Prospekt med vedtekter for verdipapirfondet Odin Likviditet

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

1. Opplysninger om forvaltningsselskapet

Hovedkontor

Besøksadresse:	Haakon VIIs 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 Gisnås, (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) (ansatterepresentant)

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 Likviditet er et aksjefond som ble etablert 31.10.1994
Porteføljeforvalter: Mariann Stoltenberg Lind
Organisasjonsnummer: 980 146 650

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 VIIs 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 markeder 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 kurs-beregningen som skyldes forhold utenfor selskapets kontroll, som for eksempel strømbrudd, 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.

<u>Tegning og innløsning</u>
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 andelsklasses 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
Minste tegningsbeløp for engangskjøp: NOK 10 mill.

Andelsklasse B
Minste tegningsbeløp for engangskjøp: NOK 3 mill.

Andelsklasse C
Minste tegningsbeløp for engangskjøp: NOK 10.000.
Minste tegningsbeløp for månedlig spareavtale er NOK 2.000.

Andelsklasse D
Det er ingen minste tegningsbeløp i denne andelsklassen.

Andelsklasse D2
Minste tegningsbeløp for engangskjøp: NOK 10 millioner.

Andelsklasse F
Minste tegningsbeløp for engangskjøp: NOK 10.000.
Minste tegningsbeløp for månedlig spareavtale er NOK 2.000.

Andelsklasse H
Minste tegningsbeløp for engangskjøp: NOK 50 millioner.

Andelsklasse I
Minste tegningsbeløp for engangskjøp: NOK 100 millioner.

Andelsklasse J
Minste tegningsbeløp for engangskjøp: NOK 250 millioner.

Fondets målsetting
Fondets mål er å oppnå høyest mulig avkastning på fondets investeringer sammenlignet med fondets referanseindeks. Fondet passer for andelseiere som ønsker eksponering mot rentemarkedet i henhold til mandatet beskrevet nedenfor.

Fondets referanseindeks
Fondets referanseindeks er fra 1. Februar 2023 NBP Liquidity Low Risk Index NOK. Referanseindeksen er justert for utbetalt kupongrente. Tidligere indeks har vært en statsobligasjonsindeks og denne indeksen har ikke reflektert kredittrisiko og likviditetsrisiko knyttet til fondets renteplasseringer.
Avkastningen før 1. februar 2023 gir ikke noe godt bilde på fondets prestasjon sammenlignet med indeks, da fondet normalt vil ha prestert bedre enn indeks før denne datoen.

Fondets investeringsstrategi
Fondet er et aktivt forvaltet rentefond som investerer i NOK-denominerte bankinnskudd og norske korte rentepapirer, utstedt eller garantert av stat, kommune eller i finansinstitusjoner i EØS. Fondet vil kun investere i obligasjoner med risikovekt maksimum 20 prosent ved beregning av finansinstitusjoners og pensjonskassers kapitaldekning.

Fondets modifiserte durasjon skal være under 0,33 (gjennomsnittlig rentebindingstid under 120 dager,) og ingen investeringer skal ha en rentebindingstid lengre enn ett år. Fondets vektede gjennomsnittlige løpetid skal være mindre enn ett år.
Inntil 25 prosent av porteføljen kan investeres i flytende renteobligasjoner med løpetid mellom ett og tre år. Fondet kan ikke investere i flytende renteobligasjoner med løpetid over tre år. Porteføljens korte rentebindingstid medfører at endringer i markedsrentene vil gi begrensede verdiendringer i porteføljen.

Fondets gjennomsnittlige durasjon vil over tid ligge nært referanseindeksen. Det er en målsetting å ha lav kredittrisiko.

Fondet kan kun investere i papirer der utstederen eller papiret selv har en kredittkvalitet på BBB- eller tilsvarende (Investment Grade) fra offisielt ratingbyrå med konsesjon fra ESMA. Der det foreligger offisiell rating på både enkeltpapir og utsteder skal enkeltpapirets rating benyttes. Dersom offisiell rating ikke foreligger eller er utilgjengelig, kan alternativt informasjon fra Nordic Bond Pricing (NBP) benyttes. Dette forutsetter at papiret inngår i Regular Market-universet slik dette er definert av NBP. Kravet til rating gjelder ikke for papirer utstedt av offentlig sektor. Endringer i kredittverdighet på fondets investeringer kan påvirke fondets avkastning.
Fondet oppfyller kravene som Verdipapirfondenes forening setter for å kunne klassifiseres som likviditetsfond med lav risiko. Fondet er ikke er et pengemarkedsfond i henhold til EUs regler for pengemarkedsfond.

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 tidshorisont 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 forretnings-virksomhet, 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 lav svingningsrisiko (volatilitet).

Derivater
Fondet har i henhold til vedtektene adgang til å inngå avtaler om derivater. Fondet benytter derivater for å endre løpetiden i renteporteføljen og ta aktive posisjoner i forhold til rentesyn. Normalt blir derivater også benyttet for å sikre investeringer.

Teknikker for effektiv porteføljeforvaltning (utlån)
Fondet har i henhold til vedtektene adgang til å låne ut finansielle instrumenter. Alle inntekter fra utlån skal tilfalle fondet.
Fondet låner for tiden ikke ut finansielle instrumenter.

Kostnader
Andelsklasse A
Det belastes ingen kostnader ved tegning og innløsning. Årlig forvaltningshonorar i fondet utgjør 0,15 prosent.
Andelsklasse B
Det belastes ingen kostnader ved tegning og innløsning. Årlig forvaltningshonorar i fondet utgjør 0,25 prosent.

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

Andelsklasse D
Det belastes ingen kostnader ved tegning og innløsning. Årlig forvaltningshonorar i fondet utgjør 0,15 prosent.

Andelsklasse D2
Det belastes ingen kostnader ved tegning og innløsning. Årlig forvaltningshonorar i fondet utgjør 0,10 prosent.

Andelsklasse F
Det belastes ingen kostnader ved tegning og innløsning. Årlig forvaltningshonorar i fondet utgjør 0,25 prosent.

Andelsklasse H
Det belastes ingen kostnader ved tegning og innløsning. Årlig forvaltningshonorar i fondet utgjør 0,10 prosent.

Andelsklasse I
Det belastes ingen kostnader ved tegning og innløsning. Årlig forvaltningshonorar i fondet utgjør 0,07 prosent.

Andelsklasse J
Det belastes ingen kostnader ved tegning og innløsning. Årlig forvaltningshonorar i fondet utgjør 0,06 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 etter gjeldende skattesats for alminnelig inntekt. Rentefond, det vil si verdipapirfond med lavere aksjeandel enn 20 prosent, kan derfor være akkumulerende uten at det påløper skatt på fondsnivå utover dette.

Øvrig beskatning skjer hos andelseier. Ordningen med årlige utdelinger av resultat fra rentefond for å redusere skattepliktig inntekt på fondsnivå avvikles dermed fra og med inntektsåret 2026.

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. Gevinster og utdelinger beskattes etter gjeldende skattesats for alminnelig inntekt idet fondets aksjeandel til enhver tid er lavere enn 20 prosent. For 2026 er skattesatsen 22 prosent.

Tap ved realisasjon av fondsandeler er tilsvarende fradragsberettiget. Bytte av andelsklasser i samme fond innebærer i utgangspunktet ikke at andelene anses som skattemessig realisert.

Fondsandelene inngår i skattemessig formuesberegning med 100 prosent av andelsverdien per 1. januar i skattefastsettingsåret (2026).

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

Selskapsinvestorer (juridiske personer)
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. Gevinster og utdelinger beskattes etter gjeldende skattesats for alminnelig inntekt idet fondets aksjeandel til enhver tid er lavere enn 20 prosent. For 2026 er skattesatsen 22 prosent. Tap på investering i rentefond er tilsvarende fradragsberettiget.

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 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 verneting.

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 15.06.2026.

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 for-ordning (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 invester-inger med et miljømål kan være i samsvar med taksonomien eller ikke.

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 Likviditet **Lei-nummer:** 213800JTF66DASAMWE76

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 _%

- ☐ 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 miljømessige og sosiale egenskaper ved å begrense investeringsuniverset gjennom eksklusjoner (produktbaserte og normbaserte) og utøver aktivt eierskap gjennom selskapsdialog, i tråd med Odin Forvaltning AS' ("Odin" eller "forvalteren") retningslinjer for ansvarlig forvaltning ("Retningslinjene").

Dette inkluderer:

- *Miljømessige egenskaper: ved utelukkelse av selskaper som har en vesentlig del av sin omsetning knyttet til aktiviteter med særlig høy negativ miljø- og klimarisiko, inkludert oljesand og termisk kull.*
- *Sosiale egenskaper: ved utelukkelse av selskaper med produkter og tjenester som anses uforenlige med grunnleggende sosiale hensyn, eksempelvis kontroversielle våpen, tobakk og cannabis, eller som bryter med menneskerettigheter, siviles rettigheter i krig og konfliktområder og arbeidstakerrettigheter.*

I tillegg har fondet fokus på eierstyring og selskapsledelse, inkludert antikorrupsjon og anti-hvitvasking for å sikre god styringspraksis.

De miljømessige og/eller sosiale egenskapene fremmes først og fremst gjennom eksklusjon av selskaper som bryter med Odins Retningslinjer.

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

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

- *Nye eksklusjoner basert på brudd med produkt- eller normkriteriene i Odins Retningslinjer.*
- *Fondets karbonintensitet*
- *Andel selskaper med vitenskapsbaserte mål for reduksjon av karbonutslipp*
- *Selskapsdialoger*

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 har ikke forpliktet seg til en andel bærekraftige investeringer.

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 ikke forpliktet seg til en andel bærekraftige investeringer.

Hvordan er det tatt hensyn til indikatorene for negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer?

Fondet har ikke forpliktet seg til en andel bærekraftige investeringer.

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

Fondet har ikke forpliktet seg til en andel bærekraftige investeringer, men forventer at alle investeringer gjøres i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter. Odin screener fondet for brudd med retningslinjene som et minimum hvert kvartal.

EUs 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 EUs 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.

De viktigste negative påvirkningene er de mest betydelige negative påvirkningene som investeringsbeslutninger har på bærekrafts-faktorer på området miljø-spørsmål, sosiale spørsmål og personal-spørsmål samt spørsmål knyttet til respekt for menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser.

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

☒ Ja

☐ Nei

Fondets investeringer følger Odins Retningslinjer, og hensyntar negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer ved å sikre at investeringene etterlever internasjonale normer og standarder, og ved vurdering av utvalgte indikatorer for de viktigste negative påvirkningene (Principal Adverse Impacts /PAI). Odins tilnærming til de valgte indikatorene er beskrevet i tabellen nedenfor. Porteføljene screenes kvartalsvis for avvik med kriteriene i Odins Retningslinjer.

Tema	***Negativ påvirkning (PAI indikator)***	***Hensynstakelse***
Klimagassutslipp	*1. Klimagassutslipp (scope 1-3)*	*Selskaper som har kull- eller oljesandbasert virksomhet, inkludert kullbasert kraftproduksjon, som tilsvarer 5% eller mer av inntektene ekskluderes.* *Enkelte fond ekskluderer også selskaper med 5% av omsetningen knyttet til utvinning av olje og gass (se info i seksjon om fondets bindende elementer).* *Det gjøres også kvalitative vurderinger for å sikre at fondene ikke investerer i selskaper med uakseptabelt høye utslipp av klimagasser.*
	2. Karbonavtrykk	
	3. Klimagassintensitet	
	4. Eksponering mot selskaper som driver virksomhet i sektoren for fossilt brensel	
Biologisk mangfold	*7. Virksomhet med negativ påvirkning på områder som er følsomme for biologisk mangfold*	*Odin investerer ikke i selskaper som medvirker til eller selv er ansvarlig for alvorlig miljøskade, inkludert alvorlig skader på biologisk mangfold eller utslipp til natur og vann. Det forventes at selskapene etterlever de 10 prinsippene i FNs Global Compact.*
Vann	*8. Utslipp til vann*	
Sosiale forhold og personal-spørsmål	*10. Manglende overholdelse av FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper*	*Odin forventer at selskapene opptrer i tråd med de ti prinsippene i FN Global Compact, OECDs retningslinjer for multinasjonale selskaper, FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, og underliggende konvensjoner for disse.*
	14. Eksponering mot kontroversielle våpen (anti-personellminer, klyngeammunisjon, eller kjemiske og biologiske våpen)	*Odin investerer ikke 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.*

Investeringsstrategien styrer investerings-beslutninger basert på faktorer som investeringsmål og risikotoleranse.

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produktet?

Fondet søker å identifisere og investere i selskaper med sterke konkurransefortrinn, bærekraftige forretningsmodeller og gode vekstutsikter. Som en del av fondets investeringsstrategi tas det hensyn til internasjonale normer og konvensjoner knyttet til miljø, sosialt ansvar og eierstyring. Fondet søker å oppnå god diversifisering og slik redusere risiko. Fondet har en aktiv forvaltningsstrategi, noe som innebærer at forvalteren kontinuerlig analyserer og velger de mest attraktive investeringene basert på fundamental analyse.

- **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 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-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 krenkelser av menneskerettigheter*
- *grove eller systematiske brudd på arbeidstakerrettigheter;*
- *alvorlige krenkelser av individers 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 unnlatelser 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*

- **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.

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

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

Fondet følger Odins Retningslinjer, dette inkluderer en vurdering av god styringspraksis, basert på følgende prinsipper:

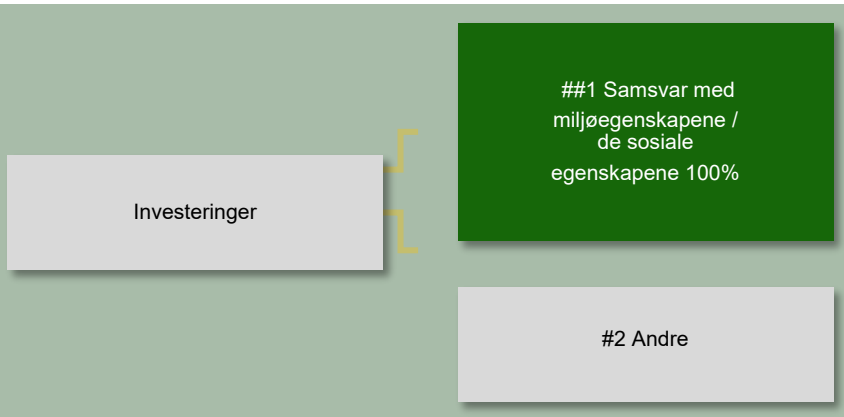
- *FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter;*
- *OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper;*
- *OECDs prinsipper for eierstyring og selskapsledelse og andre relevante, internasjonale normer for eierstyring og selskapsledelse;*

Hvilken fordeling av eiendeler er planlagt for dette finansielle produktet?

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 i 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.



#1 Samsvar med miljøegenskaper / sosiale egenskaper omfatter investeringene til det finansielle produktet som brukes til å oppnå de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer.

#2 Andre omfatter de gjenstående investeringene til det finansielle produktet som verken er i samsvar med miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene, og heller ikke anses som bærekraftige investeringer.

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, men det er ikke til hinder for at slike investeringer kan være en del av fondet.

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.

- **Investerer det finansielle produktet i aktiviteter knyttet til fossil gass og/eller kjernekraft som er i samsvar med EUs taksonomi[1]?**

☐ Ja

☐ I fossil gass ☐ I kjernekraft

☒ Nei

Diagrammene nedenfor viser med blått prosentdelen av investeringer som er 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*

[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 margen 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 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.

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

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

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.

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.

Hvilke investeringer er tatt med under "Andre", hva er formålet med dem, og finnes det noen miljømessige eller samfunnsmessige 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 benytter kun referanseindeks for å måle oppnåelse av fondets finansielle resultater.

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

Vedtekter for ODIN Likviditet

§ 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn
Verdipapirfondet ODIN Likviditet forvaltes av forvaltningsselskapet Odin Forvaltning AS. Fondet er godkjent i Norge og reguleres av Finanstilsynet.

Fondet er regulert i medhold av lov 25. november 2011 nr. 44 om verdipapirfond ("vpfl").

§ 2 UCITS-fond
Fondet er et UCITS-fond som følger plasseringsreglene i vpfl kapittel 6 og bestemmelsene om tegning og innløsning i vpfl § 4-9 første ledd og § 4-12 første ledd.

Fondet har andelsklasser som omtales nærmere i § 7.

§ 3 Regler for plassering av verdipapirfondets midler

3.1 Fondets investeringsområde og risikoprofil
Fondet er et likviditetsfond med lav risiko i henhold til Verdipapirfondenes forenings definisjoner og som investerer i finansielle instrumenter og i bankinnskudd. Fondets investeringsmandat er nærmere angitt i prospektet. Fondet kjennetegnes typisk av forholdsvis lav svingningsrisiko (volatilitet). Risikoprofilen er angitt nærmere i fondets Nøkkelinformasjon.

3.2 Generelt om investeringsområde
Fondets midler kan plasseres i følgende finansielle instrumenter og/eller innskudd i kredittinstitusjon:

omsettelige verdipapirer	☒ Ja	☐ Nei
verdipapirfondsandeler	☐ Ja	☒ Nei
pengemarkedsinstrumenter	☒ Ja	☐ Nei
derivater	☒ Ja	☐ Nei
innskudd i kredittinstitusjon	☒ Ja	☐ Nei

Fondet kan, uavhengig av investeringsalternativene i dette punkt, besitte likvide midler.

Fondets midler plasseres i pengemarkedsinstrumenter som normalt handles på pengemarkedet, er likvide og kan verdifastsettes til enhver tid:

☒ Ja ☐ Nei

Verdipapirfondet kan anvende følgende derivatinstrumenter: opsjoner, terminer og bytteavtaler. Underliggende til derivatene vil være finansielle instrumenter som angitt ovenfor og indekser med finansielle instrumenter som angitt over.

Fondet kan videre inngå opsjoner, terminer og bytteavtaler med rente, valuta og vekslingskurs som underliggende.

Forventet risiko og forventet avkastning på fondets underliggende verdipapirportefølje forblir uendret som følge av derivatinvesteringene.

3.3 Krav til likviditet
Fondets midler kan plasseres i finansielle instrumenter som:

1. er opptatt til offisiell notering eller omsettes på et regulert marked i en EØS-stat, herunder et norsk regulert marked som definert i direktiv 2014/65/EU art. 4 nr. 1 punkt 21 og verdipapirhandelloven § 2-7 fjerde ledd.

☒ Ja ☐ Nei

2. omsettes på et annet regulert marked som fungerer regelmessig og er åpent for allmennheten i en stat som er part i EØS-avtalen.

   ☒ Ja ☐ Nei

3. er opptatt til offisiell notering på en børs i et land utenfor EØS-området eller som omsettes i slikt land på et annet regulert marked som fungerer regelmessig og er åpent for allmennheten. Børser eller regulerte markeder i hele verden er aktuelle.

   ☐ Ja ☒ Nei

4. er nyutstedte dersom et vilkår for utstedelse er at det søkes om opptak til handel på børs eller marked som avkrysset i punktene 1 til 3 over. Opptak til handel må ha skjedd senest ett år fra tegningsfristens utløp.

   ☒ Ja ☐ Nei

Fondets midler kan plasseres i pengemarkedsinstrumenter som omsettes på et annet marked enn angitt i punktene 1 - 3 over, dersom utstedelsen eller utstederen av instrumentene er regulert med det formål å beskytte investorer og sparemidler, og instrumentene er omfattet av vpfl § 6-5 annet ledd.

Inntil 10 prosent av fondets midler kan plasseres i andre finansielle instrumenter enn de som er nevnt i dette punkt

3.4 Plasseringsbegrensninger - fondets midler
Verdipapirfondets beholdning av finansielle instrumenter skal ha en sammensetting som gir en hensiktsmessig spredning av risikoen for tap.

Fondets plasseringer skal til enhver tid være i samsvar med plasseringsbegrensningene i vpfl § 6-6 og § 6-7 første, annet og fjerde ledd.

3.5 Plasseringsbegrensninger – eierandel hos utsteder
Fondets plasseringer skal til enhver tid være i samsvar med plasseringsbegrensningen etter vpfl §6-9.

3.6 Teknikker for effektiv porteføljeforvaltning
Verdipapirfondet kan i samsvar med vpfl. § 6-11 og verdipapirfondforskriften § 6-8 benytte teknikker for å oppnå en effektiv porteføljeforvaltning. Teknikkene er nærmere angitt i fondets prospekt.

§ 4 Realisasjonsgevinster og utbytte

Realisasjonsgevinster reinvesteres i fondet. Utbytte utdeles ikke til andelseierne.

§ 5 Kostnader

Forvaltningsgodtgjørelse er forvaltningsselskapets inntekter for forvaltning av fondet. Grunnlaget for beregningen av forvaltningsgodtgjørelsen er fondets løpende verdi. Ved beregning av fondets verdi (forvaltningskapitalen) skal grunnlaget være markedsverdien av porteføljen av finansielle instrumenter og innskudd i kredittinstitusjon, verdien av fondets likvider og øvrige fordringer, verdien av opptjente ikke-forfalte inntekter og verdien av eventuelt fremførbart underskudd, fratrukket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar.

Utover forvaltningsgodtgjørelsen kan følgende kostnader i tillegg dekkes av fondet:

1. transaksjonskostnader ved fondets plasseringer,
2. betaling av eventuelle skatter fondet ilegges,
3. renter på låneopptak som nevnt i vpfl § 6-10 og
4. ekstraordinære kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseiernes interesser, jfr. vpfl § 4-6 annet ledd.

Forvaltningsselskapet kan belaste fondet med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes daglig.

Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel innenfor den enkelte andelsklasse i fondet. Størrelsen på forvaltningsgodtgjørelsen fremgår av vedtektenes § 7.

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

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

Det benyttes svingprising ved fastsettelse av andelsverdien i fondet ved netto tegning eller innløsing over en forhåndsbestemt terskel. Se fondets prospekt for nærmere informasjon om svingprising.

§ 7 Andelsklasser

Fondets formuesmasse er delt inn i følgende andelsklasser:

Andelsklasse	Minste tegningsbeløp	Andelseiere
A	NOK 10.000.000	Alle
B	NOK 3.000.000	Alle
C	NOK 10.000 spareavtale NOK 2.000	Alle
D	Ingen minste tegningsbeløp	Åpen for andelseiere som tegner gjennom distributører som etter avtale med Odin Forvaltning ikke kan motta returprovisjon
D2	NOK 10.000.000	Åpen for andelseiere som tegner gjennom distributører som etter avtale med Odin Forvaltning ikke kan motta returprovisjon
F	NOK 10.000 spareavtale NOK 2.000	Åpen for andelseiere som tegner direkte gjennom Odin Forvaltnings nettbaserte direktekanal, Odin Online
H	NOK 50.000.000	Alle
I	NOK 100.000.000	Alle
J	NOK 250.000.000	Alle
K	NOK 500.000.000	Alle
S	NOK 100	Åpen for andelseiere som samlet tegner for minst NOK 2.500.000.000 i verdipapirfond forvaltet av Odin Forvaltning

Det som kjennetegner de ulike andelsklassene er:

- Klasse A er åpen for alle andelseiere som tegner for beløp på NOK 10 millioner eller høyere.
- Klasse B er åpen for alle andelseiere som tegner for beløp på NOK 3 millioner eller høyere.
- Klasse C er åpen for alle andelseiere og har minste tegningsbeløp på NOK 10.000 i engangstegning eller NOK 2.000 i spareavtale.
- Klasse D er åpen for andelseiere som tegner gjennom distributører som etter avtale med Odin ikke kan motta returprovisjon.
- Klasse D2 er åpen for andelseiere som tegner gjennom distributører som etter avtale med Odin ikke kan motta returprovisjon og som tegner for beløp på NOK 10 millioner eller høyere.
- Klasse F er åpen for andelseiere som tegner direkte gjennom ODIN Forvaltnings nettbaserte direktekanal, Odin Online, og har minste tegningsbeløp på NOK 10.000 i engangstegning eller NOK 2.000 i spareavtale.
- Klasse H er åpen for alle andelseiere som tegner for beløp på NOK 50 millioner eller høyere.
- Klasse I er åpen for alle andelseiere som tegner for beløp på NOK 100 millioner eller høyere.
- Klasse J er åpen for alle andelseiere som tegner for beløp på NOK 250 millioner eller høyere.
- Klasse K er åpen for alle andelseiere som tegner for beløp på NOK 500 millioner eller høyere.
- Klasse S er åpen for alle andelseiere som samlet tegner for minst NOK 2,5 milliarder eller høyere i verdipapirfond forvaltet av Odin Forvaltning.

Forvaltningsselskapet kan belaste én eller flere av fondets andelsklasser med en fast forvaltningsgodtgjørelse.

Forvaltningsgodtgjørelsen utgjør for andelsklassene:

- A - maksimalt 0,20 prosent pro anno
- B - maksimalt 0,30 prosent pro anno
- C - maksimalt 0,40 prosent pro anno
- D - maksimalt 0,30 prosent pro anno
- D2 - maksimalt 0,25 prosent pro anno
- F - maksimalt 0,35 prosent pro anno
- H - maksimalt 0,18 prosent pro anno
- I - maksimalt 0,17 prosent pro anno
- J - maksimalt 0,16 prosent pro anno
- K - maksimalt 0,15 prosent pro anno
- S - maksimalt 0,10 prosent pro anno

Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes daglig.

Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel innenfor den enkelte andelsklasse i fondet.

Sum kostpris av hver enkelt andelseiers samlede tegninger og innløsninger i andelsklassen beregnes to ganger i året, pr. 31. mars og 30. september.

Dersom andelseiers sum kostpris på beregningstidspunktet tilfredsstiller minstekravet i en (sammenlignbar) andelsklasse med lavere forvaltningsgodtgjørelse, vil kundens andelsverdi flyttes over i denne andelsklassen.

Dersom andelseiers sum kostpris på beregningstidspunktet ikke tilfredsstiller minstekravet i den andelsklassen andelseier er investert i, vil kundens andelsverdi flyttes over i en (sammenlignbar) andelsklasse hvor sum kostpris tilfredsstiller minstekravet.

Flytting av andelsverdi til annen sammenlignbar andelsklasse skal registreres samme dag som beregningen gjennomføres og meddeles andelseier så snart som mulig.