internettsider [www.odinfond.no](http://www.odinfond.no).

## **Prosedyrer for tegning (kjøp av andeler) og innløsning (salg) eller bytte**

Melding om tegning, innløsning eller bytte av fond kan sendes via brev, telefaks eller elektronisk tjeneste godkjent av ODIN Forvaltning AS.

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

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

Tegning og innløsning eller bytte foretas overfor ODIN Forvaltning AS, Fjordalléen 16, 0250 Oslo, org.nr. 957 486 657. Se også [www.odinfond.no](http://www.odinfond.no).

I Sverige kan tegning, innløsning og bytte mellom fond foretas overfor ODIN Fonder, filial til ODIN Forvaltning AS, Kungsgatan 30, S-111 35 Stockholm, org.nr. 516402-8044. I Finland kan tegning og innløsning foretas overfor ODIN Rahastot, Mannerheimvägen 20 B, FIN-00100 Helsingfors, org.nr. 1628289-0. I Nederland kan tegning og innløsning foretas overfor ODIN Forvaltning AS, Fjordalléen 16, 0250 Oslo, org.nr. 957 486 657.

### Tegning

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

### Innløsning

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

### Bytte mellom fond

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

#### *Bytte mellom fond med nordisk eller europeisk mandat*

Anmodning om bytte mellom fond med nordisk eller europeisk mandat må ha kommet inn innen klokken 12:00 (norsk tid) for at kursfastsettelse skal skje samme dag.

#### *Bytte mellom fond med globalt og nordisk/europeisk mandat*

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

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

### **Suspensjon av innløsningsretten**

Ved stengning av børs eller lignende ekstraordinære forhold kan forvaltningsselskapet med Finanstilsynets samtykke suspendere rettighetene til innløsning.

### **Valuta**

Fondets basisvaluta er norske kroner.

### **Minste tegningsbeløp**

Dette fondet har andelsklasser.

#### Andelsklasse A

Minste tegningsbeløp for engangskjøp: NOK 10 mill.

#### Andelsklasse B

Minste tegningsbeløp for engangskjøp: NOK 3 mill.

#### Andelsklasse C

Minste tegningsbeløp for engangskjøp: NOK 10.000. Minste tegningsbeløp for månedlig spareavtale er NOK 2.000.

#### Andelsklasse D

Det er ingen minste tegningsbeløp i denne andelsklassen.

---

### **Fondets investeringsmål**

Fondets mål er å oppnå høyest mulig avkastning på fondets investeringer sammenlignet med fondets referanseindeks. Fondet passer for andelseiere som ønsker eksponering mot rentemarkedet i henhold til mandatet beskrevet nedenfor.

### **Fondets referanseindeks**

Fondets referanseindeks er Oslo Børs Statsobligasjonsindeks (ST1X).

Referanseindeksen er justert for utbetalt kupongrente.

Referanseindeksen reflekterer ikke kredittrisiko og likviditetsrisiko knyttet til fondets renteplasseringer.

### **Fondets investeringsmandat**

Fondet er et aktivt forvaltet rente- og obligasjonsfond. Fondet investerer i NOK-denominerte bankinnskudd og korte pengemarkedsinstrumenter og obligasjoner, utstedt eller garantert av stat, kommune eller i finansinstitusjoner i EØS. Fondet vil kun investere i obligasjoner med risikovekt maksimum 20 prosent ved beregning av finansinstitusjoners og pensjonskassers kapitaldekning.

Fondets modifiserte durasjon skal være under 0,33 (gjennomsnittlig rentebindingstid under 120 dager,) og ingen investeringer skal ha en rentebindingstid lengre enn ett år. Fondets vektete gjennomsnittlige løpetid skal være mindre enn ett år.

Inntil 25 prosent av porteføljen kan investeres i flytende renteobligasjoner med løpetid mellom ett og tre år. Fondet kan ikke investere i flytende renteobligasjoner med løpetid over tre år. Porteføljens korte rentebindingstid medfører at endringer i markedsrentene vil gi begrensede verdiendringer i porteføljen. Fondets gjennomsnittlige durasjon vil over tid ligge nært referanseindeksen – Oslo Børs Statsobligasjonsindeks med 0,25 års durasjon (ST1X). Det er en målsetting å ha lav kredittrisiko.

Fondet kan kun investere i papirer der utstederen eller papiret selv har en kredittkvalitet på BBB- eller tilsvarende (Investment Grade) fra offisielt ratingbyrå med konsesjon fra ESMA. Der det foreligger offisiell rating på både enkeltpapir og utsteder skal enkeltpapirets rating benyttes. Dersom offisiell rating ikke foreligger eller er utilgjengelig, kan alternativt informasjon fra Nordic Bond Pricing (NBP) benyttes. Dette forutsetter at papiret inngår i Regular Market-universet slik dette er definert av NBP. Kravet til rating gjelder ikke for papirer utstedt av offentlig sektor. Endringer i kredittverdighet på fondets investeringer kan påvirke fondets avkastning.

Fondet oppfyller kravene som Verdipapirfondenes forening setter for å kunne klassifiseres som pengemarkedsfond med lav risiko.

### **Derivater**

Fondet har i henhold til vedtektene adgang til å inngå avtaler om derivater. Fondet benytter derivater for å endre løpetiden i renteporteføljen og ta aktive posisjoner i forhold til rentesyn. Normalt blir derivater også benyttet for å sikre investeringer gjort i utenlandsk valuta. Forventet risiko ved fondets bruk av derivatplasseringer vil være uendret.

Fondets totale eksponering i derivater beregnes ved å summere markedsverdien av de underliggende eksponeringene.

### **Teknikker for effektiv porteføljeforvaltning**

Fondet har i henhold til vedtektene adgang til å låne ut finansielle instrumenter. Alle inntekter fra utlån skal tilfalle fondet.

Fondet låner for tiden ikke ut finansielle instrumenter.

---

## **Kostnader**

Dette fondet har andelsklasser.

### Andelsklasse A

Det belastes ingen kostnader ved tegning og innløsning. Årlig forvaltningsgodtgjørelse i fondet og eventuelle underfond utgjør 0,15 prosent.

### Andelsklasse B

Det belastes ingen kostnader ved tegning og innløsning. Årlig forvaltningsgodtgjørelse i fondet og eventuelle underfond utgjør 0,25 prosent.

### Andelsklasse C

Det belastes ingen kostnader ved tegning og innløsning. Årlig forvaltningsgodtgjørelse i fondet og eventuelle underfond utgjør 0,40 prosent.

### Andelsklasse D

Det belastes ingen kostnader ved tegning og innløsning. Årlig forvaltningshonorar i fondet utgjør 0,25 prosent.

Forvaltningshonoraret dekker kostnader til forvaltning, administrasjon, distribusjon og faste depotkostnader. Transaksjonsrelaterte kostnader i fondet (kurtasje, variable depot- og bankgebyrer), eventuelle skatter fondet ilegges samt renter på låneopptak nevnt i vpfl § 6-10, belastes fondet.

I tillegg kan ekstraordinære kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseiernes interesser, jf vpfl § 4-6 annet ledd, belastes fondet.

## **Avkastning og risiko**

For oppdatert informasjon knyttet til historisk avkastning og risiko henvises det til fondets Nøkkelinformasjon. Oppdatert avkastningsinformasjon finnes også på ODIN Forvaltning AS sin hjemmeside, se pkt. 1 i dette prospektet.

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

Fondets avkastning kan variere innenfor et år. Realisert tap eller gevinst ved å investere i fondsandeler vil derfor være avhengig av de eksakte tidspunktene for kjøp og salg. Investeringer i fond innebærer alltid en viss risiko. Med risiko menes svingninger i fondets andelsverdi over tid (volatilitet).

## **Skatt**

Skattelovgivningen i Norge kan få innvirkning på fondets eller andelseiers skattemessige stilling. Fondet er skattepliktig til Norge. Informasjonen nedenfor innebærer ingen skatterådgivning. Vennligst ta kontakt med din lokale skatterådgiver for mer informasjon. Regler og praksis på skatterettens område er under stadig utvikling og kan være gjenstand for endringer i fremtiden. ODIN Forvaltning AS kan være forpliktet til å gi opplysninger om andelseiernes innehav i ODINs verdipapirfond til norske eller utenlandske myndigheter uten hinder av lovbestemt taushetsplikt.

### **Skatteregler for verdipapirfondet**

Fondet er skattepliktig med 22 prosent av skattepliktig inntekt. Skattepliktig inntekt består av netto realiserede kursgevinster på rentebærende verdipapirer, samt opptjente periodiserte renteinntekter og valutagevinster, minus fradragsberettigede kostnader som forvaltningshonorar, rentekostnader og valutatap. I praksis utdeler fondet skattepliktig inntekt til andelseierne, slik at fondet ikke kommer i skatteposisjon. Ved utdeling til andelseierne har fondet fradragsrett for utdeling av renteinntekter. Fondet er fritatt for formueskatt.

---

## **Alle Investorer**

Fondets skattepliktige inntekt skilles årlig ut av fondet og utdeles til andelseierne normalt i form av nye andeler. Kursen på den eksisterende andelen blir da nedjustert nøyaktig like mye som verdien av den skattepliktige inntekten per andel. Den skattepliktige inntekten per andel beskattes av andelseieren det inntektsåret det er opptjent. Fondet utbetaler ikke utbytte som er grunnlag for kildeskatt.

## **Skatt for andelseiere med skatteplikt i Norge**

### Private investorer

Kapitalinntekter beskattes med 22 prosent. Andelseierne er skattepliktige for sin opptjente andel av fondets skattepliktige inntekt.

Andelseier er skattepliktig med 22 prosent av fondets urealiserte kursgevinster på rentebærende papirer ved innløsning av andeler, likesom urealiserte kurstap er fradragsberettiget med 22 prosent. Bytte av andelsklasser i samme fond innebærer ikke at andelene anses som skattemessig realisert. Fondsandelene inngår med 100 prosent av andelsverdien per 31.12. i skattemessig formuesberegning.

### Individuell sparing til pensjon (IPS)

Fondsandeler kan inngå i Innskuddsbasert Pensjons Sparing (IPS). Innskudd i IPS gir skatteutsettelse som kan være gunstig for andelseier. IPS kjøpt før 1. november 2017 følger gamle skatteregler for IPS. Det er ikke tillatt for nye andelseiere å kjøpe IPS etter gamle skatteregler fra denne datoen. I gammel ordning kan du spare opptil 15.000 kroner i året. Dette beløpet kan føres til fradrag i alminnelig inntekt, og utbetalingene skattlegges som pensjonsinntekt. Tidligste utbetalingsalder er 62 år, og midlene må minst utbetales til en fyller 77 år og uansett minst i 10 år. Etter 1. november 2017 gjelder nye regler. Dersom andelseier har fondsandeler i ny IPS ordning, kan du spare opptil 40.000 kroner i året. Dette beløpet kan føres til fradrag i alminnelig inntekt. Utbetalingene skattlegges også som alminnelig inntekt. Tidligste utbetalingsalder er 62 år og midlene må utbetales minst til en fyller 80 år og uansett minst i 10 år. Innstående midler er unntatt fra formuesskatt og løpende inntektsskatt på avkastningen. Skatt ilegges først ved uttak.

### Selskapsinvestorer (juridiske personer)

Kapitalinntekter beskattes med 22 prosent. Andelseierne er skattepliktige for sin opptjente andel av fondets skattepliktige inntekt. Andelseier er skattepliktig med 22 prosent av fondets urealiserte kursgevinster på rentebærende papirer ved innløsning av andeler, likesom urealiserte kurstap er fradragsberettiget med 22 prosent.

## **Skatt for andelseiere med skatteplikt utenfor Norge**

Andelseiere som er skattepliktige til andre land enn Norge, bør undersøke skatteregler i sine respektive land.

## **Depotmottaker**

Navn:	Handelsbanken
Organisasjonsform:	Norskregistrert utenlandsk foretak
Adresse:	Tjuvholmen allé 11, 0113 Oslo
Organisasjonsnummer:	971 171 324
Hovedvirksomhet	Bank

## **3. Andre opplysninger**

### **Markedsføring og distribusjon**

Fondet markedsføres og distribueres i Norge iht EU's regelverk (UCITS-direktivene). Informasjonen i dette prospekt er utelukkende beregnet på investorer som er hjemmehørende i de land det enkelte verdipapirfond er registrert for salg og markedsføring. Fondet kan ikke markedsføres eller distribueres direkte eller indirekte til investorer som er underlagt USAs jurisdiksjon. Dette gjelder blant annet investorer som er bosatt i eller er skattepliktig til USA. Anmodning om tegning fra slike investorer vil bli avvist.

Distributører av ODINs verdipapirfond mottar provisjon fra ODIN Forvaltning AS.

---

## **Behandling av personopplysninger**

ODIN Forvaltning AS behandler personopplysninger i henhold til bestemmelsene i personopplysningsloven og verdipapirfondloven og har taushetsplikt om det de under sin virksomhet får kjennskap til om andres forhold, med mindre annet er særskilt bestemt i lov eller forskrift eller andelseieren har gitt sitt samtykke til utlevering av taushetsbelagte opplysninger. Andelseiere har rett til innsyn i selskapets rutiner for behandling av personopplysninger og om hvilke opplysninger som er registrert. Andelseiere kan kreve at uriktige/unødvendige opplysninger blir korrigert eller slettet.

## **Tvister**

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

ODINs verdipapirfond er tilknyttet tvisteløsningsordning i Finansklagenemnda ([www.finkn.no](http://www.finkn.no)).

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

## **Forvalterregistrering / Nominee**

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

## **Nøkkelinformasjon (KIID)**

Det er også utarbeidet nøkkelinformasjon for fondet, som kan hentes på [www.odinfond.no](http://www.odinfond.no) eller bestilles kostnadsfritt hos ODIN Forvaltning AS på telefon 24 00 48 04 eller på e-post: [kundeservice@odinfond.no](mailto:kundeservice@odinfond.no).

## **Vedtekter**

Fondet er en egen juridisk enhet med selvstendige vedtekter som regulerer fondets drift. Vedtektene er godkjent av Finanstilsynet. Vedtektene følger som vedlegg til prospektet.

## **Generell informasjon**

Dette dokument utgjør sammen med vedtektene fondets fullstendige prospekt.

Fondets prospekt, nøkkelinformasjon, vedtekter, års- og halvårsrapporter kan bestilles kostnadsfritt hos ODIN Forvaltning AS.

For investeringer i verdipapirfond er det ingen garanti for det investerte beløpet tilsvarende den innskuddsgaranti som gjelder for bankinnskudd i norske banker med inntil to millioner kroner som følge av Finansforetaksloven §19-1.

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

---



## Oppdatering av prospektet

Dette prospektet er sist oppdatert 09.04.2019.

### Styret i ODIN Forvaltning AS

Joachim Høegh-Krohn  
styreleder, sign.

Marianne Heien Blystad  
sign.

Thor-Christian Haugland  
sign.

Bjørn E. Kristiansen  
sign

Christian S. Jansen  
sign.

Vidar Horne  
sign.

Dag J. Opedal  
sign.

Anne Berit Aker Hansen  
sign.

Anders Stenstad  
sign.

---

## Vedtekter for ODIN Likviditet

### § 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet ODIN Likviditet forvaltes av forvaltningsselskapet ODIN Forvaltning AS.

Fondet er godkjent i Norge og reguleres av Finanstilsynet.

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

### § 2 UCITS-fond

Fondet er et UCITS-fond som følger plasseringsreglene i vpfl kapittel 6 og bestemmelsene om tegning og innløsning i vpfl § 4-9 første ledd og § 4-12 første ledd.

Fondet har andelsklasser som omtales nærmere i § 7.

### § 3 Regler for plassering av verdipapirfondets midler

#### 3.1 Fondets investeringsområde og risikoprofil

Fondet er et pengemarkedsfond med lav risiko i henhold til Verdipapirfondenes forenings definisjoner og som investerer i finansielle instrumenter og i bankinnskudd. Fondets investeringsmandat er nærmere angitt i prospektet. Fondet kjennetegnes typisk av forholdsvis lav svingningsrisiko (volatilitet). Risikoprofilen er angitt nærmere i fondets Nøkkelinformasjon.

#### 3.2 Generelt om investeringsområde

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

omsettelige verdipapirer	<input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input type="checkbox"/> Nei
verdipapirfondsandeler	<input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> Nei
pengemarkedsinstrumenter	<input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input type="checkbox"/> Nei
derivater	<input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input type="checkbox"/> Nei
innskudd i kredittinstitusjon	<input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input type="checkbox"/> Nei

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

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

Ja  Nei

Verdipapirfondet kan anvende følgende derivatinstrumenter: opsjoner, terminer og bytteavtaler. Underliggende til derivatene vil være finansielle instrumenter som angitt ovenfor og indekser med finansielle instrumenter som angitt over.

Fondet kan videre inngå opsjoner, terminer og bytteavtaler med rente, valuta og vekslingskurs som underliggende.

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

---

### 3.3 Krav til likviditet

Fondets midler kan plasseres i finansielle instrumenter som:

1. er opptatt til offisiell notering eller omsettes på et regulert marked i en EØS-stat, herunder et norsk regulert marked som definert i direktiv 2004/39/EF art 4 (1) nr 14 og børsloven § 3 første ledd.

Ja  Nei

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

Ja  Nei

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

Ja  Nei

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

Ja  Nei

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

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

### 3.4 Plasseringsbegrensninger - fondets midler

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

Fondets plasseringer skal til enhver tid være i samsvar med plasseringsbegrensningene i vpfl § 6-6 og § 6-7 første, annet og fjerde ledd.

### 3.5 Plasseringsbegrensninger - eierandel hos utsteder

Fondets plasseringer skal til enhver tid være i samsvar med plasseringsbegrensningen etter vpfl § 6-9.

### 3.6 Teknikker for effektiv porteføljeforvaltning

Verdipapirfondet kan i samsvar med vpfl. § 6-11 og verdipapirfondforskriften § 6-8 benytte teknikker for å oppnå en effektiv porteføljeforvaltning. Teknikkene er nærmere angitt i fondets prospekt.

## § 4 Realisasjonsgevinster og utbytte

Realisasjonsgevinster utdeles andelseierne. Det utdeles realisasjonsgevinster av fondets plasseringer i pengemarkedsinstrumenter og obligasjoner. Realisasjonsgevinster utdeles en gang årlig til andelseiere registrert i fondets andelseierregister pr 31.12.

Utbytte utdeles til andelseierne. Det utbetales utbytte som renteinntekter. Utbytte utbetales en gang årlig til andelseiere registrert i fondets andelseierregister pr 31.12.

## § 5 Kostnader

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

Utover forvaltningsgodtgjørelsen kan følgende kostnader i tillegg dekkes av fondet:

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

Forvaltningsselskapet kan belaste fondet med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes daglig. Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel innenfor den enkelte andelsklasse i fondet. Størrelsen på forvaltningsgodtgjørelsen fremgår av vedtektenes § 7.

## § 6 Tegning og innløsning av andeler

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

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

## § 7 Andelsklasser

Fondets formuesmasse er delt inn i følgende andelsklasser:

Andelsklasse	Minste tegningsbeløp	Andelseiere
<b>A</b>	nok 10.000.000	Alle
<b>B</b>	NOK 3.000.000	Alle
<b>C</b>	NOK 10.000, spareavtale NOK 2.000	Alle
<b>D</b>	Ingen minste tegningsbeløp	Åpen for andelseiere som tegner gjennom distributører som etter avtale med ODIN Forvaltning ikke kan motta returprovisjon

Det som kjennetegner de ulike andelsklassene er:

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

Klasse B er åpen for alle andelseiere som tegner for beløp på NOK 3 millioner eller høyere.

Klasse C er åpen for alle andelseiere og har minste tegningsbeløp på NOK 10.000 i engangstegning eller NOK 2.000 i spareavtale.

---

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

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

Forvaltningsgodtgjørelsen utgjør for andelsklasse A maksimalt 0,20 prosent pro anno, for andelsklasse B maksimalt 0,30 prosent pro anno, for andelsklasse C maksimalt 0,40 prosent pro anno og for andelsklasse D maksimalt 0,30 prosent pro anno.

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

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

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

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

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

---