



ODIN Värdepappersfond - Aktiefond

Det här prospektet gäller aktiefonder som förvaltas av ODIN Forvaltning AS. Särskilda prospekt har tagits fram för ODINs fond-i-fond, räntefonder och blandfonder 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 ¹⁾

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 ²⁾

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 ³⁾

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

ODIN Global SMB - etablerad 1999-11-15 ⁴⁾

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 Emerging Markets - etablerad 1999-11-15 ⁵⁾

Fonden är en indexoberoende global fond och kan fritt investera i företag som har en betydande del av intäkter eller vinster från tillväxtmarknader eller en betydande del av sina tillgångar i sådana länder.

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.

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

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

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

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

⁵⁾ Från 1999-11-15 till 2010-12-01 var fonden en fond-i-fond - som uteslutande investerade i aktiefonden Templeton Emerging Markets 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 ¹⁾
ODIN Finland	OMX Helsinki Cap GI (OMXHC) ²⁾
ODIN Norge	Oslo Børs Fondindeks (OSEFX) ³⁾
ODIN Sverige	OMXSB Cap GI ⁴⁾
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 Emerging Markets	MSCI Daily TR Net Emerging Markets USD
ODIN Maritim	MSCI World Gross Marine Index ⁵⁾
ODIN Offshore	Philadelphia Stock Exch. Oil Service Sector Index (OSX)

Alla referenseindexen, med undantag för Philadelphia Stock Exchange Oil Service Sector Index (OSX), är justerat för utdelning.

- 1) 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.
- 2) 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.
- 3) 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.
- 4) 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.
- 5) 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. ODIN Emerging Markets har en hög riskprofil eftersom fonden investerar i länder med dåligt utbyggda aktiemarknader.

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 NOK 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	94%	111%
ODIN Finland	124%	105%
ODIN Norge	75%	88%
ODIN Sverige	113%	105%

ODIN Europa	133%	139%
ODIN Europa SMB	115%	124%
ODIN Global	132%	132%
ODIN Global SMB	102%	127%
ODIN Emerging Markets	97%	108%
ODIN Maritim	95%	101%
ODIN Offshore	77%	99%
Tal i NOK per 2011-12-31		

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
ODIN Norden	Truls Haugen
ODIN Finland	Truls Haugen
ODIN Norge	Carl Erik Sando
ODIN Sverige	Tomas Ramsälv
ODIN Europa	Alexandra Morris
ODIN Europa SMB	Alexandra Morris
ODIN Global	Oddbjørn Dybvad/ Vegard Søraunet
ODIN Global SMB	Oddbjørn Dybvad/ Vegard Søraunet
ODIN Emerging Markets	Oddbjørn Dybvad/ Vegard Søraunet
ODIN Maritim	Jarle Sjo
ODIN Offshore	Jarle Sjo

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 kunskande, 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

Emerging Markets, 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.

Fond	Bankkonto nummer (SEK) *	ISIN
ODIN Norden	674499182	NO 0008000155
ODIN Finland	674454162	NO 0008000163
ODIN Norge	674446712	NO 0008000379
ODIN Sverige	674438922	NO 0008000023
ODIN Europa	674458842	NO 0010029044
ODIN Europa SMB	674432312	NO 0010029036
ODIN Global	674425162	NO 0010028988
ODIN Global SMB	674419472	NO 0010028970
ODIN Emerging Markets	453552978	NO 0010028962
ODIN Maritim	674450442	NO 0008000015
ODIN Offshore	674507592	NO 0010062961

*Bankkontonumren avviker från den norska originalversionen. Detta prospekt är framtaget för svenska andelsägare och därför är fondernas svenska bankkonton uppgivna.

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 Emerging Markets, 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, SEK, EUR eller GBP.

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

Byte mellan fond

För ODINs nordiska och europeiska fonder är bytesfristen klockan 12:00 (GMT +1). Vid byten registrerade före klockan 12:00 (GMT +1), får man samma dags inlösnings- och teckningskurs. För ODINs fonder med globala mandat är bytesfristen klockan 15:00 (GMT +1) och byten registrerade före det klockslaget får nästföljande dags inlösnings- och teckningskurs. Vid byten till och från fonder med globala mandat (ODIN Global, ODIN Global SMB, ODIN Emerging Markets, ODIN Maritim och ODIN Offshore), är bytesfristen klockan 15:00 (GMT +1) (för att få nästföljande dags inlösnings- och teckningskurs).

Inlösen i samband med byte utgör en skattemässig realisation.

Kostnader

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

Värdepappers 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 objektiva 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. Reviderade räkenskaper med portföljoversikt presenteras varje årsskifte. Or-eviderade 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 Forvaltning AS väljer en tredjedel av styrelsens ledamöter. Valen sker på stämman i enlighet med de regler som fastslås i ODIN Forvaltning 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 facktidningar 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 Forvaltning 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 Forvaltning AS kan tvingas lämna ut information om andelsägarnas innehav i ODIN:s värdepappersfonder till norska eller utländska myndigheter trots lagstadgad tystnadsplikt.

Fonderna:

Utgångspunkten är att fondernas vinster inte är skattepliktiga och att det inte finns någon avdragsrätt när aktier säljs med förlust. Utdelning från och vinst av investeringar som omfattas av den så kallade «fritaksmetoden» är också skattefria. Dock ska tre procent av skattefria utdelningar ses som skattepliktigt för fonderna. Ränteintäkter (netto), valutavinster, utdelningar från företag som inte omfattas av fritaksmetoden och vinster på räntebärande värdepapper ingår som skattepliktigt inkomst för fonderna (28 procent i skatt). Fonderna får göra avdrag för avdragsgilla kostnader från

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

Fonderna är befriade från förmögenhetsskatt. Fonderna betalar inte ut utdelning.

Investorerare som är skattepliktiga i Norge:

Privata placerare

Vinst vid försäljning av aktiefondsandelar ingår under "Alminnelig inntekt". 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 aktiefondandelar. På motsvarande sätt är eventuella förluster inte avdragsgilla. Det går inte att göra avdrag för nettoförluster, varken under inkomståret eller genom att skjuta fram förlusterna till kommande år.

Investorerare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige:

Andelsägarna i investeringsfonder ska från 1 januari 2012 ta upp en schablonintäkt till beskattning. Schablonintäkten motsvarar 0,4 % av värdet på andelsägarens andelsinnehav per den 1 januari varje år. De nya reglerna gäller för både fysiska och juridiska personer, med vissa undantag.

Privata placerare

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

Kapitalförlust på marknadsnoterade fondandelar är fullt avdragsgill mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra marknadsnoterade delägarrätter 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 och schablonintäkt beskattas med 26,3 % i inkomstslaget näringsverksamhet.

Eventuell kapitalförlust är endast avdragsgill mot skattepliktiga kapitalvinster på s k delägarrätter. 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 inkomstskattepliktigt. När pensionen betalas ut beskattas den som tjänsteinkomst.

Investorerare som är skattepliktiga i Finland:

Privata placeringar

Kapitalvinster vid inlösen av fondandelar beskattas som inkomst av kapital med en skattesats på **30% eller 32% till den del den skattepliktiga beskattningsbara inkomsten av kapital som överstiger 50 000 euro. Kapitalförlust kan dras av från kapitalvinst samma år eller de fem följande åren.** Kapitalvinster är skattefria om det ackumulerade försäljningspriset under skatteåret inte överstiger 1 000 euro. Vid beräkning av detta värde beaktas inte kapitalvinster som är skattefria enligt lag och inte vinster av hushållslösöre eller jämförbara personliga ägodelar. Motsvarande kapitalförlust är inte avdragsberättigad.

Företag (juridiska personer)

Kapitalvinster beskattas med 24,5%.

Privata placeringar

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 %).

Investorerare som är skattepliktiga i Nederländerna:

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 SMN Huvudkassör Elin Veimo, Fagforbundet Rolf Aarsheim VD/partner Anne Bruun-Olsen, DTZ Realkapital Eiendomsmegling AS (andelsägarvald) Civilekonom Harald Elgaaen, Harald Elgaaen Rådgivning (andelsägarvald)
VD:	Leif Ola Rød
Revisor:	PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 8, 0191 Oslo, auktoriserad revisor Magne Sem.
Årsbokslut:	Datum för årsbokslut är den 31 december
Löner och arvoden:	Administrerande direktör fick NOK 4 412 000 i fast lön, bonus och annan ersättning under 2010. Totalt styrelsearvode för 2010 är NOK 500 000.
Filial i Stockholm:	ODIN Fonder, Box 238, Stureplan 13, S-101 24, Stockholm. Telefon +46 8 407 14 00, telefax +46 8 407 14 66
Dotterbolag:	ODIN Rahastot, Mannerheimvägen 14 A, våning 8, FIN-00100 Helsingfors. Telefon +358 9 4735 5100, telefax +358 9 4735 5101.
Andra värdepappersfonder som förvaltas av ODIN Forvaltning AS:	Aktiefonder: ODIN Eiendom (Fastighet), ODIN Eiendom I (Fastighet I), ODIN Norge II, ODIN Sverige II, ODIN Norden II, ODIN Europa II, ODIN Finland II och ODIN Global II Aktiefonder - fond i fond - underfond förvaltd av Swedbank Robur Fonder AB: ODIN Robur Øst Europa Blandfonder: ODIN Konservativ, ODIN Flex og ODIN Horisont Obligations- och penningmarknadsfonder - förvaltning utkontrakterad till Storebrand Kapitalforvaltning AS: ODIN Kort Obligasjon, ODIN Obligasjon, SpareBank 1 Pengemarked, ODIN Pengemarked och ODIN Rente.

Marknadsföring och distribution

Fonderna* marknadsförs och distribueras i Norge, Sverige, Finland och Nederländerna enligt EUs regelverk (UCITS-direktiven). Informationen i detta prospekt är uteslutande 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.

* ODIN Emerging Markets marknadsförs och distribueras inte i Nederländerna

Distributörer av ODINs värdepappersfonder mottar provision från ODIN Forvaltning AS.

Tvister

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 Finansklagenemnda (www.finansklagenemnda.no). Förutsättningen för att ett klagomål från en andelsägare ska tas upp till behandling i Finansklagenemnda 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 Finansklagenemnda ska vara skriftliga och ärendehantering är kostnadsfri.

Depåbank

Namn: Handelsbanken
Adress: Tjuvholmen allé 11
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. 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 1 februari 2012.

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/Basfakta för investerare
Stadgar