

Stadgar för värdepappersfonden

ODIN Global SMB

§ 1

Värdepappersfondens namn m.m.

Värdepappersfonden **ODIN Global SMB** är en självständig förmögenhetsmassa som uppstått genom kapitaltillskott från en obestämd krets av personer mot utfärdande av andelar i fonden. Fonden har upprättats med stöd av ”lov om verdipapirfond” från den 12 juni 1981 nr 52 (”vpfl.”). Fonden består huvudsakligen av finansiella instrument och/eller placering i bank i enlighet med vpfl. § 4-5 sjätte stycket (”banksparande”).

§ 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.

Generell målsättning

Målet för förvaltningen av fonden är att uppnå högsta möjliga absoluta avkastning.

Fondens referensindex är MSCI World Net Small Cap Index.

Referensindex är justerat för utdelning.

Investeringsstrategi för att uppnå fondens målsättning

Fondens medel skall placeras i finansiella instrument och/eller banksparande på det sätt som framgår av § 4 i stadgarna, placeras på/i de marknader/länder som framgår av § 5 i stadgarna och vara placerade i finansiella instrument som utfärdats av små och medelstora bolag över hela världen. Kriteriet för bolagens storlek kommer motsvara den definition av små och medelstora bolag som används av fondens referensindex vid investeringstillfället. Fonden skall normalt vara placerad i de angivna marknaderna/länderna. Detta innebär att fonden inte nödvändigtvis kommer att vara placerad i samtliga angivna marknader/länder vid var tidpunkt. Vidare innebär detta att fonden inte nödvändigtvis kommer att placera i samtliga angivna marknader/länder.

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

Fondens riskprofil är låg/medelhög jämfört med andra aktiefonder som förvaltas av ODIN Förvaltning AS.

UCITS-fond

Fonden är en UCITS-fond som följer placeringsbestämmelserna 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 i bank:

omsättningsbara värdepapper	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nej
andelar i värdepappersfond	<input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="checkbox"/> nej
penningmarknadsinstrument	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nej
derivat	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nej
placering i bank	<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. har tagits upp till officiell notering eller omsätts på en norsk reglerad marknad, som definierats i den norska lagen "lov om regulerte markeder" från den 29 juli 2007 nr. 74 § 3 (1).

ja nej

2. har tagits upp till officiell notering eller omsätts på en reglerad marknad, som definierats i direktivet 2004/39/EF artikel 4 (1) nr. 14 (MiFID) i en stat som är part i EES-avtalet

ja nej

Följande stater är aktuella: alla stater som vid varje tillfälle omfattas av EES-avtalet.

3. omsätts på en annan reglerad marknad som fungerar regelmässigt och är öppen för allmänheten i en stat som är part i EES-avtalet

ja nej

Följande stater är aktuella: alla stater som vid varje tillfälle omfattas av EES-avtalet.

4. har tagits upp till officiell notering på en börs i en stat som inte omfattas av EES-avtalet eller som omsätts i en sådan stat på en annan reglerad marknad som fungerar regelbundet och är öppen för allmänheten och börs och marknad anges i fondens stadgar och är godkända av Finanstilsynet

ja nej

Börser eller reglerade marknader i hela världen är aktuella.

5. är nyutfärdade om utfärdandevillkoren innehåller bindande löften om att man kommer att ansöka 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 teckningsfristen löpt ut

ja nej

Fondens medel kan placeras i penningmarknadsinstrument som omsätts på en annan marknad än den 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 omsätts på en annan marknad än som anges i § 5 första stycket i stadgarna.

ja nej

Fondens medel kan placeras i derivat som omsätts på en annan marknad än den som anges i § 5 första stycket i stadgarna, så att fonden undantas från § 3 första stycket i föreskriften om derivat och kan placeras i derivat med:

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

ja nej

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

ja nej

Upp till 10 procent av fondens medel kan placeras i andra finansiella instrument än dem som avses i vpfl. § 4-6 första och andra stycket.

§ 6

Riskspridning vid placeringar

Fondens placeringar skall alltid vara i överensstämmelse med vpfl. § 4-8.

§ 7

Ägarbegränsningar

Fondens placeringar skall alltid vara i överensstämmelse med vpfl. § 4-9.

§ 8

Realisationsvinster och utdelning

Realisationsvinster återinvesteras i fonden.

Utdelning delas inte ut.

§ 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 derivatplaceringarna att

öka

minska

förbli oförändrade

Fondens totala exponering knuten till derivat skall tillsammans med övriga placeringar i finansiella instrument inte överstiga värdet av fondens förvaltningskapital.

§ 11

Värdeberäkning

Det nominella värdet för varje fondandel är 100 norska kronor.

Vid beräkning av fondens värde (förvaltningskapitalet) enligt aktuella stadgar skall underlaget vara av marknadsvärdet av portföljen av finansiella instrument och medel i bank, värdet av fondens likvider och övriga fordringar, värdet av upplupna icke förfallna intäkter och värdet av eventuellt framförbart underskott, minus skulder och upplupna icke förfallna kostnader, däribland latent skatteansvar.

Andelsvärdet är fondens värde dividerat med antalet andelar.

Beräkning av andelsvärdet skall normalt göras fem (5) gånger per vecka.

§ 12

Förvaltningsarvode

Förvaltningsarvodet är förvaltningsbolagets ersättning för förvaltningen av fonden.

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

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

Förvaltningsbolaget kan belasta fonden med ett fast förvaltningsarvode.

Fast förvaltningsarvode beräknas dagligen. Förvaltningsarvodet fördelas lika på varje andel i fonden.

Förvaltningsarvodet utgör 2,0 procent per år.

Alla kostnader förvaltningsbolaget kan belasta 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 andelsägarregistret, som förs av Verdipapirsentralen (VPS).

Andelsbrev utfärdas inte.

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

Fonden mottar kapitalinsättningar från allmänheten.

Teckning av nya andelar skall ske till andelsvärdet beräknat efter teckningstidpunkten (som är när teckningen 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 innan samma brytpunkt som anges i § 14 i stadgarna för att kursberäkning följande arbetsdag efter teckningstidpunkten skall läggas som grund.

Vid förstagångsteckning måste den enskilda andelsägaren teckna sig för minst 3 000 norska kronor eller ingå 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 framföras till förvaltningsbolaget. Krav på inlösen skall framföras skriftligt 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 användas som 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 fem (5) gånger per vecka.

Kungörelsen skall ske genom Oslo Børs Informasjon AS.

§ 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 till suppleant(er). Suppleanter har närvarorätt, men har ingen 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.

På valmötet ger varje andel en röst. Andelsägare kan rösta genom ombud. Ingen mötesdeltagare kan avge röster för mer än 1/3 av samtliga röster som finns representerade på mötet.

§ 17

Twistlösningsorgan

Förvaltningsbolaget är anslutet till Finansklagenemnda.

§ 18

Ändring av stadgarna

Fondens stadgar kan endast ändras av fondbolagets styrelse efter godkännande av Finanstilsynet. Beslut om ändringar i värdepappersfondens stadgar 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 publiceras med reservation för eventuella fel eller oklarheter som kan ha uppstått i samband härmed. Originalversionen av stadgarna kan beställas kostnadsfritt från ODIN Fonder.