



Fondens startdatum: 11 februari 2008 • Förvaltare: Storebrand Kapitalforvaltning AS*

* Förvaltningen är utkontrakterad till Storebrand Kapitalforvaltning AS. Andelsägarna skall också fortsättningsvis vända sig till ODINs kundservice eller till den distributör de har tecknat fondandelar genom.

Vem vänder sig fonden till?

Ovannämnda fond vänder sig till andelsägare som vill ha exponering mot penningmarknaden.

Investeringsmandat/risk

Värdepappersfonden förvaltas i enlighet med den norska värdepappersfundsloven (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 för fondens portfölj skall vara mindre än 180 dagar och inget värdepapper 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 förändrade 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 derivatinstrument. Fonden använder derivat för att styra portföljens duration och ta aktiva positioner i förhållande till ränteprognos. Riskprofilen för fonden skall vara 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 av marknadsräntorna med 1 %. 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.

För investeringar i värdepappersfonder finns ingen garanti för det investerade beloppet motsvarande den insättningsgaranti som gäller för banksättning i norska banker med upp till två miljoner kronor enligt den norska "banksikringsloven" från den 6 december 1997 nr 75.

Investeringsstrategi

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

Målsättning

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

Referensindex

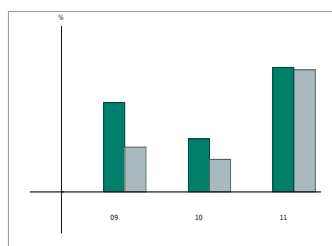
Fondens referensindex är OMRX T-Bill.

Avkastning

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

Uppdaterat per 2011-08-31

Historisk avkastning (SEK)



Senaste kvartalet	Senaste 12 mån.	2009	Senaste 3 åren årlig	Sedan start årlig
0,5%	1,4%	0,9%	1,4%	1,8%

■ Fond ■ Index

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

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)/inlösen (försäljning)

Fondandelar kan tecknas eller inlösas genom att man via fax, post eller elektronisk tjänst (godkänd av ODIN Forvaltning AS) kontaktar ODIN Fonder eller förmedlare av ODINs värdepappersfonder. Lägsta teckningsbelopp är 10 000 SEK vid engångsköp eller 2 000 SEK vid teckning av ett månatligt sparavtal.

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.

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

I enlighet med den norska lagen om ångerrätt från den 21 december 2000 finns inte någon ångerrätt vid köp av andelar i värdepappersfonder. I övrigt hänvisas till fondens fullständiga prospekt och stadgar när det gäller övriga krav på information enligt bestämmelserna i samma lag.

Kostnader

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

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

Skatteregler för investerare skatteskyldiga i Sverige

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

Privata placeringar

Kapitalvinst vid inlösen av andelar och den årliga utdelningen beskattas med 30 % i inkomstslaget kapital. 100 % av kapitalförlust vid inlösen av fondandelar kan kvittas 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 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 inkomstskattepliktig. När pensionen betalas ut beskattas den som tjänsteinkomst.

Kursinformation

Fondens nettoandelsvärde beräknas normalt varje börsdag kl. 15:00 (GMT +1). Uppgifter om andelsvärden offentliggörs normalt varje dag via Oslo Børs Informasjon AS i en rad norska och svenska tidningar och finns också på vår hemsida www.odinfonder.se.

Viktig tilläggsinformation

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

Detta förenklade prospekt innehåller nyckelinformation om fonden. För mer information, se det fullständiga prospektet per 2011-03-22, stadgar, års- och halvårsrapporter m.m.. De kan beställas kostnadsfritt. (Se kontaktinfo på första sidan.)

Marknadsföring och distribution

Fonden är en UCITS-fond. Fonden marknadsförs och distribueras i Norge och Sverige. Informationen i detta prospekt är utslutande 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 är underställda amerikansk lag. 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.

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.



ODIN