

Stadgar för värdepappersfonden ODIN Emerging Markets

§ 1

Värdepappersfondens namn m.m.

Värdepappersfonden ODIN Emerging Markets är en självständig förmögenhetsmassa som uppstått genom inbetalningar från en obestämd krets av personer mot utfärdande av andelar i fonden. Fonden är inrättad med stöd av den norska lagen om värdepappersfonder (lov om verdipapirsfond) från 12 juni 1981 nr. 52 ("vpfl."). Fonden består i huvudsak av finansiella instrument och/eller bankmedel i enlighet med vpfl. § 4-5 sjätte stycket ("bankmedel").

§ 2

Förvaltningsbolag och depåmottagare

Fonden förvaltas av förvaltningsbolaget **ODIN Forvaltning AS**.

Fondens depåmottagare är Handelsbanken (org. nr. 971 171 324).

§ 3

Fondens investeringsstrategi, karaktär m.m.

Fondens klassificering

Fonden är en aktiefond.

Övergripande målsättning

Syftet med förvaltningen av fonden är att uppnå högsta möjliga absoluta avkastning.

Fondens referensindex är MSCI Daily TR Net Emerging Markets USD.

Referensindexet är justerat för utdelning.

Investeringsstrategi för att uppnå fondens målsättning

Fondens medel skall placeras i finansiella instrument och/eller bankmedel på det sätt som framgår av § 4 i stadgarna och placeras på/i de marknader/länder som framgår av § 5 i stadgarna. Fonden skall placera i finansiella instrument utställda av bolag som är registrerade eller har sin huvudverksamhet i utvecklingsland eller nya nationer eller av stater i sådant land eller nation. Fonden skall också kunna investera i företag som har en betydande del av sina intäkter eller vinster från nya marknader eller en betydande del av sina tillgångar i sådana länder. Fonden skall också kunna investera i aktier och räntepapper från utfärdare som har en koppling till tillgångar eller valutor på nya marknader. Normalt skall fonden vara investerad på/i de angivna marknaderna/länderna. Detta innebär att fonden inte nödvändigtvis måste ha

investeringar på/i de angivna marknaderna/länderna vid varje tidpunkt. Det innebär också att fonden inte nödvändigtvis behöver investera i alla angivna marknader/länder.

Fondens investeringsstrategi är dessutom att välja ut enskilda värdepapper (selektion/alfaförvaltning) i marknaderna/länderna.

Fondens risk är hög jämfört med andra aktiefonder som förvaltas av ODIN Förvaltning AS.

UCITS-fond

Fonden är en UCITS-fond som följer placeringsreglerna i vpfl. §§ 4-5, 4-6, 4-8 och 4-9 och den norska föreskriften från den 8 juli 2002 nr. 800 om värdepappersfonds handel med derivat ("derivatföreskriften").

§ 4

Investeringsområde

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

omsättningsbara värdepapper	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nej
andelar i värdepappersfonder	<input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="checkbox"/> nej
penningmarknadsinstrument	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nej
derivatinstrument	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nej
bankmedel	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nej

Fonden kan ingå options-, termins- och SWAP-avtal med de finansiella instrument som anges ovan som underliggande, och med index med de finansiella instrument som anges ovan som underliggande.

Fonden kan vidare ingå options-, termins- och SWAP-avtal med ränta, valuta eller växelkurs som underliggande.

§ 5

Krav på likvid placering

Fondens medel kan placeras i finansiella instrument som:

1. är officiellt noterade eller handlas på en reglerad marknad enligt definitionen i den norska lagen "lov om regulerte markeder" från 29 juni 2007 nr. 74 § 3 (1)

ja nej

2. är officiellt noterade eller handlas på en reglerad marknad enligt definitionen i direktiv 2004/39/EF artikel 4 (1) nr. 14 (MiFID) i en stat som omfattas av EES-avtalet

ja nej

Följande stater är aktuella: Samtliga stater som vid varje tidpunkt omfattas av EES-avtalet.

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

ja nej

Följande stater är : Samtliga stater som vid varje tidpunkt omfattas av EES-avtalet.

4. är officiellt noterade på en börs i en stat som inte omfattas av EES-avtalet eller som handlas i en sådan stat på en annan reglerad marknad som fungerar regelbundet och är öppen för allmänheten och börsen och marknaden finns angiven i fondens stadgar och är godkänd av norska Finanstilsynet

ja nej

Börser eller reglerade marknader i hela världen är aktuella.

5. är nyemitterade om emissionsvillkoren innehåller bindande löfte om att ansökan kommer att lämnas in om officiell notering på börs eller marknad som markerats i punkterna 1 till 4. Officiell notering skall ha genomförts senast inom ett år från det att teckningstiden löpt ut.

ja nej

Fondens medel kan placeras i penningmarknadsinstrument som handlas på en annan marknad än som anges i 5 § första stycket i stadgarna om instrumenten omfattas av vpfl. 4-6 § andra stycket nr. 1 till 4.

Fondens medel kan i enlighet med derivatföreskriften placeras i derivat som handlas på en annan marknad än som anges i 5 § första stycket i stadgarna.

ja nej

Fondens medel kan placeras i derivat som handlas på en annan marknad än som anges i 5 § första stycket i stadgarna om fonden har undantag från derivatföreskriften § 3 första stycket och kan placeras i derivat med:

underliggande omsättningsbara värdepapper som inte uppfyller villkoren i vpfl. § 4-6 första stycket nr 1 till 3

ja nej

underliggande penningmarknadsinstrument som inte uppfyller villkoren i vpfl. § 4-6 andra stycket om penningmarknadsinstrument som omsätts på andra marknader

ja nej

Upp till tio procent av fondens medel kan placeras i andra finansiella instrument än de som anges i vpfl. 4-6 § första och andra stycket.

§ 6

Riskspridning vid placeringar

Fondens placeringar skall vid varje tidpunkt uppfylla villkoren i vpfl. § 4-8.

§ 7

Ägarbegränsningar

Fondens placeringar skall vid varje tidpunkt uppfylla villkoren i vpfl. § 4-9.

§ 8

Realisationsvinster och utdelning

Realisationsvinster återinvesteras i fonden.

Utdelning betalas inte ut till andelsägarna.

§ 9

Utlåning av finansiella instrument

Värdepappersfonden kan låna ut finansiella instrument i enlighet med vpfl. § 4-12.

Alla intäkter från utlåning skall tillfalla fonden.

§ 10

Derivathandel

Förväntad risk och förväntad avkastning på fondens underliggande värdepappersportfölj kommer som en följd av derivathandeln att:

öka minskas förbli oförändrad

Fondens totala exponering knuten till derivatinstrument skall tillsammans med övriga placeringar i finansiella instrument inte överstiga värdet av fondens förvaltade kapital.

§ 11

Värdeberäkning

Varje andel i fonden lyder på 100 norska kronor .

Vid beräkning av fondens värde (förvaltad kapital) enligt aktuella stadgar skall underlaget utgöra marknadsvärdet av portföljen av finansiella instrument och bankmedel, värdet av fondens likvider och övriga fordringar, värdet av upplupna ej förfallna intäkter och värdet av eventuellt framförbart underskott, minus skulder och upplupna ej förfallna kostnader inklusive latent skatt.

Andelsvärdet är fondens värde dividerat med antal andelar.

Beräkning av andelsvärdet skall normalt göras 5 gånger i veckan.

§ 12

Förvaltningsavgift

Förvaltningsavgiften är förvaltningsbolagets ersättning för förvaltningen av fonden.

Förvaltningsavgiften baseras på fondens dagsvärde, beräknat i enlighet med § 11 i stadgarna.

Med transaktionsdrivna kostnader avses i denna paragraf courtageavgifter, bankavgifter och depåkostnader som tillkommer vid utförandet av transaktioner för fondens räkning.

Förvaltningsbolaget kan belasta fonden med en fast förvaltningsavgift.

Den fasta förvaltningsavgiften beräknas dagligen. Förvaltningsavgiften fördelas lika på varje andel i fonden.

Förvaltningsavgiften är 2,0 procent per år.

Alla kostnader förvaltningsbolaget kan belägga fonden med inkluderas i den procentsats som nämns ovan, bortsett från transaktionsdrivna kostnader. Kostnader kopplade till teckning och inlösen av andelar regleras i § 13 och § 14 i stadgarna.

§ 13

Teckning av andelar

Registrering av andelsägare sker genom införande i andelsägarregister som förs av norska Verdipapirsentralen (VPS).

Andelsbrev utfärdas inte.

Andelsägarna skall få skriftlig bekräftelse på att deras andelsrätt i fonden är registrerad.

Fonden tar emot kapitalinsättningar från allmänheten.

Teckning av nya andelar skall ske till andelsvärdet beräknat efter teckningstidpunkten (som är när anmälan om teckning har kommit in till förvaltningsbolaget, medel som motsvarar teckningen mottagits och eventuell legitimationskontroll genomförts), med tillägg för kostnader som är kopplade till teckning av nya andelar. Kostnaderna kan utgöra upp till 3 procent av teckningsbeloppet. Teckningstidpunkten skall vara före den brytpunkt som anges i § 14 i stadgarna för att kursberäkning följande arbetsdag efter teckningstidpunkten skall läggas till grund.

Vid förstagångsteckning skall den enskilde andelsägaren teckna sig för minst 3 000 norska kronor eller ingår ett sparavtal om insättning i fonden på minst 300 norska kronor per månad.

§ 14

Inlösen av andelar

Andelsägare har rätt att få sina andelar inlösta i kontanter. Krav på inlösen skall framställas till förvaltningsbolaget. Krav på inlösen skall framställas skriftligen eller med hjälp av elektronisk tjänst som godkänts av ODIN Forvaltning AS.

Inlösen skall ske till andelsvärdet beräknat efter att inlösenkravet inkommit till förvaltningsbolaget. Inlösenkravet skall ha inkommit till förvaltningsbolaget före kl. 15.00 GMT + 1 (brytpunkt) för att kursberäkning följande arbetsdag efter att inlösenkravet har inkommit skall läggas till grund.

Inlösensbeloppet minskas med kostnaderna för inlösen. Kostnaderna kan utgöra upp till 0,5 procent av inlösensbeloppet.

Förvaltningsbolaget skall genomföra inlösen snarast möjligt och senast inom två veckor.

§ 15

Kungörelse av andelsvärde

Andelsvärdet skall normalt kungöras 5 gånger i veckan.

Publiceringen skall ske genom Oslo Børs ASA.

§ 16

Förvaltningsbolagets styrelse m.m.

Andelsägarna i de fonder förvaltningsbolaget förvaltar väljer minst en tredjedel av medlemmarna i förvaltningsbolagets styrelse och dessutom minst hälften av detta antal som suppleanter. Suppleanter har mötesrätt men inte rösträtt på styrelsemötena.

De andelsägarvalda styrelsemedlemmarna och suppleanterna väljs vid valmöte. Valmötet inkallas genom offentlig kungörelse eller skriftlig kallelse till andelsägarna med minst två veckors varsel. Valmöte hålls inom sex månader efter utgången av varje räkenskapsår.

§ 17

Tvistlösningsorgan

Förvaltningsbolaget är anslutet till norska Finansklagenemnda.

§ 18

Ändring av stadgarna

Fondens stadgar kan bara ändras av förvaltningsbolagets styrelse efter godkännande av Finanstilsynet. Beslut om ändringar i värdepappersfondens villkor är bara giltiga om en majoritet av de andelsägarvalda styrelsemedlemmarna har röstat för ändringen.

Originalversionen av dessa stadgar är skrivna på norska. Detta är följaktligen en översättning som publicera med reservation för eventuella fel eller oklarheter som kan ha uppstått i samband härmed. Originalversionen kan beställas kostnadsfritt från ODIN Fonder.