



# ODIN Värdepappersfond | Aktiefond

Det här prospektet gäller aktiefonder som förvaltas av ODIN Forvaltning AS. Särskilda prospekt har tagits fram för ODINs fond-i-fond och räntefonder samt aktiefonder som vänder sig till institutionella andelsägare.

## Investeringsmandat

Värdepappersfonderna förvaltas i enlighet med norsk lag om värdepappersfonder och fondernas individuella stadgar. Reglerna för fondernas investeringar motsvarar EUs regelverk (UCITS-direktiven) och fonderna är UCITS.

### ODIN Norden - etablerad 1990-06-01

Fonden är indexoberoende och kan fritt investera i företag som är börsnoterade eller har sitt huvudkontor eller sitt ursprung i Sverige, Norge, Finland eller Danmark.

### ODIN Finland - etablerad 1990-12-27

Fonden är indexoberoende och kan fritt investera i företag som är börsnoterade eller har sitt huvudkontor eller sitt ursprung i Finland.

### ODIN Norge - etablerad 1992-06-26

Fonden är indexoberoende och kan fritt investera i företag som är börsnoterade eller har sitt huvudkontor eller sitt ursprung i Norge.

### ODIN Sverige - etablerad 1994-10-31

Fonden är indexoberoende och kan fritt investera i företag som är börsnoterade eller har sitt huvudkontor eller sitt ursprung i Sverige.

### ODIN Europa - etablerad 1999-11-15 <sup>1)</sup>

Fonden är indexoberoende och kan fritt investera i företag som är börsnoterade eller har sitt huvudkontor eller sitt ursprung i Europa.

### ODIN Europa SMB - etablerad 1999-11-15 <sup>2)</sup>

Fonden är indexoberoende och kan fritt investera i små och medelstora företag som är börsnoterade eller har sitt huvudkontor eller sitt ursprung i ett land i Europa. Kriteriet för bolagens storlek kommer motsvara den definition av små och medelstora bolag som används av fondens referensindex vid investeringstillfället.

### ODIN Global - etablerad 1999-11-15 <sup>3)</sup>

Fonden är en indexoberoende global fond och kan fritt investera i företag över hela världen.

### ODIN Global SMB - etablerad 1999-11-15 <sup>4)</sup>

Fonden är en indexoberoende global fond och kan fritt investera i små och medelstora företag över hela världen. Kriteriet för bolagens storlek kommer motsvara den definition av små och medelstora bolag som används av fondens referensindex vid investeringstillfället.

### ODIN Maritim - etablerad 1994-10-31

Fonden är en indexoberoende global fond och kan bara investera i företag som huvudsakligen är verksamma inom maritima transporter och som är noterade på börser runt om i världen.

### ODIN Offshore - etablerad 2000-08-18

Fonden är en indexoberoende global fond och kan bara investera i företag som huvudsakligen är verksamma inom energiområdet olja och gas. Det omfattar bl.a. företag inom utvinning, produktion, vidareförädling, transport/distribution och serviceföretag som är noterade på börser runt om i världen.

Vid förvaltning av alla ovan nämnda fonder ska minst 80 % av fondens förvaltningskapital investeras i aktier och aktierelaterade finansiella instrument i enlighet med fondens investeringsmandat. Upp till 10 % av fondens förvaltningskapital kan placeras i onoterade finansiella instrument i enlighet med fondens investeringsmandat.

Fonderna är normalt fullt investerade i aktier, men kan placera medel i bank eller i penningmarknadsinstrument. Fonderna har enligt stadgarna rätt att ingå avtal om derivatinstrument. Fonderna använder för närvarande inte derivatinstrument. Ingen utdelning delas ut till fondernas andelsägare.

<sup>1)</sup> Från 1999-11-15 till 2004-11-24 var fonden en fond-i-fond - som uteslutande investerade i Roburs Europafond.

<sup>2)</sup> Från 1999-11-15 till 2004-11-24 var fonden en fond-i-fond - som uteslutande investerade i Roburs Småbolagsfond Europa.

<sup>3)</sup> Från 1999-11-15 till 2007-06-12 var fonden en fond-i-fond - som uteslutande investerade i aktiefonden Templeton Global Fund A.

<sup>4)</sup> Från 1999-11-15 till 2007-06-12 var fonden en fond-i-fond - som uteslutande investerade i aktiefonden Templeton Global Smaller Companies Fund.

## Vem vänder sig fonderna till

De ovan nämnda fonderna vänder sig till andelsägare som vill ha en långsiktig exponering mot de aktiemarknader som framgår av ovan nämnda mandat.

## Målsättning

Målsättningen för respektive fond är att uppnå en långsiktig avkastning som är bättre än fondens referensindex.

Referensindex för respektive fond är:

ODIN Norden	VINX Benchmark Cap NOK NI <sup>1)</sup>
ODIN Finland	OMX Helsinki Cap GI (OMXHC) <sup>2)</sup>
ODIN Norge	Oslo Børs Fondindeks (OSEFX) <sup>3)</sup>
ODIN Sverige	OMXSB Cap GI <sup>4)</sup>
ODIN Europa	MSCI Europe net Index USD
ODIN Europa SMB	MSCI Europe net Small Cap Index USD
ODIN Global	MSCI World Net Index
ODIN Global SMB	MSCI World Net Small Cap Index
ODIN Maritim	MSCI World Gross Marine Index <sup>5)</sup>
ODIN Offshore	Philadelphia Stock Exch. Oil Service Sector Index (OSX)

- VINX Benchmark Cap NOK NI har en historik som går tillbaka till 2000-12-31. För perioden 1993-12-31 till 2000-12-31 har vi använt Carnegie Total Index Nordic och för perioden 1990-06-01 till 1993-12-31 använde vi Alfred Berg Nordic Index.
- OMX Helsinki Cap GI har en historik som går tillbaka till 1996-06-03. För perioden 1990-12-27 till 1996-05-31 har vi använt OMX Helsinki Cap.
- Oslo Børs Fondindeks har en historik som går tillbaka till 1995-12-31. För perioden 1992-06-25 till 1995-12-31 har vi använt Oslo Børs Total Indeks.
- OMXSB Cap GI har en historik som går tillbaka till 1995-12-31. För perioden 1994-10-31 till 1995-12-31 har vi använt Stockholm Fondbörs General Index.
- MSCI World Gross Marine Index har en historik som går tillbaka till 1998-12-31. För perioden 1994-10-31 till 1998-12-31 har vi använt Orkla Enskilda's Shipping Index.

## Investeringsstrategi

Alla ODINs värdepappersfonder är aktivt förvaltade. ODINs förvaltare investerar fritt inom mandatens ramar i vad de anser är solida och undervärderade företag. Fonderna är indexoberoende – ingen vikt läggs vid företagets storlek eller vikt i marknadsindexen.

Investeringsbeslut fattas mot bakgrund av egna, ingående företagsanalyser som baseras på en rad olika källor, bland annat företagsbesök och samtal med företagets ledningar. ODINs förvaltare letar efter solida, undervärderade företag som har en god inställning också till etiska frågor.

För att öka värdeskapandet och/eller synliggöra värdena i de företag fonderna är investerade i ägnar ODINs förvaltare också tid åt att utnyttja sina rättigheter som aktieägare på uppdrag av fondernas andelsägare.

## Risk

Investeringar i aktiefonder innebär alltid en viss risk. Med risk avses svängningar i fondens andelsvärde över tid (kursvolatilitet). Vi vill understryka att aktiefonder är ett långsiktigt investeringsalternativ och vi rekommenderar en investeringsperiod på minst 5 år. Kortare investeringshorisont ökar risken för förlust. Längre investeringshorisont än 5 år minskar risken för förlust.

ODIN Global och ODIN Global SMB har en låg-/medelriskprofil eftersom fonderna investerar i flera marknader över hela världen. ODIN Norden, ODIN Europa och ODIN Europa SMB har en medelhög riskprofil eftersom fonderna investerar på flera marknader. ODIN Finland, ODIN Norge och ODIN Sverige har hög riskprofil eftersom fonderna huvudsakligen investerar på en enda marknad. ODIN Maritim och ODIN Offshore har hög riskprofil eftersom fonderna är branschfonder.

Fondernas indexoberoende medför att fondernas avkastning kan avvika från referensindex.

För investeringar i värdepappersfonder finns ingen garanti för det investerade beloppet motsvarande den insättningsgaranti som gäller för banksättningar i norska banker med upp till två

miljoner kronor enligt bankgarantilagen från den 6 december 1997 nr 75.

## Relativ vinst och relativ förlust

Riskmått de senaste 5 åren:	Relativ vinst	Relativ förlust
ODIN Norden	102%	107%
ODIN Finland	126%	106%
ODIN Norge	80%	75%
ODIN Sverige	116%	102%
ODIN Europa	138%	140%
ODIN Europa SMB	114%	118%
ODIN Global	121%	128%
ODIN Global SMB	103%	120%
ODIN Maritim	91%	87%
ODIN Offshore	105%	95%

Tal i NOK per 2010-06-30

Relativ vinst och relativ förlust visar fondens riskjusterade avkastning, som ett mått på om andelsägarna får betalt för den risk fonden tar. Som en aktiv aktiefondsforvaltare är det naturligt att mäta om fonden presterat bättre än marknaden (fondens referensindex) – när marknaden stiger och när marknaden faller.

När marknaden stiger, mäts fondens avkastning mot marknadens. En relativ vinst på 100 säger att fonden ger samma avkastning som marknaden vid uppgång. Ett värde över 100 betyder därmed att fonden stiger mer än marknaden när marknaden stiger.

På motsvarande sätt säger relativ förlust hur mycket fonden faller i värde när marknaden faller. En relativ förlust på 100 betyder att fonden faller lika mycket som marknaden, medan en relativ förlust mindre än 100 betyder att fonden faller mindre än marknaden vid nedgång.

## Fondförvaltare

Fond	Ansvarig förvaltare	Förvaltare
ODIN Norden	Nils Petter Hollekim	
ODIN Finland	Truls Haugen	
ODIN Norge	Jarl Ulvin	Oddbjørn Dybvad
ODIN Sverige	Nils Petter Hollekim	
ODIN Europa	Alexandra Morris	Truls Haugen
ODIN Europa SMB	Truls Haugen	Alexandra Morris
ODIN Global	Oddbjørn Dybvad/ Vegard Søraunet	Jarl Ulvin
ODIN Global SMB	Oddbjørn Dybvad/ Vegard Søraunet	Jarl Ulvin
ODIN Maritim	Lars Mohagen	
ODIN Offshore	Lars Mohagen	

## Avkastning

För information om fondernas historiska avkastning hänvisas till det förenklade prospektet. Detta kan beställas kostnadsfritt från ODIN Fonder.

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Framtida avkastning beror bl.a. på marknadsutvecklingen, förvaltarens kunskaper, fondens risk samt kostnader vid förvaltning. Avkastningen kan bli negativ som en följd av kursfall. Fondens avkastning kan variera under ett år. Realiserad förlust eller vinst vid investering i fondandelar är därför beroende av den exakta tidpunkten för köp respektive försäljning.

## Teckning (köp) av andelar

Teckningstidpunkten föreligger då skriftligt meddelande innehållande nödvändiga upplysningar om teckningen har inkommit till förvaltningsbolaget, likvid i överensstämmelse med teckningen är mottaget och eventuell legitimationskontroll är genomförd.

Teckning av nya andelar i ODIN Norge, ODIN Norden, ODIN Sverige, ODIN Finland, ODIN Europa och ODIN Europa SMB skall ske till andelsvärde enligt första kursberäkning (normalt samma dag) efter teckningstidpunkten.

Teckning av nya andelar i ODIN Global, ODIN Global SMB, ODIN Maritim och ODIN Offshore skall ske till andelsvärde enligt nästföljande kursberäkningsdag (normalt påföljande dag) efter teckningstidpunkten.

Fondernas basvaluta är norska kronor. Utöver norska kronor tar fonderna emot inbetalning från andelsägare i utländsk valuta. Fonderna växlar inbetalning i utländsk valuta till norska kronor för andelsägarens räkning och med andelsägarens valutarisk.

Begäran om teckning av fondandelar kan inte villkoras eller återkallas. I enlighet med den norska lagen om ångerrätt från den 21 december 2000 finns ingen ångerrätt vid köp av andelar i värdepappersfonder.

Minsta teckningsbelopp för engångsköp är 3 000 NOK. Ett sparavtal med en teckning på minst 300 NOK per månad kan upprättas för alla aktiefonder.

Andelsägarregister förs av den norska värdepapperscentralen, Verdipapirsentralen (VPS). Bekräftelse på antal tecknade (köpta) andelar skickas till andelsägaren från VPS efter cirka en vecka. Inga andelsbevis utfärdas eftersom andelarna registreras på andelsägarens VPS-konto. För andelsägare som saknar VPS-konto kommer ett konto att upprättas av ODIN Forvaltning AS.

### Förvaltarregistrering (nominee)

Norsk eller utländsk bank, värdepappersbolag, värdepappersregister eller förvaltningsbolag som för sina kunders räkning önskar att registrera sig som förvaltare (nominee) i ODINs andelsägarregister, måste inhämta tillstånd från Finanstilsynet (norska finansinspektionen) före sådan registrering kan ske. Information om villkoren för sådant tillstånd finns på bolagets hemsida: [www.odinfonder.se](http://www.odinfonder.se).

Fond	Bankkonto nummer (NOK)	ISIN
ODIN Norden	6074.06.20994	NO 0008000155
ODIN Finland	6074.06.24655	NO 0008000163
ODIN Norge	6074.06.36947	NO 0008000379
ODIN Sverige	6003.05.75272	NO 0008000023
ODIN Europa	6003.06.60962	NO 0010029044
ODIN Europa SMB	6003.06.60954	NO 0010029036
ODIN Global	6003.06.60881	NO 0010028988
ODIN Global SMB	6003.06.60873	NO 0010028970
ODIN Maritim	6003.05.75299	NO 0008000015
ODIN Offshore	6003.06.67096	NO 0010062961

### Inlösen (försäljning) av andelar

Inlösen av andelar förutsätter att inlösenkravet inkommer till förvaltningsbolaget genom skriftligt meddelande innehållande nödvändiga upplysningar.

För fonderna ODIN Norge, ODIN Norden, ODIN Sverige, ODIN Finland, ODIN Europa och ODIN Europa SMB skall inlösenkravet ha inkommit till förvaltningsbolaget före kl. 12:00 (GMT+1) för att första kursberäkning (normalt samma dag) efter det att inlösenkravet inkommit skall ligga till grund för inlösenbeloppet. För fonderna ODIN Global, ODIN Global SMB, ODIN Maritim och ODIN Offshore skall inlösenkravet ha inkommit till förvaltningsbolaget före kl. 15:00 (GMT+1) för att kurs per nästföljande kursberäkningsdag (normalt påföljande dag) skall ligga till grund för inlösenbeloppet.

Begäran om inlösen kan skickas via brev, fax eller elektronisk tjänst som är godkänd av ODIN Forvaltning AS. Krav på inlösen kan inte villkoras eller återkallas.

Bekräftelse om inlösen skickas från VPS till andelsägaren efter cirka en vecka. Utbetalning från förvaltningsbolaget för inlösta andelar sker normalt den tredje bankdagen efter kursdatum till det bankkonto som uppgetts. Utbetalning för inlösta andelar sker i NOK. Växling av beloppet till annan valuta sker i mottagande bank för andelsägarens räkning och med andelsägarens valutarisk.

Vid stängning av börs eller liknande extraordinära förhållanden kan förvaltningsbolaget i samråd med Finanstilsynets suspendera rätten till inlösen.

### Byte mellan fond

Byte mellan fond följer de vanliga rutinerna för inlösen och teckning. Inlösen i samband med byte utgör en skattemässig realisation.

### Kostnader

**ODIN Norden, ODIN Finland, ODIN Norge, ODIN Sverige, ODIN Europa, ODIN Europa SMB, ODIN Global, ODIN Global SMB, ODIN Maritim och ODIN Offshore:**

Kostnad vid teckning och inlösen av andelar:	0,0%
Kostnader som belastar fonden:	
Förvaltningshonorar i % av förvaltad kapital (inkl. förvaltning, administration, distribution, fasta depåkostnader m.m.)	2,0%
+ Övriga kostnader som belastar fonden (med undantag av fondens transaktionsrelaterade kostnader som courtage, varierande depå- och bankavgifter)	0,0%
TK Totalkostnad i procent av förvaltad kapital	2,0%

I tillägg kan det uppstå andra kostnader som inte betalas genom eller tas ut av ODIN Forvaltning AS, som bankavgifter m.m.

### Beräkning av nettoandelsvärde

Värdepapprens marknadsvärde utgör underlag för beräkning av fondernas värde och avkastning. För de värdepapper där det inte föreligger något marknadsvärde fastställer förvaltningsbolaget ett värde utifrån ett objektivt och konsistent underlag. Fondernas nettoandelsvärde beräknas normalt varje börsdag kl. 16.30 norsk tid. Fondernas nettoandelsvärde beräknas inte när marknader som en väsentlig del av fondernas portföljer är investerade i är stängda.

ODIN Forvaltning AS är inte ansvarigt för kunders förlust eller skada i samband med kursberäkning som beror på förhållanden utom företagets kontroll, som till exempel strömavbrott, strejk, fel i databehandlingsprogram eller telenät eller fel som begåtts av företagets underleverantörer.

### Information till andelsägare

Uppgifter om andelsvärde offentliggörs normalt varje dag via Oslo Børs Informasjon AS och förmedlas till en rad svenska tidningar och framgår också på vår hemsida: [www.odinfonder.se](http://www.odinfonder.se). Reviderade räkenskaper med portföljoversikt presenteras varje årsskifte. Oreviderade räkenskaper med portföljoversikt presenteras för första halvåret. Års- och delårsrapporter skickas ut till alla andelsägare. Års- och delårsrapporter kan också erhållas från ODIN Fonder eller förmedlare av ODINs värdepappersfonder i Sverige. VPS skickar senast under februari ut ett årsbesked med information som används i samband med självdeklarationen

## Stadgar

Fonderna är egna juridiska enheter med självständiga stadgar som styr fondernas förvaltning. Stadgarna är godkända av norska Finanstilsynet. Stadgarna medföljer som bilaga till prospektet.

## Värdepappersfondandel

Värdepappersfonder är en självständig förmögenhetsmassa som uppstår genom kapitalinsatser från en obestämd krets av personer mot utfärdande av andelar i fonden. Andelarna registreras i andelsägarens namn i VPS. En andelsägare har inte rätt att begära delning eller upplösning av värdepappersfonden. Förvaltningen av en värdepappersfond sköts av ett förvaltningsbolag som beslutar om hur fondens medel ska disponeras. Utöver kapitalinsatsen är andelsägarna inte ansvariga för fondens åtaganden.

Andelsägarna i de värdepappersfonder som förvaltas av ODIN Förvaltning AS väljer en tredjedel av styrelsens ledamöter. Valen sker på stämma i enlighet med de regler som fastslås i ODIN Förvaltning AS stadgar. Med samtycke från Finanstilsynet kan ett förvaltningsbolag överföra förvaltningen till ett annat förvaltningsbolag. Överföringen kan inte genomföras förrän tre månader efter det att den meddelats andelsägarna genom brev eller har kungjorts i minst fem tidningar och facktidsskrifter med allmän spridning. Efter samtycke från Finanstilsynet kan ett förvaltningsbolag fatta beslut om att en värdepappersfond som bolaget förvaltar ska avvecklas.

## Behandling av personuppgifter

ODIN Förvaltning AS behandlar personuppgifter i enlighet med bestämmelserna i den norska personuppgiftslagen och värdepapperslagen och har tystnadsplikt om det som de i sin verksamhet får kännedom om gällande andras förhållanden, om inte annat är särskilt föreskrivet i lag eller förordning eller om andelsägaren har givit sitt samtycke till utlämnande av tystnadspliktsbelagda uppgifter. Andelsägare har rätt till insyn i företagets rutiner för behandling av personuppgifter och vilka uppgifter som finns registrerade. Andelsägare kan kräva att oriktiga/överflödiga uppgifter korrigeras eller tas bort.

## Skatteregler

Nedan redovisas de grundläggande skatteregler som gäller i de länder där fonderna marknadsförs. Informationen ska inte ses som skatterådgivning. Var vänlig och kontakta din lokala skatterådgivare för mer information.

Regler och praxis inom skatterätten förändras ständigt och detta är något som kommer att ske även i framtiden.

ODIN Förvaltning AS kan tvingas lämna ut information om andelsägarnas innehav i ODIN:s värdepappersfonder till norska eller utländska myndigheter trots lagstadgad tystnadsplikt.

## Fonden:

Utgångspunkten är att fondens vinster inte är skattepliktiga och att det inte finns någon avdragsrätt när aktier säljs med förlust. Vidare gäller att utdelningar från företag som omfattas av den norska s.k. fritaksmetoden, inte heller är skattepliktiga för fonden. Dock ska tre procent av den skattefria vinsten (netto) och skattefria utdelningar ses som skattepliktigt för fonden. Ränteintäkter (netto), valutavinster, utdelningar från företag som inte omfattas av fritaksmetoden och vinster på räntebärande värdepapper ingår som skattepliktig inkomst för fonden (28 procent i skatt). Fonden får göra avdrag för avdragsgilla kostnader

från fondens skattepliktiga intäkter. Normalt sett är det fondens förvaltningsavgifter som är den största avdragsgilla kostnaden.

Fonden är befriad från förmögenhetsskatt. Fonden betalar inte ut utdelning som utgör underlag för källskatt.

## Investerare som är skattepliktiga i Norge:

### Privata placeringar

Vinst i samband med försäljning av aktiefondsandelar ingår under "Alminnelig inkomst". Vinst med avdrag för det s.k. "skjermingsfradraget" beskattas med 28 procent. Förluster vid försäljning ger ett avdrag på 28 procent. Aktiefondandelarna ingår med 100 procent av andelsvärdet per den 31 december vid beräkningen av förmögenhetsskatt.

### Företag (juridiska personer)

Företag som omfattas av fritaksmetoden behöver inte skatta för vinster vid försäljning av aktiefondsandelar. På motsvarande sätt är eventuella förluster inte avdragsgilla. Tre procent av den skattefria vinsten (netto) ska dock betraktas som skattepliktig. Det går inte att göra avdrag för nettoförluster, varken under inkomståret eller genom att skjuta fram förlusterna till kommande år.

## Investerare som är skattepliktiga i Sverige:

### Privata placeringar

Kapitalvinst vid inlösen av fondandelar beskattas med 30 % i inkomstslaget kapital.

Kapitalförlust på marknadsnoterade fondandelar är fullt avdragsgill mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra marknadsnoterade delägarätter utom räntefonder (investeringsfonder som endast innehåller svenska fordringsrätter). Eventuell överskjutande förlust är avdragsgill till 70 % mot andra skattepliktiga kapitalinkomster. Om man därvid får ett underskott i inkomstslaget kapital, har man rätt till skattereduktion, dvs. att skatten reduceras med 30 % av den del av underskottet som inte överstiger SEK 100 000 och med 21 % av det återstående underskottet.

### Företag (juridiska personer)

Kapitalvinst vid inlösen av fondandelar beskattas med 26,3 % i inkomstslaget näringsverksamhet.

Eventuell kapitalförlust är endast avdragsgill mot skattepliktiga kapitalvinster på s k delägarätter. Kapitalförlust som inte kunnat utnyttjas visst år får sparas till efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

För vissa kategorier av juridiska personer och för fondandelar som utgör lagertillgångar hos andelsägaren gäller särskilda regler.

### PPM (Pensionsmyndigheten)

Eventuell vinst vid byte av fonder på premiepensionskontot är inte inkomstskattepliktig. När pensionen betalas ut beskattas den som tjänsteinkomst.

## Investerare som är skattepliktiga i Finland:

### Privata placeringar

Kapitalvinster vid inlösen av fondandelar beskattas som inkomst av kapital med en skattesats på 28 %. Kapitalvinster är skattefria om det ackumulerade försäljningspriset för alla kapitalvinster, bortsett från hushållslösöre och jämförbara personliga ägodelar

eller kapitalvinster som är skattefria enligt lag under skatteåret, inte överstiger 1 000 EUR. Motsvarande kapitalförlust är inte avdragsberättigad. Kapitalförlust får endast dras av från kapitalvinst samma år eller de tre påföljande åren.

#### Företag (juridiska personer)

Kapitalvinster beskattas med 26 %.

#### **Investerare som är skattepliktiga i Nederländerna:**

##### Privata placerare

Beskattningsbar inkomst för placeringar och sparade medel beräknas på grundval av en beräknad avkastning på kapital. Denna beräknade avkastning är fastställd till 4 % av det genomsnittliga nettokapitalet, dvs. tillgångar (inklusive andelar i fonden) minus skulder mätt den 1 januari och den 31 december. Beskattningsbar inkomst beräknas utan hänsyn till faktiskt erhållen inkomst. Inget avdrag på skatten görs om den faktiska

inkomsten är lägre än 4 %. Beräknad inkomst beskattas med en skattesats på 30 %.

#### Företag (juridiska personer)

Erhållen utdelning och kapitalvinst på försäljning av andelar beskattas med vanlig inkomstskatt (f.n. 20–25,5 %).

#### **Investerare som är skattepliktiga i Storbritannien:**

Information om skattereglerna för investerare som är skattepliktiga i Storbritannien finns i det s.k. Supplementary Prospectus. Det kan laddas ned från [www.odinfundmanagement.com](http://www.odinfundmanagement.com).

---

## Upplysningar om förvaltningsbolaget

Namn:	ODIN Forvaltning AS
Organisationsnummer:	957 486 657
Grundat:	12 februari 1990
Godkännande:	Förvaltningsbolaget står under tillsyn av norska Finanstilsynet och fick officiellt godkännande att bedriva förvaltningsbolag den 30 mars 1990. Förvaltningsbolaget fick den 5 februari 2010 tillstånd att bedriva diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument på individuell basis och efter investerarens fullmakt, samt investeringsrådgivning.
Aktiekapital:	9.238.000 NOK fullt inbetalt
Aktieägare:	SpareBank 1 Gruppen AS
Styrelseordförande:	VD Kirsten Idebøen, SpareBank 1 Gruppen AS
Styrelsedamöter:	Koncernchef Tore Haarberg, SpareBank 1 Midt-Norge Huvudkassör Elin Veimo, Fagforbundet Koncernchef Personmarked Rolf Aarsheim, SpareBank 1 SR-Bank
VD:	VD/partner Anne Bruun-Olsen, DTZ Realkapital Eiendomsmegling AS (andelsägarvald)
Vice VD:	Civilekonom Harald Elgaaen, Harald Elgaaen Rådgivning (andelsägarvald)
Revisor:	Leif Ola Rød
Årsbokslut:	Jarl Ulvin
Löner och arvoden:	PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 8, 0191 Oslo, auktoriserad revisor Magne Sem.
Filial i Stockholm:	Datum för årsbokslut är den 31 december
Dotterbolag:	Administrerande direktör fick NOK 3 628 000 i fast lön, bonus och annan ersättning under 2009. Styrelsearvode för 2009 är NOK 500 000.
Andra värdepappersfonder som förvaltas av ODIN Forvaltning AS:	ODIN Fonder, Box 238, Stureplan 13, S-101 24, Stockholm. Telefon +46 8 407 14 00, telefax +46 8 407 14 66
	ODIN Rahastot, Södra Hesperiagatan 10, FIN-00100 Helsingfors. Telefon +358 9 4735 5100, telefax +358 9 4735 5101.
	<b>Aktiefonder:</b> ODIN Eiendom (Fastighet), ODIN Norge II, ODIN Sverige II, ODIN Norden II, ODIN Europa II och Finland II
	<b>Aktiefonder - fond i fond - underfond förvaltd av Swedbank Robur Fonder AB:</b> ODIN Robur Øst Europa
	<b>Aktiefonder - fond i fond - underfond förvaltd av Franklin Templeton:</b> ODIN Templeton Emerging Markets
	<b>Obligations- och penningmarknadsfonder - förvaltning utkontrakterad till Storebrand Kapitalforvaltning AS:</b> ODIN Kort Obligasjon, ODIN Obligasjon, SpareBank 1 Pengemarked och ODIN Pengemarked, ODIN Penningmarknad SEK och ODIN MoneyMarket EUR

## Marknadsföring och distribution

Fonderna marknadsförs och distribueras i Norge, Sverige, Finland, Nederländerna och Storbritannien enligt EUs regelverk (UCITS-direktiven). Informationen i detta prospekt är utslutande framtaget för investerare som är hemmahörande i de land där respektive värdepappersfond är registrerad för försäljning och marknadsföring. Fonderna kan inte marknadsföras eller distribueras direkt eller indirekt till investerare som är underlagda USA:s jurisdiktion. Detta gäller bland annat investerare som är bosatta eller skattepliktiga i USA. Begäran om teckning från sådana investerare kommer att avvisas.

Distributörer av ODINs värdepappersfonder mottar provision från ODIN Forvaltning AS.

## Twister

Alla tvister som uppstår mellan andelsägare och förvaltningsbolaget ska lösas enligt norsk lagstiftning och hänskjutas till avgörande vid Oslo tingsrätt.

ODINs värdepappersfonder är anslutna till tvistelösningsordningen i den norska bankklagenemnda ([www.bankklagenemnda.no](http://www.bankklagenemnda.no)). Förutsättningen för att ett klagomål från en andelsägare ska tas upp till behandling i bankklagenemnda är att den klagande på förhand skriftligt har tagit upp ärendet med ODIN Forvaltning AS genom VD (ODIN Fonder genom VD) utan att enighet nåtts. Klagomål till bankklagenemnda ska vara skriftliga och ärendehantering är kostnadsfri.

## Depåbank

Namn: Handelsbanken  
Adress: Rådhusgata 27, 0113 OSLO  
Org.nummer: 971 171 324  
Huvudverksamhet: Bank

Det här dokumentet utgör tillsammans med stadgarna fondernas fullständiga prospekt.

Ett förenklat prospekt har också tagits fram för ODINs aktiefonder. Fondernas prospekt och stadgar och års- och delårsrapporter kan beställas kostnadsfritt från ODIN Fonder och finns tillgängliga på [www.odinfonder.se](http://www.odinfonder.se). Års- och delårsrapporter och fullständigt och förenklat prospekt för de aktiefonder som behandlas här finns tillgängliga på norska, svenska, finska och engelska.

Styrelsen för ODIN Forvaltning AS bekräftar att de uppgifter som lämnas här, såvitt styrelsen känner till, överensstämmer med de med faktiska förhållandena och att ingenting av sådan betydelse är utelämnat att det skulle påverka den bild av värdepappersfonderna som redovisas i detta prospekt.

Det här prospektet gäller från den 30 juni 2010.

*Originalversionen av det här prospektet är skrivet på norska. Detta är följaktligen en översatt och anpassad version som publiceras med reservation för eventuella fel eller oklarheter som kan ha uppstått i samband med översättningen. Originalversionen av prospektet kan beställas kostnadsfritt från ODIN Fonder.*

## Styrelsen i ODIN Forvaltning AS

Kirsten Idebøen  
styrelseordförande, sign.

Anne Bruun-Olsen  
sign.

Harald Elgaaen  
sign.

Elin Veimo  
sign.

Tore Haarberg  
sign.

Rolf Aarsheim  
sign.

Bilagor: Förenklade prospekt  
Stadgar

