

Prospekt med vedtekter for verdipapirfondet Odin Norge

Odin Norge forvaltes av forvaltningsselskapet Odin Forvaltning AS - et foretak i SpareBank 1-alliansen.

1. Opplysninger om forvaltningsselskapet

Hovedkontor

Besøksadresse: Haakon VIIIs gate 10, 0161 Oslo
Postadresse: Postboks 1771, Vika, N-0122 Oslo
Telefon: +47 24 00 48 00
Telefaks: +47 24 00 48 01
E-post: kundeservice@odinfond.no
Internett: www.odinfond.no
Organisasjonsnummer: 957 486 657

Filial i Sverige

Odin Fonder, Kungsgatan 30, S-111 35 Stockholm. Telefon +46 8 407 1400, Telefaks +46 8 407 1466
Internett: www.odinfonder.se

Datterselskap i Finland

Odin Rahastot, Anttigatan 3 D 7. vån, FIN-00100 Helsingfors. Telefon +358 9 4735 5100,
Telefaks +358 9 4735 5101
Internett: www.odin.fi

Stiftelsesdato/tillatelse

Odin Forvaltning AS ble stiftet 12. februar 1990 og har siden 30. mars 1990 hatt tillatelse til å drive verdipapirfondsforvaltning. Odin Forvaltning AS fikk 5. februar 2010 tillatelse til å yte aktiv forvaltning av investors portefølje av finansielle instrumenter, og etter investors fullmakt, samt investeringsrådgivning. Den 17. desember 2014 fikk Odin Forvaltning AS tillatelse til å forvalte alternative investeringsfond. Forvaltningsselskapet er under tilsyn av det norske Finanstilsynet.

Odin Forvaltning AS' forpliktelser følger av verdipapirfondloven og lov om forvaltning av alternative investeringsfond, med tilhørende forskrifter.

Eierforhold

SpareBank 1 Forvaltning AS eier 100 prosent av aksjekapitalen.

Styret

Styrets leder: Ronni Møller Pettersen, Adm. direktør SpareBank 1 Forvaltning AS

Styremedlemmer:

Sigurd Aune (Adm. direktør SpareBank 1 Gruppen AS)
Kari Elise Gislås, (Konserndirektør SpareBank 1 Østlandet)
Marianne Heien Blystad (Advokat i Ro Sommernes Advokatfirma DA) (andelseiervalgt)
Christian S. Jansen (Adm. direktør CSJ International AS) (andelseiervalgt)
Mariann Stoltenberg Lind (Senior porteføljeforvalter Odin Forvaltning AS) (ansattrepresentant)

Administrerende direktør

Bjørn Edvart Kristiansen

Revisor

Selskapets revisor er PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, 0194 Oslo ved statsautorisert revisor Lars Kristian Jørgensen. Revisors forpliktelser følger av verdipapirfondloven og lov om alternative investeringsfond med tilhørende forskrifter. Revisor har i tillegg forpliktelser etter revisorloven.

Utkontraktering

Odin Forvaltning AS har utkontraktert følgende tjenester;

- IKT-tjenester, til SpareBank 1 Forvaltning AS
- Økonomi og regnskap, til SpareBank 1 Forvaltning AS

- IKT-tjenester, til SpareBank 1 Utvikling AS
- Internrevisjon, til EY
- CRM, til HubSpot
- Styreportal, til AdminControl
- Systemstøtte Investeringsrådgivning, til Quantfolio
- Systemstøtte AML, til Kundesjekk
- Systemstøtte Kundeservice, til Kundo

Lønn og godtgjørelse

Administrerende direktør mottok NOK 5.549.000 i lønn og variabel godtgjørelse i 2025. Samlet styrehonorar for 2025 er NOK 1.631.000.

Godtgjørelsesordning

Lønnsfastsettelsen i selskapet foretas ut fra en markedsmessig vurdering. I tillegg til fastlønn praktiseres en variabel godtgjørelsesordning. Formålet med ordningen er å motivere til gode resultater og lønnsomhet, både for kunder og for selskapet på kort og lang sikt. I Odin Forvaltning AS har administrerende direktør, ansatte i forvaltning og ansatte i distribusjon og salg avtaler om variabel godtgjørelse. Nærmere informasjon om godtgjørelsesordningen finnes på selskapets nettsider. Informasjonen kan sendes vederlagsfritt på forespørsel.

Verdipapirfond forvaltet av Odin Forvaltning AS

Odin Forvaltning AS forvalter aksjefond, kombinasjonsfond og rentefond. For nærmere opplysninger om hvilke fond selskapet forvalter, se selskapets nettsider.

2. Opplysninger om verdipapirfondet

Navn/stiftelsesdato: Verdipapirfondet Odin Norge er et aksjefond som ble etablert 26.06.1992
Porteføljeforvalter: Atle Hauge og Vigdis M. Almestad
Organisasjonsnummer: 980 146 618

Fondet er et UCITS fond.

Revisor

Fondets revisor er PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, 0194 Oslo ved statsautorisert revisor Lars Kristian Jørgensen.

Andelseierregister

Det utstedes ingen andelsbevis, da føring av andelseierregister ivaretas av Odin Forvaltning AS, Haakon VII's gate 10, 0161 Oslo. Informasjon om beholdning av andeler og oppnådd avkastning kan finnes ved å logge inn på Odins handelsløsning, Odin Online. Du kan også få dette kostnadsfritt tilsendt ved å kontakte Odins kundeservice, telefon 24 00 48 04.

Regnskapsavslutning

Dato for regnskapsavslutning er 31. desember hvert år.

Års-/halvårsrapport

Årsrapport med årsregnskap og årsberetning for verdipapirfondet skal offentliggjøres innen april hvert år. Halvårsrapport for verdipapirfondet skal offentliggjøres innen august hvert år. Fondets års- og halvårsrapporter er tilgjengelig på Odins nettsider, eller kan fås kostnadsfritt tilsendt etter forespørsel til Odins kundeservice, telefon 24 00 48 04.

Dersom deler av fondets beholdning blir gjenstand for særlige ordninger på grunn av illikviditet eller det foretas endringer i Odin Forvaltning AS' systemer for likviditetsstyring, vil informasjon om dette bli inntatt i fondets års- og halvårsrapporter som er tilgjengelige på Odin Forvaltning AS' nettsider.

Andelseierrettigheter

Hver andelseier har en ideell part i verdipapirfondet som svarer til vedkommendes andel av det totale antall utstedte fondsandeler. Hver andel i verdipapirfondet gir lik rett i fondet.

Likebehandling av andelseierne er et sentralt prinsipp i fondslovgivningen og den praksis Odin Forvaltning AS følger. Odin Forvaltning AS har nærmere retningslinjer og rutiner for å sikre likebehandling og forsvarlig forebygging og håndtering av mulige interessekonflikter. Disse skal beskytte alle andelseiere i fondet. Nærmere informasjon om dette kan fås ved henvendelse til Odin Forvaltning AS.

En andelseier har ikke rett til å forlange deling eller oppløsning av verdipapirfondet. Utover andelsinnskuddet er andelseierne ikke ansvarlig for fondets forpliktelser.

Andelseierne i de verdipapirfond som forvaltes av Odin Forvaltning AS velger en tredjedel av styrets medlemmer. Valgene skjer på valgmøter etter regler fastsatt i Odin Forvaltning AS' vedtekter.

Andelseiere skal periodevis få informasjon om sin beholdning av andeler i fondet og verdien av denne og avkastningen for andelseier i perioden og inneværende år. Informasjonen skal gis andelseier for årets første og andre halvår, og senest gis én måned etter utløpet av hver periode.

Overføre forvaltningen

Med samtykke fra Finanstilsynet kan Odin Forvaltning AS overføre forvaltningen av et verdipapirfond til et annet forvaltningsselskap. Finanstilsynet kan stille vilkår om gjennomføringstidspunkt og hvordan overføringen skal offentliggjøres.

Avvikling

Med samtykke fra Finanstilsynet kan Odin Forvaltning AS gjøre vedtak om at et verdipapirfond som selskapet forvalter, skal avvikles. Avviklingen vil i så fall bli meddelt andelseierne i henhold til verdipapirfondloven § 5-7.

Omsetning av andeler

Fondets andeler er ikke notert ved regulert marked.

Beregning av netto andelsverdi (NAV)

Fondets verdi fastsettes ved å legge til grunn markedsverdien av fondets finansielle instrumenter med tillegg av verdien av fondets likvider/fordringer, påløpte ikke-forfalte inntekter og eventuelt fremførbart underskudd. Gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar og eventuelt utbetalinger til andelseiere fra fondet, trekkes fra. Fondets verdi delt på antall andeler gir andelsverdien. På verdipapirer der markedsverdi ikke foreligger, fastsetter forvaltningsselskapet en verdi på objektivt og konsistent grunnlag.

Fondets netto andelsverdi beregnes ikke når markedet der en vesentlig del av fondets portefølje er investert i, er stengt. Odin Forvaltning AS er ikke ansvarlig for kunders tap eller skade i forbindelse med kursberegningen som skyldes forhold utenfor selskapets kontroll, som for eksempel strømbrydd, streik, feil i databehandlingssystemer eller telenett eller feil begått av selskapets kontraktsmedhjelpere.

Kunngjøring av tegnings- og innløsningskurser

Opplysninger om andelsverdien offentliggjøres normalt daglig via Oslo Børs ASA til en rekke norske aviser, og fremgår også av selskapets nettsider.

Prosedyrer for tegning (kjøp av andeler) og innløsning (salg) eller bytte mellom fond

Tegning og innløsning eller bytte foretas overfor Odin Forvaltning AS. Se også www.Odinfond.no. Melding om tegning, innløsning eller bytte av fond kan sendes via post eller elektronisk tjeneste godkjent av Odin Forvaltning AS.

Odin Forvaltning kan etter eget skjønn velge å akseptere tegninger, innløsninger og fondsbytter fra eksisterende andelseiere i fondet via andre kommunikasjonskanaler.

Fondet er normalt åpent for tegning, innløsning og bytte alle virkedager i Norge, og stengt når deler av eller hele fondet mangler prising på sine underliggende verdipapirer på grunn av stengte nasjonale markeder.

Tegning og innløsning

Frist for tegning, innløsning eller fondsbytte er innen kl. 12:00 hver virkedag.

Tegning kan skje forutsatt at skriftlig melding med de nødvendige opplysninger om tegningen er kommet inn til Odin Forvaltning AS, beløp i samsvar med tegningen er valutert fondets konto innen fristen og eventuell legitimasjonskontroll er foretatt. Melding om tegning av fondsandeler kan ikke gjøres betinget eller trekkes tilbake.

I henhold til den norske angrerettloven av 20. juni 2014 gjelder ikke angrerett ved kjøp av andeler i verdipapirfond. Andeler kan tegnes i den enkelte andelsklassens valuta. Se krav til minste tegningsbeløp inndelt etter andelsklasse under.

Innløsning av andeler skal skje ved at innløsningskravet kommer inn til Odin Forvaltning AS innen fristen gjennom skriftlig melding som inneholder de nødvendige opplysninger. Krav om innløsning kan ikke gjøres betinget eller trekkes tilbake.

Utbetaling for innløste andeler skjer til henvist bankkonto, normalt to virkedager etter kursfastsettelse. Utbetaling for innløste andeler skjer i andelsklassens valuta.

Kursfastsettelse for tegning, innløsning eller fondsbytte vil skje samme virkedag med unntak for fond som har kursfastsettelse neste virkedag.

Suspensjon av innløsningsretten

Ved stengning av børs eller lignende ekstraordinære forhold samt i særlige tilfeller der det er berettiget ut fra hensynet til andelseiernes interesser kan Odin Forvaltning AS, med Finanstilsynets samtykke, helt eller delvis utsette verdiberegningen og utbetalingen av innløsningskrav.

Ved vurderingen av om slike tiltak skal iverksettes vil Odin Forvaltning AS særlig legge vekt på hensynet til likebehandling av fondets andelseiere.

Dersom andelseiernes eller allmennhetens interesser tilsier det kan Finanstilsynet også pålegge Odin Forvaltning AS å suspendere innløsningsretten helt eller delvis.

Valuta

Fondets basisvaluta er norske kroner.

Mekanismer for å ivareta interessen til eksisterende andelseiere i fondet

For å forhindre at eksisterende andelseiere blir skadelidende som følge av tegninger og innløsninger som andre andelseiere foretar i fondet, kan fondet benytte «svingprising». Dette innebærer at fondets kurs justeres med en svingfaktor på dager der fondet har hatt netto tegning eller innløsning som overstiger en på forhånd fastsatt andel av fondets forvaltningskapital (terskelverdi). Terskelverdien er satt til det nivået der netto tegning eller innløsning forventes å innebære at fondet må gjøre porteføljetilpasninger som medfører kostnader. Netto tegning over den fastsatte terskelverdi medfører at fondets kurs justeres opp, og motsatt ved netto innløsning. Fondet får dermed dekket kostnadene som følge av porteføljetilpasninger. Størrelsen på svingfaktoren (uttrykt som andel av fondets verdi) er basert på forhåndsdefinerte estimater av gjennomsnittlige historiske handelskostnader innenfor fondets investeringsmandat. Rutinen for svingprising er i henhold til VFFs bransjestandard om tegning og innløsning, tilgjengelig på www.vff.no.

Minste tegningsbeløp

Dette fondet har andelsklasser.

Andelsklasse A NOK

Minste tegningsbeløp for engangskjøp: NOK 10 mill.

Andelsklasse A SEK

Minste tegningsbeløp for engangskjøp: SEK 10 mill.

Andelsklasse A EUR

Minste tegningsbeløp for engangskjøp: EUR 1 mill.

Andelsklasse B NOK

Minste tegningsbeløp for engangskjøp: NOK 1 mill.

Andelsklasse B SEK

Minste tegningsbeløp for engangskjøp: SEK 1 mill.

Andelsklasse B EUR

Minste tegningsbeløp for engangskjøp: EUR 100 000.

Andelsklasse C NOK

Minste tegningsbeløp for engangskjøp: NOK 3000.

Minste tegningsbeløp for månedlig spareavtale er NOK 300.

Andelsklasse C SEK

Minste tegningsbeløp for engangskjøp: SEK 3000.

Minste tegningsbeløp for månedlig spareavtale er SEK 300.

Andelsklasse C EUR

Minste tegningsbeløp for engangskjøp: EUR 300.

Minste tegningsbeløp for månedlig spareavtale er EUR 30.

Andelsklasse D NOK, D SEK, D EUR

Det er ingen minste tegningsbeløp i denne andelsklassen.

Andelsklasse D2 NOK

Minste tegningsbeløp for engangskjøp: NOK 10 mill.

Andelsklasse F NOK

Minste tegningsbeløp for engangskjøp: NOK 3000.

Minste tegningsbeløp for månedlig spareavtale er NOK 300.

Andelsklasse G NOK

Minste tegningsbeløp for engangskjøp: NOK 25 millioner.

Andelsklasse H NOK

Minste tegningsbeløp for engangskjøp: NOK 50 millioner.

Andelsklasse I NOK

Minste tegningsbeløp for engangskjøp: NOK 100 millioner.

Andelsklasse J NOK

Minste tegningsbeløp for engangskjøp: NOK 250 millioner.

Andelsklasse S NOK

Minste samlede tegningsbeløp for engangskjøp: NOK 100. Åpen for andelseiere som samlet tegner for minst NOK 2.500.000.000 i verdipapirfond forvaltet av Odin Forvaltning.

Fondets målsetting

Fondet er et aktivt forvaltet aksjefond, og kan fritt investere i selskaper som er børsnotert, eller har sitt hovedkontor eller sin opprinnelse i Norge.

Fondets referanseindeks

Fondets referanseindeks er Oslo Børs Fondindeks (OSEFX). Referanseindeksen er justert for utbytte.

Fondets investeringsstrategi

Fondet er et aktivt forvaltet aksjefond, og kan fritt investere i selskaper som er børsnotert, eller har sitt hovedkontor eller sin opprinnelse i Norge. Forvalter investerer fritt, innenfor mandatets rammer, i det forvalter mener er gode og undervurderte selskaper. Fondet er indeksuavhengig – det legges ikke vekt på selskapenes størrelse eller vekt i markedsindeksene.

Investeringsbeslutninger foretas på bakgrunn av egne grundige selskapsanalyser, som baseres på en rekke forskjellige kilder, blant annet bedriftsbesøk og samtaler med selskapenes ledelse. Odins forvaltere leter etter gode undervurderte selskaper som har gode holdninger, også til etiske problemstillinger.

For å bedre verdiskapingen og/eller synliggjøre verdiene i selskapene fondet er investert i, bruker Odins forvaltere også tid på å utøve aksjonærrettigheter på vegne av fondets andelseiere.

Bærekraft

Odin Forvaltning AS har utviklet retningslinjer for ansvarlig forvaltning av verdipapirfond som gjelder for alle fond under forvaltning. Retningslinjene er forankret i FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (UN PRI), som Odin Forvaltning AS sluttet seg til i 2012.

I tråd med retningslinjene integreres bærekraftsrisiko i alle investeringsbeslutninger.

Bærekraftsrisiko er miljømessige, sosiale eller styringsrelaterte hendelser eller omstendigheter som kan ha en faktisk eller mulig vesentlig negativ innvirkning på investeringens verdi dersom det skulle inntreffe. Hvor stor bærekraftsrisikoen er varierer mellom selskap, industrier, markeder og tidshorisonter på investeringene. Bærekraftsrisikoen i fondet og i den enkelte investering er sammensatt av eksponering mot disse faktorene. Integrasjon innebærer blant annet ESG-analyse av selskaper før og under investering, samt gjennomlysning av porteføljene med jevne mellomrom. Utvelgelse av selskaper fondene skal investere i baseres blant annet på disse analysene, og det investeres ikke i selskaper der bærekraftsrisikoen anses for stor. Bærekraftsrisiko er en av flere faktorer som påvirker investeringenes og fondets avkastning. Analyse av selskapene på ESG har som mål å redusere bærekraftsrisikoen i fondet, og den risiko det er for hendelser eller omstendigheter som kan ha negativ innvirkning på investeringen. Odin Forvaltning AS skal være en aktiv eier i selskapene fondene er investert i, og søker å påvirke selskapene i en bærekraftig retning. Dette gjøres blant annet gjennom stemmegivning, direkte dialog med selskapene og samarbeid med andre investorer.

Odin Forvaltning AS forventer at selskaper fondene er investert i opptrer ansvarlig i sin forretningsvirksomhet, og selskaper som ikke viser evne eller vilje til å rette opp i forhold som ikke svarer til forventningene tas ut av porteføljene. Retningslinjer for ansvarlig forvaltning av verdipapirfond i Odin Forvaltning AS er tilgjengelig i sin helhet på selskapets nettsider. Selskaper der styret og ledelse viser manglende vilje og/eller evne til å ta hensyn til miljø og sosiale forhold, ser vi som et tegn på dårlig eierstyring. Odin Forvaltning AS er derfor opptatt av å sikre at selskapene vi investerer i har god ledelse og eierstyring. Det mener vi vil bidra til gode avkastningsresultater over tid.

Dette fondet er klassifisert som et fond som fremmer blant annet sosiale og miljømessige egenskaper slik dette er definert i artikkel 8 i forordning (EU) 2019/2088 om offentliggjøring av bærekraftsinformasjon i finanssektoren. Fondets strategi for å fremme bærekraft går i hovedsak ut på å utøve aktivt eierskap for å fremme ESG, og å ekskludere enkelte bransjer som har negativ påvirkning på sosiale eller miljømessige forhold. Les mer om fondets integrering av bærekraft i vedlegget til prospektet.

Risikoprofil

Fondet kjennetegnes typisk av forholdsvis høy risiko for svingninger i fondets andelsverdi over tid (volatilitet).

Derivater

Fondet har i henhold til vedtektene adgang til å inngå avtaler om derivater. Fondet anvender for tiden ikke derivater.

Teknikker for effektiv porteføljeforvaltning (utlån)

Fondet har i henhold til vedtektene adgang til å låne ut finansielle instrumenter. Fondet låner for tiden ikke ut finansielle instrumenter.

Kostnader

Andelsklasse A NOK, A SEK og A EUR

Det belastes ingen kostnader ved tegning og innløsning. Årlig forvaltningshonorar i fondet utgjør 0,75 prosent.

Andelsklasse B NOK, B SEK og B EUR

Det belastes ingen kostnader ved tegning og innløsning. Årlig forvaltningshonorar i fondet utgjør 1,0 prosent.

Andelsklasse C NOK, C SEK og C EUR

Det belastes ingen kostnader ved tegning og innløsning. Årlig forvaltningshonorar i fondet utgjør 1,5 prosent.

Andelsklasse D NOK, D SEK og D EUR

Det belastes ingen kostnader ved tegning og innløsning. Årlig forvaltningshonorar i fondet utgjør 0,75 prosent.

Andelsklasse D2 NOK

Det belastes ingen kostnader ved tegning og innløsning. Årlig forvaltningshonorar i fondet utgjør 0,50 prosent.

Andelsklasse F NOK

Det belastes ingen kostnader ved tegning og innløsning. Årlig forvaltningshonorar i fondet utgjør 1,05 prosent.

Andelsklasse G NOK

Det belastes ingen kostnader ved tegning og innløsning. Årlig forvaltningshonorar i fondet utgjør 0,65 prosent.

Andelsklasse H NOK

Det belastes ingen kostnader ved tegning og innløsning. Årlig forvaltningshonorar i fondet utgjør 0,55 prosent.

Andelsklasse I NOK

Det belastes ingen kostnader ved tegning og innløsning. Årlig forvaltningshonorar i fondet utgjør 0,50 prosent.

Andelsklasse J NOK

Det belastes ingen kostnader ved tegning og innløsning. Årlig forvaltningshonorar i fondet utgjør 0,45 prosent.

Andelsklasse S NOK

Det belastes ingen kostnader ved tegning og innløsning. Årlig forvaltningshonorar i fondet utgjør 0,35 prosent.

Forvaltningshonoraret dekker kostnader til forvaltning av fondet, administrasjon, distribusjon og faste depotkostnader. I tillegg kan fondet belastes med transaksjonsrelaterte kostnader ved fondets plasseringer (kurtasje, variable depot- og bankgebyrer), eventuelle skatter fondet ilegges, renter på låneopptak som nevnt i vpfl. § 6-10, samt ekstraordinære kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseiernes interesser, jf. vpfl. § 4-6 annet ledd.

Avkastning og risiko

For oppdatert informasjon knyttet til historisk avkastning og risiko henvises det til fondets Nøkkelinformasjon. Oppdatert avkastningsinformasjon finnes også på selskapets nettsider, se pkt. 1 i dette prospektet.

Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

Fondets avkastning kan variere innenfor et år. Realisert tap eller gevinst ved å investere i fondsandeler vil derfor være avhengig av de eksakte tidspunktene for kjøp og salg.

Skatt

I det følgende gis en kort redegjørelse for de skatteregler som gjelder for verdipapirfond og andelseiere. Informasjonen i det følgende innebærer ingen skatterådgivning. Regler og praksis på skatterettens område er under stadig utvikling og kan være gjenstand for endringer i fremtiden, også med tilbakevirkende kraft.

Odin Forvaltning AS kan være forpliktet til å gi opplysninger om andelseiernes innehav i Odins verdipapirfond til norske eller utenlandske myndigheter uten hinder av lovbestemt taushetsplikt.

Vennligst ta kontakt med din lokale skatterådgiver for mer informasjon.

Skatteregler for verdipapirfondet

Fra og med inntektsåret 2026 er verdipapirfond generelt fritatt fra skatteplikt foruten at verdipapirfond må inntektsføre 1 prosent av mottatte utbytter. I inntekten gis det fradrag for fondets forvaltningskostnader. Et eventuelt positivt skattepliktig resultat beskattes med gjeldende skattesats for alminnelig inntekt.

Øvrig beskatning skjer hos andelseier.

Verdipapirfond er fritatt for formuesskatt.

Skatt for private investorer med skatteplikt i Norge

Andelseierne er skattepliktige både for gevinster ved realisasjon av andeler i fondet, og ved utdelinger fra fondet til andelshaveren, herunder utdelinger i form av nye andeler. Inntekter, fratrukket skjermingsfradrag, skattlegges etter gjeldende skattesats for alminnelig inntekt oppjustert med en faktor på 1,72 idet fondets aksjeandel til enhver tid er høyere enn 80 prosent. For 2026 gir det en effektiv skattesats på 37,84 prosent. Tap ved realisasjon av fondsandeler er tilsvarende fradragsberettiget (tap oppjusteres med samme faktor). Bytte av andelsklasser i samme fond innebærer i utgangspunktet ikke at andelene anses som skattemessig realisert.

Fondsandeler inngår i skattemessig formuesberegning med 80 prosent av andelsverdien per 1. januar i skattefastsettingsåret (2026).

For aksjesparekonto og individuell sparing til pensjon (IPS) gjelder egne regler. Se www.odinfond.no for mer informasjon.

Selskapsinvestorer (juridiske personer)

Selskapsinvestorer omfattet av fritaksmetoden er ikke skattepliktige for gevinster ved realisasjon av andeler i fond som til enhver tid har høyere aksjeandel enn 80 prosent da det regnes som aksjeinntekt. Tilsvarende er tap ikke fradragsberettiget. Netto tap kan ikke fradragsføres, verken i inntektsåret eller ved fremføring til senere år.

Skatt for andelseiere med skatteplikt utenfor Norge

Andelseiere som er skattepliktige til andre land enn Norge, oppfordres til å undersøke skatteregler i sine respektive land.

Depotmottakers forpliktelser

Depotmottakers forpliktelser følger av verdipapirfondloven og lov om forvaltning av alternative investeringsfond, med tilhørende forskrifter.

Depotmottaker

Navn:	DNB Bank ASA
Organisasjonsform:	Bank
Adresse:	Dronning Eufemias gate 30, NO-0191 OSLO
Organisasjonsnummer:	984 851 006
Hovedvirksomhet:	Bank

3. Andre opplysninger

Markedsføring og distribusjon

Fondet markedsføres og distribueres i Norge, Sverige og Finland ihht. EU's regelverk (UCITS- direktivene). Informasjonen i dette prospekt er utelukkende beregnet på investorer som er hjemmehørende i de land det enkelte verdipapirfond er registrert for salg og markedsføring. Fondet kan ikke markedsføres eller distribueres direkte eller indirekte til investorer som er underlagt USAs jurisdiksjon. Dette gjelder blant annet investorer som er bosatt i eller er skattepliktig til USA. Anmodning om tegning fra slike investorer vil bli avvist.

Distributører av Odins verdipapirfond kan motta provisjon fra Odin Forvaltning AS.

Behandling av personopplysninger

Odin Forvaltning AS behandler personopplysninger i henhold til bestemmelsene i personopplysningsloven og verdipapirfondloven og har taushetsplikt om det de under sin virksomhet får kjennskap til om andres forhold, med mindre annet er særskilt bestemt i lov eller forskrift eller andelseieren har gitt sitt samtykke til utlevering av taushetsbelagte opplysninger.

Nærmere informasjon om Odin Forvaltning AS' behandling av personopplysninger fremgår av personvernerklæringen som finnes på <https://Odinfond.no/om-oss/kundeinformasjon/>.

Tvister

Enhver tvist som oppstår mellom andelseier og forvaltningsselskapet skal søkes løst etter norsk rett og med Oslo tingrett som rett verneeting.

Odin Forvaltning AS er tilknyttet tvisteløsningsordning i Finansklagenemnda (www.finkn.no).

Forutsetningen for at en klage fra andelseier skal tas opp til behandling i Finansklagenemnda er at klager på forhånd skriftlig har tatt saken opp med Odin Forvaltning AS ved adm. direktør uten å komme til enighet. Klager til Finansklagenemnda skal være skriftlig, og saksbehandlingen er gratis.

Forvalterregistrering / Nominee

Norsk eller utenlandsk bank, verdipapirforetak, verdipapirregister eller forvaltningsselskap som på vegne av sine kunder ønsker å registrere seg som forvalter (nominee) i Odins andelseierregister, må innhente tillatelse fra Finanstilsynet før slik registrering kan finne sted. Informasjon om vilkårene for slik tillatelse finnes på selskapets internettside www.Odinfond.no.

Generell informasjon

Fondets prospekt, nøkkelinformasjon, vedtekter, års- og halvårsrapporter kan bestilles kostnadsfritt hos Odin Forvaltning AS på telefon 24 00 48 00 eller på e-post: kundeservice@Odinfond.no, eller lastes ned fra www.Odinfond.no.

Styrets ansvar

Styret i Odin Forvaltning AS er ansvarlig for at prospektet fyller de krav som følger av lov og forskrift.

Styret i Odin Forvaltning AS bekrefter at opplysningene som fremkommer i prospektet så langt de kjenner til er i samsvar med faktiske forhold, og at det ikke forekommer utelatelser som er av en slik art at de kan endre prospektets betydningsinnhold.

Oppdatering av prospektet

Dette prospektet er sist oppdatert 22.04.2026.

Opplysninger som gis før avtaler inngås, for de finansielle produktene nevnt i artikkel 8 nr. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og i artikkel 6 første ledd i forordning (EU) 2020/852

Produktnavn: ODIN Norge

Lei-nummer: 213800L4RT4KOHQJVM12

Med **bærekraftig investering** menes en investering i en økonomisk aktivitet som bidrar til et miljømål eller et sosialt mål, forutsatt at investeringen ikke gjør betydelig skade på et miljømål eller et sosialt mål, og at foretakene som det er investert i, følger god styringspraksis.

EU-taksonomi er et klassifiseringssystem som er fastsatt i forordning (EU) 2020/852, og som fastsetter en liste over økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige. Den nevnte forordningen fastsetter ikke en liste over økonomiske aktiviteter som er sosialt bærekraftige. Bærekraftige investeringer med et miljømål kan være i samsvar med taksonomien eller ikke.

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Har dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

Ja

Nei

Det vil foreta et minimum av bærekraftige investeringer med et miljømål:

i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

Det vil foreta et minimum av bærekraftige investeringer med et sosialt mål:

Det fremmer miljøegenskaper/sosiale egenskaper, og selv om det ikke har bærekraftig investering som mål, vil det ha en minsteandel med bærekraftige investeringer på 10%

med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

med et sosialt mål

Det fremmer miljøegenskaper/sosiale egenskaper, men **vil ikke foreta noen bærekraftige investeringer**



Hvilke miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper fremmes av dette finansielle produktet?

Fondet fremmer et bredt spekter av miljømessig og sosiale egenskaper gjennom integrering av ESG-informasjon i analyser, aktivt eierskap (dialog og stemmegivning) og ekskluderinger.

- Miljøegenskaper (f.eks. Bedriftens innvirkning på miljø og klima).
- Sosiale egenskaper (f.eks. Menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter og likebehandling).
- God selskapsstyring (f.eks. Aksjonærens rettigheter, utstedelse av godtgjørelse til ledende ansatte og antikorrupsjon).

Les mer i [våre retningslinjer knyttet til ansvarlige investeringer](#).

Fondet bruker en bred sammensatt referanseindeks tilpasset fondets mandat. Det er ikke utpekt en referanseindeks for å oppnå de miljøegenskapene eller de sosiale egenskaper fondet fremmer.

● Hvilke bærekraftsindikatorer brukes til å måle oppnåelsen av hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer?

- Selskapenes ESG-score
- Selskaper med inntekt fra produkter som er utelukket
- Selskaper som bryter internasjonale normer som beskrevet i retningslinjene
- Selskapenes karbonavtrykk

Dataen over er levert av et uavhengig analysebyrå.

Bærekraftsindikatorer måler hvordan de miljømessige eller sosiale egenskapene som fremmes av det finansielle produktet oppnås.

- Fondets utøvelse av eierrettigheter gjennom stemmegiving på generalforsamling
- Fondets dialog med selskaper om ESG-temaer

● **Hva er målene for de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis har til hensikt å foreta, og hvordan bidrar den bærekraftige investeringen til slike mål?**

Fondet tar hensyn til et bredt spekter av miljømessige og sosiale egenskaper gjennom integrering av ESG-informasjon i analyser, aktivt eierskap (dialog og stemmegiving) og ekskluderinger.

● **På hvilken måte forårsaker ikke de bærekraftige investeringene, som det finansielle produktet delvis har til hensikt å foreta, noen betydelig skade for noen av de miljømessige eller sosialt bærekraftige investeringsmålene?**

Fondet har forpliktet seg til en minsteandel bærekraftige investeringer på 10%, men hensyntar de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer. Se spørsmål under for mer informasjon om dette.

På hvilken måte er de bærekraftige investeringene i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter?

Nærmere opplysninger:

Odins retningslinjer for ansvarlige investeringer er forankret i internasjonale normer. Disse inkluderer:

- De ti prinsippene i FNs Global Compact som er basert på
 - FNs verdenserklæring om menneskerettigheter
 - ILOs Erklæring om grunnleggende prinsipper og rettigheter i arbeidslivet
 - Rio-erklæringen om miljø og utvikling
 - FN-konvensjonen mot korrupsjon.
- FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter
- OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper
- OECDs prinsipper for eierstyring og selskapsledelse

Fondet velger bort selskaper knyttet til bransjer som påvirker miljø og sosiale forhold negativt. [Les mer i våre retningslinjer knyttet til ansvarlige investeringer.](#)

EU's taksonomi fastsetter et prinsipp om ikke å gjøre betydelig skade som innebærer at investeringer som er i samsvar med taksonomien, ikke bør gjøre betydelig skade på EU's taksonomi-mål, og ledsages av spesifikke EU-kriterier.

Prinsippet om ikke å gjøre betydelig skade gjelder bare for de av det finansielle produktets underliggende investeringer som tar hensyn til EU-kriteriene for økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige. Den gjenstående delen av de finansielle produktets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter.

Andre bærekraftige investeringer må heller ikke gjøre betydelig skade på miljømål eller sosiale mål.

Tar dette finansielle produktet hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer?

Ja

Fondet hensyntar de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer. Selskapets prestasjon på disse faktorene blir vurdert før investering som en del av en helhetlig selskapsanalyse. Selskapets prestasjon på indikatorene er en del av oppfølgingen av selskapene på ESG, det vil si i dialog og/eller stemmegiving.



De viktigste negative påvirkningene er de mest betydelige negative påvirkningene som investeringsbeslutninger har på bærekraftsfaktorer på området miljøspørsmål, sosiale spørsmål og personalspørsmål samt spørsmål knyttet til respekt for menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser.

Det er krevende å samle inn data for flere av indikatorene under. Fondet vil analysere selskaper og rapportere på indikatorene på grunnlag av selskapsdata fra et analysebyrå.

Fondet vil rapportere på de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer i sin årsrapport.

Obligatoriske indikatorer i (Tabell 1, Vedlegg I):

Miljøindikatorer

1. *Klimagassutslipp (Scope 1, 2 og 3)*
2. *Karbonavtrykk*
3. *Klimagassintensitet*
4. *Eksposering mot selskaper som driver virksomhet i sektoren for fossilt brensel*
5. *Andel av forbruk og produksjon av ikke-fornybar energi*
6. *Energiforbruksintensitet per sektor med høy klimapåvirkning*
7. *Virksomhet med negativ påvirkning på områder som er følsomme for biologisk mangfold*
8. *Utslipp til vann*
9. *Andel av farlig avfall og radioaktivt avfall*

Sosiale indikatorer

10. *Manglende overholdelse av FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskap*
11. *Ingen prosesser og ordninger for å overvåke at FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper overholdes*
12. *Ujustert lønnsforskjell mellom kjønnene*
13. *Kjønns mangfold i styret*
14. *Eksposering mot kontroversielle våpen (anti-personellminer, klyngeammunisjon, eller kjemiske og biologiske våpen)*

Ytterligere klimarelaterte indikatorer:

15. *Investeringer i selskaper uten tiltak for reduksjon av CO₂-utslipp*

Ytterligere sosiale indikatorer:

16. *Ingen retningslinjer for menneskerettigheter*
17. *Ingen retningslinjer for bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser*

Fondets årsrapport blir publisert på odinfond.no

Nei



Investeringsstrategien styrer investeringsbeslutninger basert på faktorer som investeringsmål og risikotoleranse.

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produktet?

Fondet er et aktivt forvaltet aksjefond, og kan fritt investere i selskaper som er børsnotert, eller har sitt hovedkontor eller sin opprinnelse i Norge.

Forvalter investerer fritt, innenfor mandatets rammer, i det forvalter mener er gode og undervurderte selskaper. Fondet er indeksuavhengig - det legges ikke vekt på selskapenes størrelse eller vekt i markedsindeksene. Investeringsbeslutninger foretas på bakgrunn av egne grundige selskapsanalyser, som baseres på en rekke forskjellige kilder, blant annet bedriftsbesøk og samtaler med selskapenes ledelse. Odins forvaltere leter etter gode undervurderte selskaper som har gode holdninger, også til etiske problemstillinger.

For å bedre verdiskapingen og/eller synliggjøre verdiene i selskapene fondet er investert i, bruker Odins forvaltere også tid på å utøve aksjonærrettigheter på vegne av fondets andelseiere.

● **Hvilke bindende elementer i investeringsstrategien benyttes for å velge ut investeringene med henblikk på å oppnå hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer?**

Fondet investerer ikke i selskaper som bryter med Odins retningslinjer for ansvarlig forvaltning.

I henhold til Odins retningslinjer skal Odin ikke investere, direkte eller via fond, i selskaper som:

- utvikler eller produserer våpen, eller sentrale komponenter til våpen, som ved normal anvendelse bryter med grunnleggende humanitære prinsipper,
 - herunder biologiske våpen, kjemiske våpen, kjernevåpen, ikke-detektbare fragmenter, brannvåpen, blindende laservåpen, antipersonellminer og klaseammunisjon.
- produserer tobakk eller cannabis for rusformål
- har kull- eller oljesandbasert virksomhet (oljesandutvinning, utvinning av kull til energiformål (termisk kull) eller kullbasert kraftproduksjon) som tilsvarer 5 prosent eller mer av inntektene*

Dette fondet ekskludere også selskaper som har mer enn:

- 5 prosent av omsetningen knyttet til produksjon av alkohol
- 5 prosent av omsetningen knyttet til pengespill
- 5 prosent av omsetningen knyttet til pornografi

** For selskaper med inntekt fra fossil energi gjøres det en fremtidsrettet vurdering som også legger vekt på bygging av ny kapasitet og planer som vil redusere fossil andel, eller øke andelen inntekter fra fornybare energikilder.*

Odin utelukker også selskaper som bryter med internasjonale normer som FN Global Compact. Odin-fondene skal ikke være investert i selskap der det er en uakseptabel risiko for at et selskap medvirker til eller selv er ansvarlig for:

- grove eller systematiske krenkelsers av menneskerettigheter
- grove eller systematiske brudd på arbeidstakerrettigheter;
- alvorlige krenkelsers av individens rettigheter i krig eller konfliktsituasjoner;
- salg av våpen til stater
 - i væpnede konflikter som benytter våpnene på måter som utgjør alvorlige og systematiske brudd på folkerettens regler for stridighetene, eller
 - som er omfattet av ordningen for statsobligasjonsunntaket omtalt i mandatet for forvaltningen av Statens pensjonsfond utland;
- alvorlig miljøskade;
- handlinger eller unnlater som på et aggregert selskapsnivå i uakseptabel grad fører til utslipp av klimagasser
- grov korrupsjon eller annen grov økonomisk kriminalitet
- andre særlig grove brudd på grunnleggende etiske normer

Det gjøres en vurdering av ESG-risiko i alle selskapene i fondet.

● **Med hvor stor minsteandel har man forpliktet seg til å redusere omfanget av de investeringene som ble vurdert før investeringsstrategien ble tatt i bruk?**

Det foreligger ingen forpliktelse om å redusere omfanget av investeringer med en minsteandel.

Odin-fondene forpliktet seg til Principles of Responsible Investment i 2012 og har siden den gang hatt retningslinjer for sine investeringer. Det er ingen ytterligere forpliktelser pålagt fondet nylig.

God styringspraksis omfatter forsvarlige forvaltningsstrukturer, forholdet til de ansatte, godtgjøring til medarbeidere og overholdelse av skattereglene.



Fordelingen av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.

Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av

- **omsetning** gjenspeiler «grønnheten» til foretak som det er investert i, i dag.
- **investeringsutgifter** (CapEx) viser grønne investeringer foretatt av foretak som det er investert i, og som er relevante i forbindelse med omstillingen til en grønn økonomi.
- **driftsutgifter** (OpEX) gjenspeiler den grønne driftsvirksomheten til foretak som det er investert i.

Hvilke retningslinjer gjelder for vurdering av god styringspraksis i de foretakene som det er investert i?

Følgende prinsipper ligger til grunn for fondets vurdering av god styringspraksis:

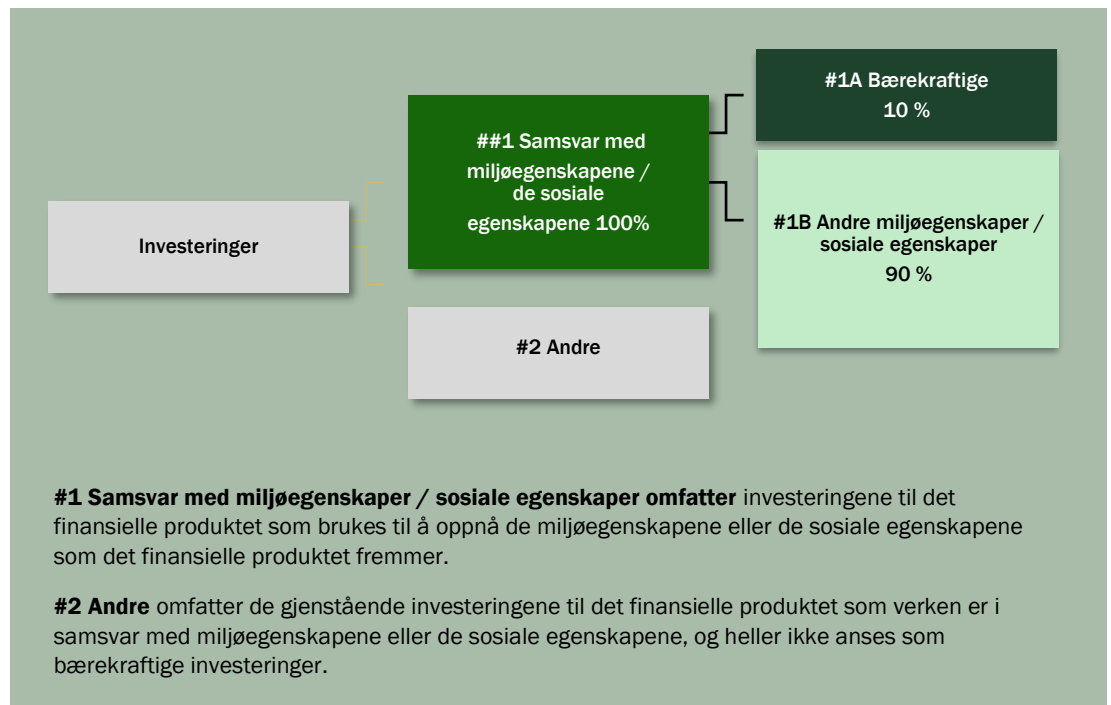
- FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter;
- OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper;
- OECDs prinsipper for eierstyring og selskapsledelse og andre relevante, internasjonale normer for eierstyring og selskapsledelse;

Eierstyring er en sentral del av selskapsanalysen. Fondet har som mål å stemme på alle generalforsamlinger for å fremme god styringspraksis.

Hvilken fordeling av eiendeler er planlagt for dette finansielle produktet?

Fondet er et aktivt forvaltet aksjefond. Alle fondets investeringer er dekket av Odins retningslinjer for ansvarlige investeringer. Det vil si at det er klare ekskluderingskriterier for hva fondet ikke kan investere i. Det gjøres en vurdering av ESG-risiko i alle eksisterende og potensielle investeringer i fondet.

Fondet har forpliktet seg til å investere i en minimumsandel med bærekraftige investeringer på 10%. Fondet kan ha investeringer som er i tråd med taksonomiens krav. Andelen av slike investeringer vil bli rapportert i årsrapporten.



● Hvordan oppnår bruken av derivater de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer?

Fondet benytter ikke derivater.



I hvilket minste omfang er de bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi?

Fondet har ikke en strategi for at investeringer skal være i samsvar med taksonomien. Når datatilgjengeligheten blir bedre, vil fondet vurdere å sette seg mål for andel investeringer i tråd med taksonomien.

● **Investerer det finansielle produktet i aktiviteter knyttet til fossil gass og/eller kjernekraft som er i samsvar med EUs taksonomi¹?**

Ja

I fossil gass I kjernekraft

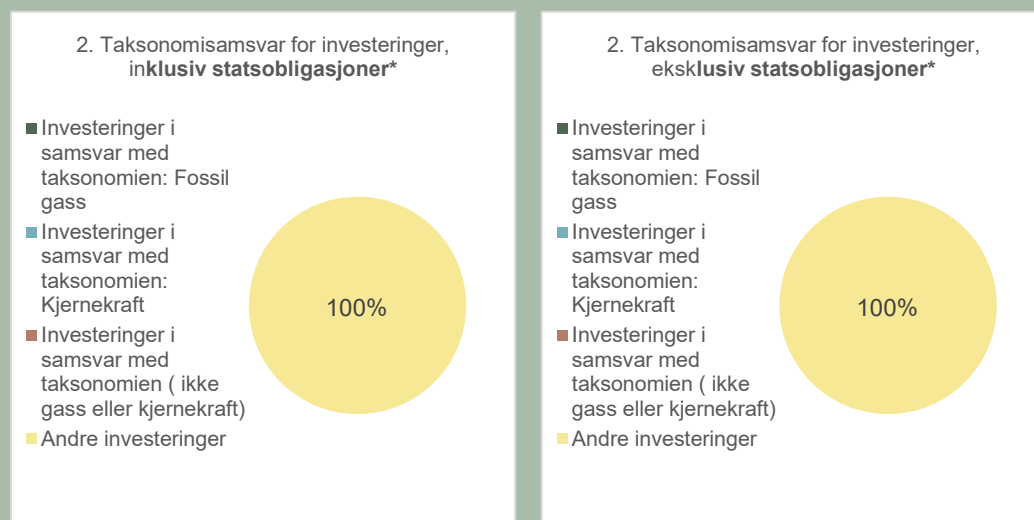
Nei

For å samsvare med EUs taksonomi inkluderer kriteriene for **fossil gass** begrensninger på utslipp og overgang til fornybar energi eller lavkarbon drivstoff innen utgangen av 2035. For **kjernekraft** inkluderer kriteriene omfattende krav til sikkerhet og avfallskontroll.

Muliggjørende aktiviteter gjør det direkte mulig for andre aktiviteter å bidra vesentlig til et miljømål.

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter der lavutslippsalternativer ennå ikke er tilgjengelige, og som blant annet har utslippsnivåer for klimagasser som tilsvarer de beste prestasjonene.

Diagrammene nedenfor viser med blått prosentdelen av investeringer som var i samsvar med EUs taksonomi. Ettersom det ikke finnes noen hensiktsmessig metode for å fastsette taksonomi-samsvaret for statsobligasjoner*, viser det første diagrammet taksonomi-samsvaret for alle investeringene til det finansielle produktet inklusiv statsobligasjoner, mens det andre diagrammet viser taksonomi-samsvaret bare for investeringene til det finansielle produktet eksklusiv statsobligasjoner.



*I disse diagrammene omfatter «statsobligasjoner» alle eksponeringer mot stater

● **Hvor stor er andelen av investeringer i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter?**

Fondet har ikke forpliktet seg til en minsteandel investeringer i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter, men det er ikke til hinder for at slike investeringer kan være en del av fondet. Det kan bli aktuelt å binde seg til en minsteandel på et senere tidspunkt.



Hvor stor er minste andelen av bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke er i samsvar med EUs taksonomi?

Fondet har ikke forpliktet seg til en minsteandel bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke er i samsvar med EUs taksonomi, men det er ikke til hinder for at slike investeringer kan være en del av fondet. Det kan bli aktuelt å binde seg til en minsteandel på et senere tidspunkt.



er bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke er i tråd med miljømessig bærekraftige aktiviteter slik de er definert i reguleringen (EU) 2020/852

¹ Fossil gass og/eller kjernekraft relaterte aktiviteter kan kun samsvare med EUs taksonomi der de bidrar til å begrense klimaendringer («begrensning av klimaendringer») og ikke gjøre vesentlig skade på de andre miljømålene i EUs taksonomi – se forklarende note i marginen til venstre. Fullstendig kriteriesett for fossil gass og kjernekraft som samsvarer med EUs taksonomi er nedtegnet i den delegerte rettsakten EU 2022/1214.



Hvor stor er minste andelen av sosialt bærekraftige investeringer?

Fondet har ikke forpliktet seg til en minsteandel sosialt bærekraftige investeringer, men det er ikke til hinder for at slike investeringer kan være en del av fondet. Det kan bli aktuelt å binde seg til en minsteandel på et senere tidspunkt.



Hvilke investeringer er tatt med under "Andre", hva er formålet med dem, og finnes det noen miljømessige eller samfunnmessige minstegarantier?

Alle fondets investeringer er dekket av Odins retningslinjer for ansvarlige investeringer. Det er derfor ingen investeringer i kategorien "#2 Andre". Fondet kan inneholde likvide midler plassert på bankkonto.



Er en bestemt indeks utpekt som referanseverdi for å avgjøre om dette finansielle produktet er i samsvar med de miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene som det fremmer?

Fondet bruker en bred sammensatt indeks tilpasset fondets mandat, miljø- og sosiale egenskaper er ikke hensyntatt i denne.

Referanseverdier er indekser som benyttes for å måle om det finansielle produktet oppnår de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som de fremmer



Hvor finner jeg mer produktspesifikk informasjon på nettet?

Mer produktspesifikk informasjon finner du på fondets nettside på odinfond.no

Stadgar för ODIN Norge

§ 1 Värdepappersfondens och förvaltningsbolagets namn

Värdepappersfonden ODIN Norge förvaltas av förvaltningsbolaget Odin Forvaltning AS. Fonden är godkänd i Norge och regleras av Finanstilsynet.

Fonden är reglerad i enlighet med lag av den 25 november 2011 nr 44 om värdepappersfonder (nedan kallad "vpfl").

§ 2 UCITS-fond

Fonden är en UCITS-fond som följer placeringsreglerna i vpfl kapitel 6 och bestämmelserna om teckning och inlösning i 4 kap. 9 § 1 st och 4 kap. 12 § 1 st.

Fonden har andelsklasser som beskrivs närmare i § 7.

§ 3 Regler för placering av värdepappersfondens medel

3.1 Fondens investeringsområde och riskprofil

Fonden är en aktiefond, i enlighet med Värdepappersfondernas förenings definitioner, som huvudsakligen investerar i egenkapitalinstrument utfärdade av bolag i Norge. Fondens investeringsmandat beskrivs närmare i prospektet. Fonden kännetecknas typiskt av en relativt hög risk för svängningar(volatilitet).

Riskprofilen beskrivs närmare i fondens basfakta för investerare.

3.2 Allmänt om investeringsområde

Fondens medel kan placeras i följande finansiella instrument och/eller tillgodohavande i kreditinstitut:

omsättningsbara värdepapper	<input checked="" type="checkbox"/>	Ja	<input type="checkbox"/>	Nei
värdepappersfondandelar	<input type="checkbox"/>	Ja	<input checked="" type="checkbox"/>	Nei
penningmarknadsinstrument	<input checked="" type="checkbox"/>	Ja	<input type="checkbox"/>	Nei
derivat	<input checked="" type="checkbox"/>	Ja	<input type="checkbox"/>	Nei
tillgodohavande i kreditinstitut	<input checked="" type="checkbox"/>	Ja	<input type="checkbox"/>	Nei

Fonden kan, oberoende av investeringsalternativen i denna punkt, inneha likvida medel.

Fondens medel placeras i sådana penningmarknadsinstrument som normalt sett handlas på penningmarknaden, är likvida samt där värdet alltid kan fastställas:

Ja Nei

Värdepappersfonden kan använda följande derivatinstrument: optioner, terminer och bytesavtal. Som underliggande tillgångar för derivaten kommer det att vara sådana finansiella instrument som anges ovan och index med finansiella instrument som anges ovan.

Fonden kan vidare ingå optioner, terminer och bytesavtal med ränta, valuta och växlingskurs som underliggande tillgångar.

Förväntad risk och förväntad avkastning på fondens underliggande värdepappersportfölj förblir oförändrade till följd av derivatinvesteringarna.

3.3 Krav på likviditet

Fondens medel kan placeras i finansiella instrument som:

1. tagits upp till officiell notering eller omsätts på en reglerad marknad i en EES-stat, t.ex. en norsk reglerad marknad, som definieras i direktiv 2014/65/EU art 4 (1) nr 21 och lag om värdepapperhandel § 2-7.
 Ja Nei
2. omsätts på en annan reglerad marknad som fungerar regelbundet och är öppen för allmänheten i en stat som är ansluten till EES-avtalet.
 Ja Nei
3. tagits upp till officiell notering på en börs i ett land utanför EES-området eller som omsätts i sådant land på en annan reglerad marknad som fungerar regelbundet och är öppen för allmänheten. Börser eller reglerade marknader i hela världen är aktuella.
 Ja Nei
4. är nyutfärdade, om ett villkor för utfärdandet är att man ansöker om upptagande till handel på börs eller marknad som markerats i punkterna 1 till 3 ovan. Upptagande till handel ska ha skett senast ett år från det att teckningstiden gått ut.
 Ja Nei

Fondens medel kan placeras i penningmarknadsinstrument som omsätts på en annan marknad än de som anges i punkterna 1 - 3 ovan, om utfärdandet eller utfärdaren av instrumenten är reglerade i syfte att skydda investerare och sparmedel, och instrumenten omfattas av 6 kap. 5 § 2 st vpfl.

Upp till 10 procent av fondens medel kan placeras i andra finansiella instrument än de som nämns i denna punkt

3.4 Placeringsbegränsningar - fondens medel

Värdepappersfondens behållning av finansiella instrument ska ha en sammansättning som ger en ändamålsenlig spridning av risken för förlust.

Fondens placeringar ska alltid uppfylla placeringsbegränsningarna enligt 6 kap. 6 och 7 § vpfl. första, andra och fjärde stycket.

3.5 Placeringsbegränsningar – ägarandel hos utfärdare

Fondens placeringar ska vid var tid vara i överensstämmelse med placeringsbegränsningen enligt 6 kap. 9 § vpfl.

3.6 Tekniker för effektiv portföljförvaltning

Värdepappersfonden får enligt vpfl. 6-11 § och fondbestämmelserna 6-8 § använda tekniker för att uppnå en effektiv portföljförvaltning. Teknikerna beskrivs i detalj i fondens prospekt.

§ 4 Realisationsvinster och utdelning

Realisationsvinster återinvesteras i fonden.

Utdelning utdelas inte.

§ 5 Kostnader

Förvaltningsersättning är förvaltningsbolagets intäkter för förvaltning av fonden. Grunden för beräkningen av förvaltningsersättningen är fondens löpande värde. Vid beräkning av fondens värde (förvaltningskapitalet) ska grunden utgöras av marknadsvärdet hos portföljen med finansiella instrument och tillgodohavanden i kreditinstitut, värdet på fondens likvida medel och övriga fordringar, värdet av intjänade icke förfallna intäkter och värdet på eventuellt underskott som kan skjutas upp, avdragen skuld och upplupna icke förfallna kostnader, som t.ex. latent skatteskuld.

Förutom förvaltningsersättningen kan även följande kostnader täckas av fonden:

1. transaktionskostnader vid fondens placeringar,
2. betalning av eventuella skatter som åläggs fonden,
3. räntor på lån som anges i 6 kap. 10 § vpfl och
4. extraordinära kostnader som är nödvändiga för att tillvarata andelsägarnas intressen, jfr 4 kap. 6 § 2 st vpfl.

Förvaltningsbolaget kan belägga fonden med en fast förvaltningsavgift. Fast förvaltningsavgift beräknas dagligen och beläggs dagligen.

Förvaltningsersättningen fördelas lika på varje andel inom den enskilda andelsklassen i fonden. Storleken på förvaltningsersättningen framgår av § 7.

§ 6 Teckning och inlösning av andelar

Fonden är som regel öppen för teckning alla bankdagar i Norge och stängd när delar av eller hela fonden saknar prissättning på sina underliggande värdepapper på grund av att de nationella marknaderna är stängda.

Fonden är som regel öppen för inlösning alla bankdagar i Norge och stängd när delar av eller hela fonden saknar prissättning på sina underliggande värdepapper på grund av att de nationella marknaderna är stängda.

Swing pricing används vid fastställande av andelsvärdet i fonden vid nettoteckning eller inlösen över en förutbestämd tröskel. Se fondens informationsbroschyr för mer information om swing pricing.

§ 7 Andelsklasser

Fondens förmögenhetsmassa är indelad i följande andelsklasser:

Andelsklass	Lägstra teckningsbelopp	Andelsägare
A NOK	NOK 10.000.000	Alla
A SEK	SEK 10.000.000	Alla
A EUR	EUR 1.000.000	Alla
B NOK	NOK 1.000.000	Alla
B SEK	SEK 1.000.000	Alla
B EUR	EUR 100.000	Alla
C NOK	NOK 3.000. Månatligt sparavtal NOK 300	Alla
C SEK	SEK 3.000. Månatligt sparavtal SEK 300	Alla
C EUR	EUR 300. Månatligt sparavtal SEK 30	Alla
D NOK	Inget lägsta teckningsbelopp	Öppen för andelsägare som tecknar genom distributörer som enligt avtal med Odin Forvaltning inte kan ta emot returprovision
D SEK	Inget lägsta teckningsbelopp	Öppen för andelsägare som tecknar genom distributörer som enligt avtal med Odin Forvaltning inte kan ta emot returprovision
D EUR	Inget lägsta teckningsbelopp	Öppen för andelsägare som tecknar genom distributörer som enligt avtal med Odin Forvaltning inte kan ta emot returprovision
D2 NOK	Lägsta teckningsbelopp NOK 10 000 000	Öppen för andelsägare som tecknar genom distributörer som enligt avtal med Odin Forvaltning inte kan ta emot returprovision
F NOK	NOK 3.000. Månatligt sparavtal NOK 300	Öppen för andelsägare som tecknar genom Odin Forvaltnings nätbaserade direktkanal, Odin online

F SEK	SEK 3.000. Månatligt sparavtal SEK 300	Öppen för andelsägare som tecknar genom Odin Forvaltnings nätbaserade direktkanal, Odin online
F EUR	EUR 300. Månatligt sparavtal SEK 30	Öppen för andelsägare som tecknar genom Odin Forvaltnings nätbaserade direktkanal, Odin online
G NOK	NOK 25.000.000	Alla
G SEK	SEK 25.000.000	Alla
G EUR	EUR 2.500.000	Alla
H NOK	NOK 50.000.000	Alla
H SEK	SEK 50.000.000	Alla
H EUR	EUR 5.000.000	Alla
I NOK	NOK 100.000.000	Alla
I SEK	SEK 100.000.000	Alla
I EUR	EUR 10.000.000	Alla
J NOK	NOK 250.000.000	Alla
J SEK	SEK 250.000.000	Alla
J EUR	EUR 25.000.000	Alla
K NOK	NOK 500.000.000	Alla
K SEK	SEK 500.000.000	Alla
K EUR	EUR 50.000.000	Alla
L NOK	NOK 1.000.000.000	Alla
L SEK	SEK 1.000.000.000	Alla
L EUR	EUR 100.000.000	Alla
S NOK	NOK 100	Öppen för alla andelsägare som totalt tecknar för minst NOK 2.500.000.000 eller mer i värdepappersfonder som förvaltas av Odin Förvaltning.
S SEK	SEK 100	Öppen för alla andelsägare som totalt tecknar för minst SEK 2.500.000.000 eller mer i värdepappersfonder som förvaltas av Odin Förvaltning.
S EUR	EUR 10	Öppen för alla andelsägare som totalt tecknar för minst EUR 250.000.000 eller mer i värdepappersfonder som förvaltas av Odin Förvaltning.

Det som kännetecknar de olika andelsklasserna är:

- Klass A NOK är öppen för alla andelsägare som tecknar för belopp på NOK 10 miljoner eller högre.
- Klass A SEK är öppen för alla andelsägare som tecknar för belopp på SEK 10 miljoner eller högre.
- Klass A EUR är öppen för alla andelsägare som tecknar för belopp på EUR 1 miljon eller högre.
- Klass B NOK är öppen för alla andelsägare som tecknar för belopp på NOK 1 miljon eller högre.
- Klass B SEK är öppen för alla andelsägare som tecknar för belopp på SEK 1 miljon eller högre.
- Klass B EUR är öppen för alla andelsägare som tecknar för belopp på EUR 100.000 eller högre.
- Klass C NOK är öppen för alla andelsägare och har lägsta teckningsbelopp på NOK 3.000 som engångsteckning eller NOK 300 som sparavtal.
- Klass C SEK är öppen för alla andelsägare och har lägsta teckningsbelopp på SEK 3.000 som engångsteckning eller SEK 300 som sparavtal.
- Klass C EUR är öppen för alla andelsägare och har lägsta teckningsbelopp på EUR 300 som engångsteckning eller EUR 30 som sparavtal.
- Klass D NOK är öppen för andelsägare som tecknar genom distributörer som enligt avtal med Odin inte kan ta emot returprovision.

- Klass D SEK är öppen för andelsägare som tecknar genom distributörer som enligt avtal med Odin inte kan ta emot returprovision.
- Klass D EUR är öppen för andelsägare som tecknar genom distributörer som enligt avtal med Odin inte kan ta emot returprovision.
- Klass D2 NOK är öppen för andelsägare som tecknar genom distributörer som enligt avtal med Odin inte kan ta emot returprovision och som tecknar för belopp på NOK 10 miljoner eller mer
- Klass F NOK är öppen för andelsägare som tecknar direkt genom Odin Forvaltnings nätbaserade direktkanal, Odin online, och har lägsta teckningsbelopp på NOK 3.000 som engångsteckning eller NOK 300 som sparavtal.
- Klass F SEK är öppen för andelsägare som tecknar direkt genom Odin Forvaltnings nätbaserade direktkanal, Odin online, och har lägsta teckningsbelopp på SEK 3.000 som engångsteckning eller SEK 300 som sparavtal.
- Klass F EUR är öppen för andelsägare som tecknar direkt genom Odin Forvaltnings nätbaserade direktkanal, Odin online, och har lägsta teckningsbelopp på EUR 300 som engångsteckning eller EUR 30 som sparavtal.
- Klass G NOK är öppen för alla andelsägare som tecknar för belopp på NOK 25 miljoner eller högre.
- Klass G SEK är öppen för alla andelsägare som tecknar för belopp på SEK 25 miljoner eller högre.
- Klass G EUR är öppen för alla andelsägare som tecknar för belopp på EUR 2,5 miljoner eller högre.
- Klass H NOK är öppen för alla andelsägare som tecknar för belopp på NOK 50 miljoner eller högre.
- Klass H SEK är öppen för alla andelsägare som tecknar för belopp på SEK 50 miljoner eller högre.
- Klass H EUR är öppen för alla andelsägare som tecknar för belopp på EUR 5 miljoner eller högre.
- Klass I NOK är öppen för alla andelsägare som tecknar för belopp på NOK 100 miljoner eller högre.
- Klass I SEK är öppen för alla andelsägare som tecknar för belopp på SEK 100 miljoner eller högre.
- Klass I EUR är öppen för alla andelsägare som tecknar för belopp på EUR 10 miljoner eller högre.
- Klass J NOK är öppen för alla andelsägare som tecknar för belopp på NOK 250 miljoner eller högre.
- Klass J SEK är öppen för alla andelsägare som tecknar för belopp på SEK 250 miljoner eller högre.
- Klass J EUR är öppen för alla andelsägare som tecknar för belopp på EUR 25 miljoner eller högre.
- Klass K NOK är öppen för alla andelsägare som tecknar för belopp på NOK 500 miljoner eller högre.
- Klass K SEK är öppen för alla andelsägare som tecknar för belopp på SEK 500 miljoner eller högre.
- Klass K EUR är öppen för alla andelsägare som tecknar för belopp på EUR 50 miljoner eller högre.
- Klass L NOK är öppen för alla andelsägare som tecknar för belopp på NOK 1 miljard eller högre.
- Klass L SEK är öppen för alla andelsägare som tecknar för belopp på SEK 1 miljard eller högre.
- Klass L EUR är öppen för alla andelsägare som tecknar för belopp på EUR 100 miljoner eller högre.
- Klass S NOK är öppen för alla andelsägare som totalt tecknar för minst NOK 2,5 miljarder eller mer i värdepappersfonder som förvaltas av Odin Förvaltning.
- Klasse S SEK är öppen för alla andelsägare som totalt tecknar för minst SEK 2,5 miljarder eller mer i värdepappersfonder som förvaltas av Odin Förvaltning.
- Klasse S EUR är öppen för alla andelsägare som totalt tecknar för minst EUR 250 miljoner eller mer i värdepappersfonder som förvaltas av Odin Förvaltning.

Förvaltningsbolaget kan belasta en eller flera av fondens andelsklasser med en fast förvaltningsersättning.

Förvaltningsersättningen utgör för andelsklasserna:

- A NOK, A SEK och A EUR maximalt 1,25 procent pro anno
- B NOK, B SEK och B EUR maximalt 1,5 procent pro anno
- C NOK, C SEK och C EUR maximalt 2,0 procent pro anno
- D NOK, D SEK och D EUR maximalt 1,75 procent pro anno
- D2 NOK maximalt 1,25 procent pro anno
- F NOK, F SEK och F EUR maximalt 1,75 procent pro anno
- G NOK, G SEK och G EUR - maximalt 1,0 procent pro anno
- H NOK, H SEK och H EUR - maximalt 0,8 procent pro anno
- I NOK, I SEK och I EUR - maximalt 0,75 procent pro anno

- J NOK, J SEK och J EUR - maximalt 0,7 procent pro anno
- K NOK, K SEK och K EUR - maximalt 0,65 procent pro anno
- L NOK, L SEK och L EUR - maximalt 0,6 procent pro anno
- S NOK, S SEK och S EUR - maximalt 0,5 procent pro anno

Fast förvaltningsersättning beräknas dagligen och belastas dagligen. Förvaltningsersättningen fördelas lika på varje andel inom den enskilda andelsklassen i fonden.

Total anskaffningskostnad för varje enskild andelsägares samlade teckningar och inlösningar i andelsklassen beräknas två gånger per år, den 31 mars respektive den 30 september.

Om andelsägarens totala anskaffningskostnad vid beräkningstidpunkten uppfyller minimikravet i en (jämförbar) andelsklass med lägre förvaltningsersättning, kommer kundens andelsvärde att flyttas över till den andelsklassen.

Om andelsägarens totala anskaffningskostnad vid beräkningstidpunkten inte uppfyller minimikravet i den andelsklass som andelsägaren har investerat i, kommer kundens andelsvärde att flyttas över till en (jämförbar) andelsklass där totalpriset uppfyller minimikravet.

Flyttning av andelsvärde till annan jämförbar andelsklass ska registreras samma dag som beräkningen genomförs och meddelas andelsägaren så snart som möjligt.