

Vem vänder sig fonden till?

Fonden vänder sig till andelsägare som vill ha en långsiktig exponering mot aktiemarknaderna globalt.

Fondens investeringsmandat och -strategi

Fonden är en indexoberoende global fond som fritt kan investera i små och mellanstora företag i hela världen. Kriteriet för bolagens storlek kommer motsvara den definition av små och medelstora bolag som används av fondens referensindex vid investeringstillfället. Minst 80 % av fondens förvaltade kapital ska investeras i aktier och aktierelaterade finansiella instrument. Upp till 10 % av fondens förvaltade kapital kan placeras i onoterade finansiella instrument i enlighet med fondens investeringsmandat. Fonden är normalt fullinvesterad i aktier, men kan även placera medel i bank eller i penningmark-nadsinstrument. Fonden har enligt stadgarna rätt att ingå avtal om derivatinstrument. Fonden använder för närvarande inte derivatinstrument.

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 företagsledningen. 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 investerat i ägnar ODINs förvaltare också tid åt att utöva sina rättigheter som aktieägare på uppdrag av fondernas andelsägare.

Målsättning

Fondens målsättning är att uppnå en långsiktig avkastning som är bättre än fondens referensindex.

Referensindex

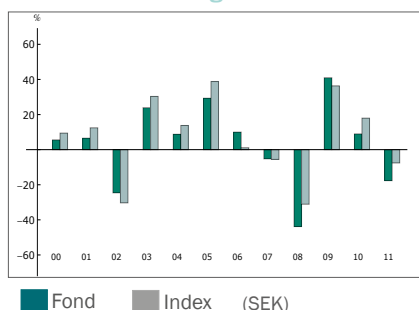
Fondens referensindex är MSCI World Net Small Cap Index. Referensindex är justerat för utdelning.

Avkastning

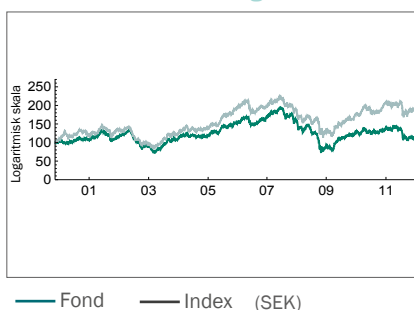
Graferna nedan visar den historiska utvecklingen för fondens avkastning mätt i svenska kronor. I avkastningen ingår utdelning som fonden mottagit från sina investeringar. Samtliga kostnader som belastar fonden har dragits av.

Uppdaterat per 2011-12-31

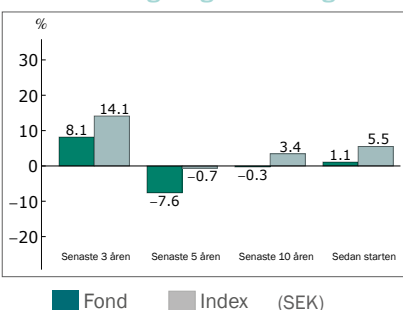
Historisk avkastning



Historisk kursutveckling



Genomsnittlig årlig avkastning



Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Framtida avkastning beror bland annat på marknadsutvecklingen, förvaltarens kunskaper, fondens risk samt kostnader vid förvaltning. Avkastningen kan bli negativ som en följd av kursfall. Avkastningen kan variera avsevärt under ett år. Den enskilda andelsägarens förlust eller vinst beror därför på de exakta tidpunkterna för köp respektive försäljning av andelar. Historisk avkastning är ej inflationsjusterad.

Uppdaterat per 2012-12-31

10 största företagen i fonden

NewMarket	7,32%
Embotelladora Andina	5,97%
Glanbia	5,36%
Beacon Roofing Supply	4,43%
Banrisul	3,92%
Astaldi	3,79%
Kongsberg Gruppen	3,79%
Corp.Moctezuma	3,73%
Hubbell	3,70%
SIKA	3,45%

Sektorfördelning

Kemikalier	15,20%
Verkstadsindustri	13,65%
Livsmedel	9,18%
Dryckesvaror	8,62%
Kommersiella banker	6,75%

Förvalt kapital 423 744 000 SEK

Geografisk fördelning

New York	28,67%
Frankfurt	10,60%
Milano	8,85%
Oslo	7,36%
Zürich Se	6,10%
Dublin	5,36%
Nasdaq Ngs	4,43%
Sao Paulo	3,92%
Mexico City	3,73%
London	3,45%

Risk

Investeringar i aktiefonder innebär alltid en viss risk. Med risk avses svängningar i fondens andelsvärde (prisvolatilitet). Vi vill understryka att aktiefonder är ett långsiktigt investeringsalternativ och vi rekommenderar en investeringsperiod på som kortast 5 år. Kortare investeringsperiod ökar risken för förlust. Längre investeringshorisont än 5 år minskar risken för förlust. Fondens riskprofil är låg/medel eftersom fonden investerar i flera marknader över hela världen. Fondens indexoberoende medför att fondens avkastning kan avvika från index.

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 i NOK:

	Relativ vinst	Relativ förlust
ODIN Global SMB	102%	127%

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 aktiefondsförvaltare 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 relativt 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.

Teckning (köp)/inlösen (försäljning)

Fondandelar kan tecknas eller inlösas genom att detta meddelas via fax, post eller elektronisk tjänst (godkänd av ODIN Forvaltning AS) till ODIN Fonder eller förmedlare av ODINs värdepappersfonder. Lägsta teckningsbelopp är 10 000 SEK vid engångsköp eller 500 SEK vid tecknande av ett månatligt sparavtal.

Fondens basvaluta är norska kronor. Fondens växlar inbetalning i utländsk valuta till norska kronor för andelsägarens räkning och med andelsägarens valutarisk. Utbetalning för inlösta andelar sker i NOK, SEK, EUR eller GBP.

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.

I enlighet med den norska lagen om ångerrätt från den 21 december 2000 finns ingen ångerrätt vid köp av andelar i värdepappersfonder. I övrigt hänvisas till fondens fullständiga prospekt vad avser övriga krav på information i enlighet med bestämmelserna i den nämnda lagen.

Kostnader

Kostnad vid teckning och inlösen av andelar: 0,0%

Kostnader som belastar fonden: 2,0%
Förvaltningsarvode i % av förvaltad kapital
(inkl. förvaltning, administration, distribution, fasta depåkostnader m.m.)
+

Övriga kostnader som belastar fonden (med undantag av fondens transaktionsrelaterade kostnader som courtage, varierbara depå- och bankavgifter) 0,0%

TK Total kostnad 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.

Utdelning

Fonden investerar mottagen utdelning och delar inte ut utdelning till fondens andelsägare.

Skatteregler för investerare skatteskyldiga i Sverige

Informationen ska inte ses som skatterådgivning. Var vänlig och kontakta din lokala skatterådgivare för mer information.

Privata placerare

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 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 beskattas med 26,3 % i inkomstslaget näringsverksamhet.

Eventuell kapitalförlust är endast avdragsgill mot skattepliktiga kapitalvinster på sk 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 inkomstskattepliktig. När pensionen betalas ut beskattas den som tjänsteinkomst.

Kursinformation

Fondens nettoandelsvärde beräknas och publiceras normalt fem dagar i veckan. Kurserna publiceras bland annat i de största tidningarna i Sverige och finns också på vår hemsida: www.odinfonder.se.

Viktig information

Förvaltningsbolag: ODIN Forvaltning AS,
Postboks 1771 Vika, 0122 Oslo.
Tfn +47 22 01 02 04,
fax +47 22 01 02 01.
Organisationsnummer: NO 957 486 657
Finanskoncern: SpareBank 1 Gruppen
Revisor: PricewaterhouseCoopers AS
Depåmottagare: Handelsbanken
Tillsynsmyndighet: Finanstilsynet
(www.finanstilsynet.no)
Alternativ tvistelösningsinstans: Finansklagenemnda
(www.finansklagenemnda.no)

Detta förenklade prospekt innehåller nyckelinformation om fonden. För mer information, se det fullständiga prospektet från den 2012-01-02, stadgar, års- och delårsrapporter m.m. som finns tillgängliga på norska, svenska, finska och engelska. De kan beställas kostnadsfritt. (Se kontaktinfo på första sidan.)

Marknadsföring och distribution

Fonden marknadsförs och distribueras i Norge, Sverige, Finland, Nederländerna och Storbritannien i enlighet med 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.

Fonden 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.

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.