

# Prospekt med vedtekter for verdipapirfondet ODIN Aksje

ODIN Aksje 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 Aksje er et aksjefond som ble etablert 19.03.2014
<b>Porteføljeforvalter:</b>	Oddbjørn Dybvad/Vegard Søråunet
<b>Organisasjonsnummer:</b>	913 282 442

Verdipapirfondet forvaltes i henhold til norsk lov om verdipapirfond og fondets individuelle vedtekter.

## 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 fond mangler prising på sine underliggende verdipapirer på grunn av stengte nasjonale markeder.

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

## **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 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 1 mill.

### Andelsklasse C

Minste tegningsbeløp for engangskjøp: NOK 3000.

Minste tegningsbeløp for månedlig spareavtale er NOK 500.

## **Fondets investeringsmål**

Fondets mål er å oppnå høyest mulig avkastning på fondets investeringer sammenlignet med fondets referanseindeks. Fondet passer for andelseiere som ønsker en langsiktig eksponering mot internasjonale aksjemarkeder.

## **Fondets referanseindeks**

Fondets referanseindeks fra 01.11.2018 er 50% VINX Benchmark Cap NOK NI og 50% Morningstar Developed Markets Large-Mid Cap NR USD.

Referanseindeksene er justert for utbytte.

## **Fondets investeringsmandat**

Fondet investerer i det norske og internasjonale aksjemarkedet gjennom verdipapirfondsandeler i aksjefond, for tiden hovedsakelig fond forvaltet av ODIN Forvaltning AS. Fondet kan også investere i andre noterte og unoterte fond.

## **Derivater**

Fondet har ikke adgang til å inngå avtaler om derivater. Fondet kan imidlertid investere i verdipapirfond som har slik adgang.

---

## **Kostnader**

Dette fondet har andelsklasser.

### Andelsklasse A

Det belastes ingen kostnader ved tegning og innløsning. Årlig forvaltningshonorar i fondet og eventuelle underfond utgjør 0,75 prosent.

### Andelsklasse B

Det belastes ingen kostnader ved tegning og innløsning. Årlig forvaltningshonorar i fondet og eventuelle underfond utgjør 1,0 prosent.

### Andelsklasse C

Det belastes ingen kostnader ved tegning og innløsning. Årlig forvaltningshonorar i fondet og eventuelle underfond utgjør 1,5 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**

Utgangspunktet er at fondet er fritatt for skatteplikt på gevinster og har ikke fradragrett for tap ved realisasjon av aksjer. Utbytte fra og gevinst på investeringer som faller inn under fritaksmetoden er også skattefrie. Imidlertid må tre prosent av skattefrie utbytter anses som skattepliktig for fondet. Netto renteinntekter, valutagevinster, utbytter fra selskaper utenfor fritaksmetoden samt kursgevinster på rentebærende verdipapirer, inngår i skattepliktig inntekt for fondet (skattesats 22 prosent). Til fradrag i fondets skattepliktige inntekt kommer fradragberettigede kostnader, hvor fondets forvaltningshonorar normalt er den vesentligste posten.

Fondet er fritatt for formuesskatt.

Fondet utbetaler ikke utbytte.

---

## Skatt for andelseiere med skatteplikt i Norge

### Private investorer

Gevinst ved realisasjon av fondsandeler inngår i alminnelig inntekt. Gevinst fratrukket skjermingsfradrag beskattes med 31,68 prosent, da fondets aksjeandel er høyere enn 80 prosent. Tap ved realisasjon gir fradrag på 31,68 prosent. Bytte av andelsklasser i samme fond innebærer ikke skattemessig realisasjon.

Fondsandeler inngår i skattemessig formuesberegning. Andel i verdipapirfond verdsettes til andelsverdien 1. januar i skattefastsettingsåret. Aksjeandel i verdipapirfond verdsettes til 75 prosent av aksjeandelens verdi.

### Aksjesparekonto

Det er fra 1. september 2017 innført en ordning med aksjesparekonto for personlige skattytere. Fra 1. januar 2019 gjelder ordningen også personlige skattytere bosatt i EØS. Innskudd på kontoen kan benyttes til å investere i børsnoterte aksjer og egenkapitalbevis i selskaper hjemmehørende i EØS og andeler i aksjefond hjemmehørende i EØS (verdipapirfond med mer enn 80 prosent aksjeandel ved inntektsårets begynnelse).

#### Realisasjon – gevinst/tap - utbytte

Gevinst ved realisasjon av børsnoterte aksjer, børsnoterte egenkapitalbevis og andeler i aksjefond knyttet til aksjesparekontoen er fritatt for skatt og tap gir ikke rett til fradrag. Fra 1. januar 2019 vil det samme gjelde for utbytte fra slike eierandeler.

Ved uttak fra kontoen anses kontohaverens innskudd som det som tas ut først. Uttak inntil det det kontohaveren har skutt inn, skattlegges ikke, men det reduserer skjermingsgrunnlaget. Skattepliktig uttak etter fradrag for eventuell skjerming skattlegges med 31,68%. Skjermingsfradraget beregnes på grunnlag av det laveste innskudd på kontoen i løpet av inntektsåret, tillagt ubenyttet skjerming fra tidligere år. For kontohavere bosatt i utlandet anses uttak ut over tilbakebetaling av innskudd på kontoen som utbytte.

#### Opphør av aksjesparekontoen

Ved opphør av aksjesparekontoen skattlegges inntekter på kontoen fratrukket innskudd på kontoen på samme måte som uttak. Dersom inntekter på konto er lavere enn innskudd på konto, anses differansen som tap på aksjer. Det gis da rett til skattefradrag på 31,68%.

#### Overgangsordning

Det er gitt utsatt frist til utgangen av 2019 om å overføre aksjer og fondsandeler til en aksjesparekonto uten beskatning.

### 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.

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

### **Selskapsinvestorer (juridiske personer)**

Selskaper som omfattes av fritaksmetoden er ikke skattepliktig for gevinst ved realisasjon av andeler i fond med aksjeandel høyere enn 80 prosent. Tilsvarende tap er ikke fradragsberettiget. Netto tap kan ikke fradragsføres, verken i inntektsåret eller ved fremføring til senere år.

### **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 er et nasjonalt fond, og kan kun markedsføres og distribueres i Norge. Informasjonen i dette prospekt er utelukkende beregnet på investorer som er hjemmehørende i Norge. Fondet kan ikke markedsføres eller distribueres direkte eller indirekte til investorer som er underlagt USAs jurisdiksjon. Dette gjelder blant annet investorer som er bosatt i eller er skattepliktig til USA. Anmodning om tegning fra slike investorer vil bli avvist.

Distributører av ODINs verdipapirfond mottar provisjon fra ODIN Forvaltning AS.

### **Behandling av personopplysninger**

ODIN Forvaltning AS behandler personopplysninger i henhold til bestemmelsene i personopplysningsloven og verdipapirfondloven og har taushetsplikt om det de under sin virksomhet får kjennskap til om andres forhold, med mindre annet er særskilt bestemt i lov eller forskrift eller andelseieren har gitt sitt samtykke til utlevering av taushetsbelagte opplysninger. 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 Aksje

### § 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet ODIN Aksje forvaltes av forvaltningsselskapet ODIN Forvaltning AS.

Fondet er godkjent i Norge og reguleres av Finanstilsynet.

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

### § 2 Nasjonalt fond

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

§ 6-2 for verdipapirfondsandeler	<input checked="" type="checkbox"/>
§ 6-3 for pengemarkedsinstrumenter	<input type="checkbox"/>
§ 6-5 krav til likviditet	<input type="checkbox"/>
§ 6-6 plasseringsbegrensninger	<input checked="" type="checkbox"/>
§ 6-7 unntak fra plasseringsbegrensningen	<input type="checkbox"/>
§ 6-9 eierandel hos utsteder	<input checked="" type="checkbox"/>

Fondet har andelsklasser som omtales nærmere i § 7.

### § 3 Regler for plassering av verdipapirfondets midler

#### 3.1 Fondets investeringsområde og risikoprofil

Fondet er et aksjefond i henhold til Verdipapirfondenes forenings definisjoner som hovedsakelig investerer i aksjefond forvaltet av ODIN Forvaltning AS. Fondet kan også investere i andre noterte og unoterte verdipapirfond. Fondets investeringsmandat er nærmere angitt i prospektet. Fondet kjennetegnes typisk av høy 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 checked="" type="checkbox"/> Ja	<input type="checkbox"/> Nei
pengemarkedsinstrumenter	<input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input type="checkbox"/> Nei
derivater	<input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" 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 plassering i verdipapirfondsandeler skal sammen med fondets øvrige plasseringer være i samsvar med disse vedtektene.

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

Ja  Nei

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

Ja  Nei

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

*Betingelsene i verdipapirfondloven § 6-2, 2. ledd punkt 1, 2 og 3 skal være oppfylt.*

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

Ja  Nei

*Fondet kan plassere inntil 100 prosent av midlene i fond som investerer mer enn 10 prosent i andre verdipapirfond.*

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

Ja  Nei

### **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. Børser eller regulerte markeder i hele verden er aktuelle.

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

### **3.4 Plasseringsbegrensninger - fondets midler**

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

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

### **3.5 Plasseringsbegrensninger - eierandel hos utsteder**

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

### **3.6 Utlån**

Verdipapirfondet kan ikke låne ut finansielle instrumenter i samsvar med vpfl § 6-11.

## **§ 4 Realisasjonsgevinster og utbytte**

Realisasjonsgevinster reinvesteres i fondet.

---

Utbytte utdeles ikke til andelseierne.

## § 5 Kostnader

Forvaltningsgodtgjørelse er forvaltningsselskapets inntekter for forvaltning av fondet. Grunnlaget for beregningen av forvaltningsgodtgjørelsen er fondets løpende verdi. Ved beregning av fondets verdi (forvaltningskapitalen) skal grunnlaget være markedsverdien av porteføljen av finansielle instrumenter, 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 og allerede fratrukket forvaltningshonorar i underliggende fond.

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.

All godtgjørelse som mottas fra underfondene skal tilfalle hovedfondet.

## § 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
A	NOK 10.000.000	Alle
B	NOK 1.000.000	Alle
C	NOK 3.000, spareavtale NOK 500	Alle

Det som kjennetegner de ulike andelsklassene er:

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

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

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

---

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

Forvaltningsgodtgjørelsen utgjør for andelsklasse A maksimalt 1,25 prosent pro anno, for andelsklasse B maksimalt 1,75 prosent pro anno og andelsklasse C maksimalt 2,0 prosent pro anno.

Samlet forvaltningsgodtgjørelse i fondet og eventuelle underfond utgjør for andelsklasse A maksimalt 1,25 prosent pro anno, for andelsklasse B maksimalt 1,75 prosent pro anno og andelsklasse C maksimalt 2,0 prosent pro anno.

Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes daglig.

Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel innenfor den enkelte andelsklasse i fondet.

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

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

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 tilfredsstillers minstekravet i en (sammenlignbar) andelsklasse med lavere forvaltningsgodtgjørelse, vil kundens andelsverdi flyttes over i denne andelsklassen.

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

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

---