



# ODIN Värdepappersfond | ODIN Penningmarknad SEK

– etablerad 2008-02-11

Detta prospekt beskriver räntefonden ODIN Penningmarknad SEK som förvaltas av ODIN Forvaltning AS. Särskilda prospekt har tagits fram för ODINs övriga räntefonder, egenförvaltade aktiefonder och fond-i-fonder. Tilläggsinformation kan erhållas i års- och halvårsrapporter som kan beställas från ODIN Forvaltning AS, ODIN Fonder eller förmedlare av ODINs fonder.

ODIN Forvaltning har ingått ett avtal med Storebrand Kapitalforvaltning AS om att utkontraktera vissa funktioner kopplade till förvaltningen av fonden. Utkontraktering regleras i den norska föreskriften från den 8 juli 2002 nr. 798 ”om forvaltningsselskaper for verdipapirfonders bruk av oppdragstaker (utkontraktering)”. ODIN Forvaltning AS har i enlighet med nämnda föreskrift skickat en anmälan om utkontrakteringsavtalet till Finansstilsynet (finansinspektionen i Norge).

ODIN Forvaltning AS har fortfarande ansvaret för alla funktioner kopplade till förvaltningen av fonden.

Utkontrakteringen omfattar följande funktioner:

- Investeringsbeslut, däribland köp och försäljning av finansiella instrument i enlighet med fonden stadgar och mandat och i enlighet med ramarna i den norska värdepappersfondslagen (verdipapirfondloven).
- Betalning i samband med handel av finansiella instrument.
- Att varje dag fastställa fondens kurs per andel.

Andelsägarna skall även fortsättningsvis vända sig till ODINs kundservice eller den distributör de har tecknat fondandelar genom.

## Investeringsmandat/Risk

### Penningmarknadsfonden ODIN Penningmarknad SEK

Värdepappersfonden förvaltas i enlighet med den norska värdepappersfondslagen (verdipapirfondloven) och fondens stadgar.

Fonden investerar i SEK-denominerade korta räntebärande finansiella instrument, företrädesvis penningmarknadsinstrument och obligationer, utfärdade eller garanterade av stat, kommun eller finansinstitution inom EES.

Fondens modifierade duration skall vara under 0,5 (genomsnittlig räntebindningstid skall vara mindre än 180 dagar), och inga investeringar skall ha en räntebindningstid som är längre än ett år. Upp till 25 % av portföljen kan investeras i floating rate notes (FRN) med en löptid på mellan ett och tre år. Det är inte möjligt för fonden att investera i FRN med löptid på över tre år. Portföljens korta räntebindningstid medför att förändringar i marknadsräntor kommer att ge begränsade värdeförändringar i portföljen. Fondens genomsnittliga duration kommer över tid att ligga nära referensindex – OMRX T-Bill.

Det är en målsättning att ha en låg kreditrisk. Fonden kan bara investera i värdepapper om utställaren eller själva värdepapperet har minst kreditvärderingen BBB- (investeringsklass). Kreditvärderingen ska vara av nyare datum och ha gjorts av minst ett erkänt kreditvärderingsinstitut eller minst två mäklare. Kravet på kreditvärdering gäller inte värdepapper som ställs ut av det allmänna. Ändringar av kreditvärdigheten för fondens investeringar kan påverka fondens avkastning.

Fonden har enligt stadgarna möjlighet att ingå avtal om derivat-instrument. Fonden använder derivat för att styra portföljens duration samt ta aktiva positioner i förhållande till ränteprog-noser. Riskprofilen för fonden skall förbli oförändrad till följd av derivatplaceringar.

Fonden har enligt stadgarna inte möjlighet att investera med lånade medel.

Modifierad duration är ett uttryck för den procentuella ändringen av fondens värde till följd av en förändring i marknadsräntorna med 1 procent. Högre duration innebär högre risk för svängningar i fondens värde och avkastning. Förvaltarna kontrollerar kontinuerligt portföljernas duration i syfte att utnyttja ändringar i de olika marknadsräntorna.

Fonden kommer att placera i värdepapper som bedöms ha låg kreditrisk och är lätta att omsätta. Kreditrisken bedöms genom kontinuerlig analys av utfärdarna. Utfärdarna skall uppfylla krav på kreditkvalitet för att kvalificera sig för fonden. Därefter bedöms riskpremien kontinuerligt i förhållande till utfärdarnas absoluta och relativa kreditvärdighet. Genom dagliga rapporter till administrationen och förvaltaren övervakas att portföljen uppfyller interna och externa ramar.

## Vem vänder sig fonden till?

Ovan nämnda fond vänder sig till andelsägare som vill ha exponering mot penningmarknaden i enlighet med ovan nämnda mandat.

## Målsättning

Att ge andelsägarna en god avkastning inom de ramar som gäller för fondens investeringar.

## Investeringsstrategi

Förvaltaren väljer en kombination av penningmarknadsinstrument och obligationer som förväntas ge bäst avkastning.

## Portföljförvaltning

Storebrand Kapitalforvaltning AS, Oslo.

## Avkastning

För information om fondens historiska avkastning hänvisas till det förenklade prospektet. Det kan beställas kostnadsfritt från ODIN Forvaltning AS eller ODIN Fonder.

Fondens avkastning beror på ränteutvecklingen på penning- och obligationsmarknaden, fondens riskprofil, provisioner och förvaltningen av fonden. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning.

## Utdelning

Fondens skattepliktiga resultat, beräknat i enlighet med gällande norska skatteregler, avskiljs årligen från fonden och delas ut till andelsägarna i form av nya andelar. Utdelningen sker mellan den 15 december och 31 december. Kursen på en fondandel justeras då ned lika mycket som värdet på det skattepliktiga resultatet per andel. Utdelning kan också erhållas kontant på andelsägarens begäran till ODIN Forvaltning AS eller ODIN Fonder vid andelsägarens teckning av fondandelar eller före den 1 december.

## Teckning (köp) av andelar

Teckning av nya andelar skall ske till andelsvärdet enligt den första kursberäkningen efter teckningstillfället (som är när skriftlig anmälan med nödvändiga uppgifter om teckningen har kommit in till förvaltningsbolaget, medel som motsvarar teckningen mottagits och eventuell legitimationskontroll genomförts).

Fondens basvaluta är SEK. Fonden tar även emot betalning i annan valuta. Fonden växlar inbetalning i annan valuta till SEK för andelsägarens räkning och med andelsägarens valutarisk.

Anmälan 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 vid engångsköp är 10 000 SEK, eller 2 000 SEK vid teckning av ett månatligt sparavtal.

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 sådant att upprättas av ODIN Forvaltning AS.

## Förvaltarregistrering (nominee)

Norsk eller utländsk bank, värdepappersföretag, värdepappersregister eller förvaltningsbolag, som för sina kunders räkning önskar att registrera sig som förvaltare (nominee) i ODINs andelsägarregister måste inhämta tillstånd från Finanstilsynet i Norge för att en sådan registrering skall få göras. Information om villkoren för ett sådant tillstånd finns att tillgå på bolagets hemsida: [www.odinfonder.se](http://www.odinfonder.se).

**Bankkontonummer  
(SEK)**

SE123000000042391300731SEK

**ISIN**

NO 0010415268

## Inlösen (försäljning) av andelar

Inlösen av nya andelar skall ske till andelsvärdet enligt den första kursberäkningen efter att inlösenkravet har inkommit till förvaltningsbolaget genom skriftlig anmälan med nödvändiga uppgifter.

Inlösenkravet skall ha kommit in till förvaltningsbolaget före klockan 12.00 (GMT +1) för att första kursberäkning efter det att inlösenkravet inkom skall användas som grund. Anmälan 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 för inlösta andelar sker normalt från förvaltningsbolaget den tredje bankdagen efter inlösen-

dagen till det bankkonto som uppgetts. Utbetalning för inlösta andelar sker i SEK. 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 med Finanstilsynets samtycke suspendera rätten till inlösen.

## Kostnader

|   |             |
|---|-------------|
| ODIN Penningmarknad SEK:  |             |
| Kostnad vid teckning och inlösen av andelar:  | 0,0%        |
| Kostnader som belastar fonden:  |             |
| Förvaltningsarvode i % av förvaltad kapital<br>(inkl. förvaltning, administration, distribution, fasta depåkostnader m.m.)                      | 0,4%        |
| +<br>Övriga kostnader som belastar fonden<br>(med undantag av transaktionsrelaterade kostnader som courtage, varierande depå- och bankavgifter) | 0,0%        |
| <b>TK Total kostnad i procent av förvaltad kapital</b>  | <b>0,4%</b> |

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 fondens värde och avkastning. För de värdepapper där det inte föreligger något marknadsvärde fastställer förvaltningsbolaget ett värde utifrån ett objektiva och enhetligt underlag.

Fondens nettoandelsvärde beräknas normalt varje börsdag kl. 15.00 (GMT +1).

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

## Information till andelsägare

Uppgifter om andelsvärden offentliggörs normalt varje dag via Oslo Børs Informasjon AS och förmedlas till en rad norska och svenska tidningar och finns även på vår hemsida [www.odinfonder.se](http://www.odinfonder.se). Reviderade räkenskaper med portföljövrsikt lämnas vid varje årsskifte. Öreviderade räkenskaper med portföljövrsikt lämnas för första halvåret. Års- och halvårsrapporter skickas till alla andelsägare. Års- och halvårsrapporter kan också beställas från ODIN Forvaltning AS, ODIN Fonder eller förmedlare av ODINs värdepappersfonder. VPS skickar senast under februari ut årsbesked med information som används i samband med självdeklarationen.

## Stadgar

Fonden är en egen juridisk enhet med egna stadgar som styr fondens förvaltning. Stadgarna är godkända av norska Finanstilsynet. Stadgarna medföljer som bilaga till prospektet.

## Andelar i värdepappersfonder

En värdepappersfond 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 hos VPS. En andelsägare har inte rätt att begära delning eller upplösning av värdepappersfonden. Förvaltningen av en värdepappersfond sköts av ett förvaltningsbolag som fattar alla beslut om fonden. Utöver andelsinsatsen är andelsägarna inte ansvariga för fondens åtaganden.

Andelsägarna i de värdepappersfonder som förvaltas av ODIN Forvaltning AS väljer en tredjedel av styrelsens medlemmar. Valen sker vid valmötet i enlighet med reglerna 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 facktidskrifter med allmän spridning. Med samtycke från Finanstilsynet kan ett förvaltningsbolag fatta beslut om att en värdepappersfond som bolaget förvaltar skall avvecklas.

### Behandling av personuppgifter

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

### Skatteregler

Nedan redovisas de grundläggande skatteregler som gäller i de länder där fonden 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 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.

#### Fonden:

Fonden är skattepliktig för 28 % av skattepliktig inkomst. Skattepliktig inkomst består av nettokursvinster på räntebärande värdepapper, samt intjänade periodiserade räntetäckter och valutavinster, minus avdragsberättigade kostnader som förvaltningsarvode, räntekostnader och valutaförluster. I praktiken delar fonden ut skattepliktig inkomst till andelsägarna så att denna inte beskattas.

#### Alla placerare:

Fondens skattepliktiga intäkt skiljs varje år av från fonden och delas i form av nya andelar ut till andelsägarna. Kursen på andelen justeras då ned lika mycket som värdet av den skattepliktiga intäkten per andel. Skattepliktig intäkt per andel beskattas hos andelsägaren det inkomstår det tjänas in.

Fonden ger inte utdelning som utgör underlag för källbeskattning.

#### Placerare som är skattskyldiga i Norge:

##### Privata placerare

Kapitalinkomster beskattas med 28 %. Andelsägare är skattskyldiga för sin intjänade andel av fondens skattepliktiga intäkt. Andelsägare är skattskyldiga för 28 % av fondens orealiserade kursvinster på räntebärande papper vid inlösen av andelar. På motsvarande sätt är orealiserade kursförluster avdragsberät-

tigade med 28 %. Räntefondsandelar ingår med 100 % av marknadsvärdet per den 31 december vid beräkning av förmogenhetsskatt.

##### Företag (juridiska personer)

Kapitalinkomster beskattas med 28 %. Andelsägare är skattskyldiga för sin intjänade andel av fondens skattepliktiga intäkt. Andelsägare är skattskyldiga för 28 % av fondens orealiserade kursvinster på räntebärande papper vid inlösen av andelar. På motsvarande sätt är orealiserade kursförluster avdragsberättigade med 28 %. Räntefondsandelar ingår med 100 % av marknadsvärdet per den 31 december vid beräkning av förmogenhetsskatt.

#### Placerare som är skattskyldiga i Sverige:

##### Privata placerare

Kapitalvinst vid inlösen av andelar och den årliga utdelningen beskattas med 30 % i inkomstlaget kapital. 100 % av kapitalförlust vid inlösen av fondandelar kan kvittas mot andra kapitalinkomster. Om man därvid får ett underskott i inkomstlaget 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 beskattas med 26,3 % i inkomstlaget 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.

#### Placerare som är skattskyldiga i Finland:

##### Privata placerare

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 EUR 1 000. Motsvarande kapitalförlust är inte avdragsberättigad. Kapitalförlust får endast dras av från kapitalvinst samma år eller de tre påföljande åren.

Årliga utdelningar i form av nya andelar beskattas som beskattningsbar intäkt med en sats på 28 %.

##### Företag (juridiska personer)

Kapitalvinster beskattas med 26 %. Årliga utdelningar i form av nya andelar beskattas som beskattningsbar intäkt med en sats på 26 %.

## Uppgifter om förvaltningsbolaget

|  |  |
|--|--|
| Namn:  | ODIN Forvaltning AS  |
| Organisationsnummer:   | 957 486 657  |
| Etableringsdatum:  | 12 februari 1990   |
| Godkännande:   | Förvaltningsbolaget står under tillsyn av norska Finanstilsynet och fick officiellt godkännande för 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:  | NOK 9 238 000 fullt inbetalt   |
| Aktieägare:  | SpareBank 1 Gruppen AS Styrelseordförande: VD Kirsten Idebøen, SpareBank 1 Gruppen AS  |
| Styrelseledamöter:   | Koncernchef Tore Haarberg, SpareBank 1 Midt-Norge<br>Huvudkassör Elin Veimo, Fagforbundet<br>Koncernchef Personmarked Rolf Aarsheim, SpareBank 1 SR-Bank<br>VD/partner Anne Bruun-Olsen DTZ Realkapital Eiendomsmegling AS (andelsägarvald)<br>Civilekonom Harald Elgaaen, Harald Elgaaen Rådgivning (andelsägarvald)  |
| VD:  | Leif Ola Rød   |
| Ställföreträdare för VD:                                       | Jarl Ulvin   |
| Revisor:   | PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 8, 0191 Oslo, auktoriserad revisor<br>Magne Sem.   |
| Bokslut:   | Datum för årsbokslut är 31 december  |
| Lön och ersättning:  | VD fick NOK 3 628 000 i fast lön, bonus och annan ersättning under 2009. Styrelsearvode för 2009 är NOK 500 000.   |
| Filial i Stockholm:  | ODIN Fonder, Box 238 S-101 24 Stockholm, Stureplan 13 S-111 45 Stockholm. Telefon +46 8 407 14 00, fax +46 8 407 14 66   |
| Dotterbolag:   | ODIN Rahastot, Södra Hesperiegatan 10, FIN-00100 Helsingfors. Telefon +358 9 4735 5100, telefax +358 9 4735 5101.  |
| Andra värdepappersfonder som förvaltas av ODIN Forvaltning AS: | <b>Aktiefonder:</b><br>ODIN Norden, ODIN Finland, ODIN Norge, ODIN Sverige, ODIN Europa, ODIN Europa SMB, ODIN Global, ODIN Global SMB, ODIN Maritim, ODIN Offshore, ODIN Eiendom (Fastighet), ODIN Norge II, ODIN Sverige II, ODIN Norden II, ODIN Europa II och Finland II.<br><b>Aktiefond – fond-i-fond – underfond förvaltd av Swedbank Robur Fonder AB:</b><br>ODIN Robur Øst Europa.<br><b>Aktiefonder – fond-i-fonder – underfonder förvaltd av Franklin Templeton:</b><br>ODIN Templeton Emerging Markets.<br><b>Räntefonder – förvaltd av Alfred Berg Kapitalforvaltning AS:</b><br>ODIN MoneyMarket EUR, ODIN Pengemarked, SpareBank 1 Pengemarked, ODIN Obligasjon och ODIN Kort Obligasjon. |

## Marknadsföring och distribution

ODIN Penningmarknad SEK är en UCITS-fond. Fonden marknadsförs och distribueras i Norge och Sverige.

Informationen i detta prospekt är uteslutande avsett för investerare som är hemmahörande i de länder där fonden är registrerad för försäljning och marknadsföring. Fonden får inte marknadsföras eller distribueras direkt eller indirekt till investerare som lyder under USA:s jurisdiktion. Detta gäller bland annat investerare som är bosatta eller skattskyldiga i USA. Förfrågan om teckning från sådana investerare kommer att avvisas.

Distributörer av ODINs värdepappersfonder mottar provision från ODIN Forvaltning AS.

## Tvister

Alla tvister som uppstår mellan andelsägare och förvaltningsbolag skall lösas enligt norsk rätt och hänskjutas till avgörande vid Oslo tingrett.

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

## Depåbank

Namn: Handelsbanken  
Adress: Rådhusgata 27, 0113 OSLO  
Organisationsnummer: 971 171 324  
Huvudverksamhet: Bank

Det här dokumentet utgör tillsammans med stadgarna fondens fullständiga prospekt. Ett förenklat prospekt för fonden har också tagits fram. Prospektet eller fondernas stadgar, års- och halvårsrapporter kan beställas kostnadsfritt hos ODIN Fonder, Box 238, 101 24 Stockholm, telefon 08 407 14 00, fax 08 407 14 66, e-post: kontakt@odinfond.no eller finns tillgängliga på [www.odinfonder.se](http://www.odinfonder.se). Års- och halvårsrapporter samt fullständigt och förenklat prospekt för fonden som behandlas här är tillgängliga på norska och svenska.

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 16 juni 2010.

*Det här prospektet är ursprungligen skrivet på norska. Detta är en översatt och anpassad version som publiceras med reservation för eventuella fel eller oklarheter som kan ha uppstått i samband med översättningen. Originalversionen av det här prospektet finns tillgängligt på norska.*

## Styrelsen i ODIN Forvaltning AS

Kirsten Idebøen  
ordf., sign.

Anne Bruun-Olsen  
sign.

Harald Elgaaen  
sign.

Elin Veimo  
sign.

Tore Haarberg  
sign.

Rolf Aarsheim  
sign.

Bilaga: Förenklat prospekt  
Stadgar