

# Vedtekter for Verdipapirfondet ODIN Emerging Markets

## § 1

### Verdipapirfondets navn m.v.

**Verdipapirfondet ODIN Emerging Markets** er en selvstendig formuesmasse oppstått ved kapitalinnskudd fra en ubestemt krets av personer mot utstedelse av andeler i fondet. Fondet er opprettet i medhold av lov om verdipapirfond av 12. juni 1981 nr. 52 ("vpfl."). Fondet består for det vesentlige av finansielle instrumenter og / eller bankinnskudd i henhold til vpfl. § 4-5 sjettede ledd ("bankinnskudd").

## § 2

### Forvaltningsselskap og depotmottaker

Fondet forvaltes av forvaltningsselskapet **ODIN Forvaltning AS**.

Fondets depotmottaker er Handelsbanken (Org. Nr. 971171324).

## § 3

### Fondets investeringsstrategi, karakter mv.

#### Fondets klassifisering

Fondet er et aksjefond.

#### Overordnet målsetting

Formålet for forvaltningen av fondet er å oppnå høyest mulig absolutt avkastning.

Fondets referanseindeks er MSCI Daily TR Net Emerging Markets USD.

Referanseindeksen er utbyttejustert.

#### Investeringsstrategi for å oppnå fondets målsetting

Fondets midler skal plasseres i finansielle instrumenter og /eller bankinnskudd slik det fremgår av vedtektene § 4 og plasseres i de markeder / land som fremgår av vedtektene § 5. Fondet skal være plassert i finansielle instrumenter utstedt av selskaper som er registrert eller har sin hovedvirksomhet i utviklingsland eller nye nasjoner eller av stater i slike land eller nasjoner. Fondet skal også kunne investere i selskaper som har en betydelig del av inntekter eller resultat fra nye markeder eller har en betydelig del av sine aktiva i slike land. Fondet skal også kunne investere i aksjer og gjeldspapirer fra utstedere som er knyttet til aktiva eller valutaer på nye markeder. Fondet skal normalt være plassert i de angitte markeder / land. Dette innebærer at fondet ikke nødvendigvis vil være plassert i alle de angitte markeder/land til enhver tid. Videre innebærer dette at fondet ikke nødvendigvis vil plassere i alle de angitte markeder/land.

Fondets investeringsstrategi er dessuten å velge enkeltpapirer (seleksjon / alfa-forvaltning) i marked / land.

Fondets risikoprofil er høy sammenlignet med andre aksjefond forvaltet av ODIN Forvaltning AS.

### **UCITS-fond**

Fondet er et UCITS-fond som følger plasseringsreglene i vpfl. §§ 4-5, 4-6, 4-8 og 4-9 og forskrift 8. juli 2002 nr. 800 om verdipapirfonds handel med derivater ("derivatforskriften").

## **§ 4**

### **Investeringsområde**

Fondets midler kan plasseres i følgende finansielle instrumenter og/eller bankinnskudd:

omsettelige verdipapirer	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei
verdipapirfondsandeler	<input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="checkbox"/> nei
pengemarkedsinstrumenter	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei
derivater	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei
bankinnskudd	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei

Fondet kan inngå opsjoner, terminer og bytteavtaler med finansielle instrumenter som angitt ovenfor som underliggende og med indekser med finansielle instrumenter som angitt over som underliggende.

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

## **§ 5**

### **Krav til likvid plassering**

Fondets midler kan plasseres i finansielle instrumenter som:

1. er opptatt til offisiell notering eller omsettes på et norsk regulert marked som definert i lov om regulerte markeder av 29. juni 2007 nr. 74 § 3 (1)  
 ja     nei
2. er opptatt til offisiell notering eller omsettes på et regulert marked som definert i direktiv 2004/39/EF artikkel 4 (1) nr. 14 (MiFID) i en stat som er part i EØS-avtalen  
 ja     nei

Følgende stater vil være aktuelle: Samtlige stater som til enhver tid er part i EØS-avtalen.

3. 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

Følgende stater vil være aktuelle: Samtlige stater som til enhver tid er part i EØS-avtalen.

4. er opptatt til offisiell notering på en børs i en stat som ikke er part i EØS-avtalen eller som omsettes i en slik stat på et annet regulert marked som fungerer regelmessig og er åpent for allmennheten og børs og marked er angitt i fondets vedtekter og er godkjent av Finanstilsynet

ja     nei

Børser eller regulerte markeder i i hele verden er aktuelle.

5. er nytstedte dersom utstedelsesvilkårene inneholder bindende tilsagn om at det vil bli søkt om opptak til offisiell notering på børs eller marked som avkrysset i punktene 1 til 4. Opptak til offisiell notering må ha funnet sted senest innen ett år fra tegningsfristens utløp

ja     nei

Fondets midler kan plasseres i pengemarkedsinstrumenter som omsettes på et annet marked enn angitt i vedtektene § 5 første ledd dersom instrumentene er omfattet av vpfl. § 4-6 annet ledd nr. 1 til 4.

Fondets midler kan i samsvar med derivatforskriften plasseres i derivater som omsettes på et annet marked enn angitt i vedtektene § 5 første ledd

ja     nei

Fondets midler kan plasseres i derivater som omsettes på et annet marked enn angitt i vedtektene § 5 første ledd slik at fondet har unntak fra derivatforskriften § 3 første ledd og kan plassere i derivater med:

underliggende omsettelige verdipapirer som ikke oppfyller vilkårene i vpfl. § 4-6 første ledd nr. 1 til 3

ja     nei

underliggende pengemarkedsinstrumenter som ikke oppfyller kravene i vpfl. § 4-6 annet ledd om pengemarkedsinstrumenter omsatt på andre markeder

ja     nei

Inntil 10 prosent av fondets midler kan plasseres i andre finansielle instrumenter enn de som er nevnt i vpfl. § 4-6 første og annet ledd.

## § 6

### **Risikospredning ved plasseringer**

Fondets plasseringer skal til enhver tid være i samsvar med vpfl. § 4-8 .

## § 7

### **Eierbegrensninger**

Fondets plasseringer skal til enhver tid være i samsvar med vpfl. § 4-9.

## § 8

### **Realisasjonsgevinster og utbytte**

Realisasjonsgevinster reinvesteres i fondet.

Utbytte utdeles ikke.

## § 9

### **Utlån av finansielle instrumenter**

Verdipapirfondet kan låne ut finansielle instrumenter i samsvar med vpfl. § 4-12.

Alle inntekter fra utlån skal tilfalle fondet.

## § 10

### Derivathandel

Forventet risiko og forventet avkastning på fondets underliggende verdipapirportefølje vil som følge av derivatplasseringene

øke                                       reduseres                                       forbli uendret

Fondets totale eksponering knyttet til derivater skal sammen med øvrige plasseringer i finansielle instrumenter ikke overstige verdien av fondets forvaltningskapital.

## § 11

### Verdiberegning

Hver andel i fondet er pålydende kroner 100,-.

Ved beregning av fondets verdi (forvaltningskapitalen) i nærværende vedtekter skal grunnlaget være markedsverdien av porteføljen av finansielle instrumenter og bankinnskudd, verdien av fondets likvider og øvrige fordringer, verdien av påløpte ikke-forfalte inntekter og verdien av eventuelt fremførbart underskudd, fratrukket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar.

Andelsverdien er fondets verdi dividert på antall andeler.

Beregning av andelsverdien skal normalt foretas 5 gang(er) i uken.

## § 12

### Forvaltningsgodtgjørelse

Forvaltningsgodtgjørelse er forvaltningsselskapets inntekter for forvaltning av fondet.

Forvaltningsgodtgjørelsen er basert på fondets daglige verdi, beregnet i samsvar med vedtektene § 11.

Med transaksjonsdrevne kostnader menes i denne paragraf kurtasjekostnader, bankgebyrer og depotkostnader som påløper ved utføring av transaksjoner for fondet.

Forvaltningsselskapet kan belaste fondet med en fast forvaltningsgodtgjørelse.

Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig. Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel i fondet.

Forvaltningsgodtgjørelsen utgjør 2,0 prosent pro anno

Alle kostnader forvaltningsselskapet kan belaste fondet er inkludert i ovennevnte prosentsats, bortsett fra transaksjonsdrevne kostnader. Kostnader knyttet til tegning og innløsning av andeler er regulert i vedtektene §§ 13 og 14.

### **§ 13**

#### **Tegning av andeler**

Registrering av andelseiere skjer ved innføring i andelseierregister som føres av Verdipapirsentralen (VPS).

Det utstedes ikke andelsbrev.

Andelseierne skal få skriftlig bekreftelse på at deres andelsrett i fondet er registrert.

Fondet mottar kapitalinnskudd fra allmennheten.

Tegning av nye andeler skal skje til andelsverdi beregnet etter tegningstidspunktet (som er når tegning er kommet inn til forvaltningsselskapet, midler i samsvar med tegningen er mottatt og eventuell legitimasjonskontroll er foretatt), med tillegg av kostnader knyttet til tegning av nye andeler. Kostnadene kan utgjøre inntil 3% prosent av tegningsbeløpet. Tegningstidspunktet må være innen samme skjæringstidspunkt som angitt i vedtektene § 14 for at kursberegning påfølgende virkedag etter tegningstidspunktet skal bli lagt til grunn.

Ved første gangs tegning må den enkelte andelseier tegne seg for minst kroner 3.000,- eller inngå spareavtale om innskudd i fondet på minimum 300,- pr måned.

### **§ 14**

#### **Innløsning av andeler**

Andelseier har rett til å få sine andeler innløst i kontanter. Krav om innløsning skal fremsettes overfor forvaltningsselskapet. Krav om innløsning må fremsettes skriftlig eller ved hjelp av elektronisk tjeneste godkjent av ODIN Forvaltning AS.

Innløsning skal skje til andelsverdi beregnet etter at innløsningskravet er kommet inn til forvaltningsselskapet. Innløsningskravet må ha kommet inn til forvaltningsselskapet innen klokken 1500 (skjæringstidspunktet) for at kursberegning påfølgende virkedag etter at innløsningskravet inkom skal bli lagt til grunn.

Innløsningsbeløpet reduseres med innløsningskostnader. Kostnadene kan utgjøre inntil 0,5% prosent av innløsningsbeløpet.

Forvaltningsselskapet skal gjennomføre innløsningen snarest mulig og senest innen 2 uker.

## § 15

### **Kunngjøring av andelsverdi**

Andelsverdien skal normalt kunngjøres 5 gang(er) i uken.

Kunngjøringen skal skje gjennom Oslo Børs ASA.

## § 16

### **Forvaltningsselskapets styre mv.**

Andelseierne i de fond forvaltningsselskapet forvalter velger minst en tredjedel av medlemmene i forvaltningsselskapets styre og dessuten minst halvparten av dette antallet som varamedlem(mer). Varamedlemmer skal ha møterett, men ikke stemmerett i styremøtene.

De andelseiervalgte styremedlemmer og varamedlemmer velges på valgmøte. Valgmøtet innkalles ved offentlig kunngjøring eller skriftlig henvendelse til andelseierne, med minst to ukers varsel. Valgmøte holdes innen seks måneder etter utløpet av hvert regnskapsår.

## § 17

### **Tvisteløsningsorgan**

Forvaltningsselskapet er tilsluttet Finansklagenemnda.

## § 18

### **Endring av vedtektene**

Fondets vedtekter kan bare endres av forvaltningsselskapets styre etter godkjenning av Finanstilsynet. Beslutning om endringer i verdipapirfondets vedtekter er bare gyldig dersom et flertall av de andelseiervalgte styremedlemmer har stemt for endringen.