

# Vedtekter for verdipapirfond

## § 1

### Verdipapirfondets navn m.v.

Verdipapirfondet **ODIN Pengemarked** 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 bankinnskudd i henhold til vpfl § 4-5 sjette 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 rentefond.

Fondet er et pengemarkedsfond.

Fondets kredittrisiko er:

høy

middels

lav

Fondets modifiserte durasjon skal være under 0,33 og ingen verdipapirer skal ha en rentebindingstid lengre enn ett år.

#### Overordnet målsetting

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

Fondets referanseindeks er Oslo Børs Statsobligasjonsindeks med 0,25 års durasjon (ST1X). Referanseindeksen er justert for utbetalt kupongrente.

#### Investeringsstrategi for å oppnå fondets målsetting

Fondets midler skal plasseres i finansielle instrumenter og bankinnskudd slik det fremgår av vedtektene § 4 og plasseres i de markeder / land som fremgår av vedtektene § 5. Fondet skal investere i NOK-denominerte rentebærende finansielle

instrumenter fortrinnsvis pengemarkedsinstrumenter og obligasjoner, utstedt eller garantert av stat, kommuner eller finansinstitusjoner i EØS. Fondet skal normalt være plassert i de angitte marked/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 risikoprofil er lav sammenlignet med andre rentefond forvaltet av ODIN Forvaltning.

#### **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").

#### **Kapitaldekningsforskriften § 5a**

Fondets midler er til enhver tid kun plassert i eiendeler med risikovekt lavere eller lik 20 prosent i samsvar med kapitaldekningsforskriften § 5a første ledd bokstav a) til c).

### **§ 4**

#### **Investeringsområde**

Fondets midler kan plasseres i følgende NOK-denominerte 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.

Fondet kan videre inngå opsjoner, terminer og bytteavtaler med rente, valuta og 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 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

5. er nyutstedte 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.

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.

Fondet kan plassere inntil 100 prosent av fondets eiendeler i omsettelige verdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter som nevnt i vpfl. § 4-8 annet ledd nr. 3, fordelt på minst 6 ulike utstedelser hvor plasseringen i én og samme utstedelse ikke kan overstige 30 prosent av fondets samlede eiendeler.

## § 7

### **Eierbegrensninger**

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

## § 8

### **Realisasjonsgevinster og utbytte**

Realisasjonsgevinster utdeles andelseierne.

Det utdeles realisasjonsgevinster av fondets plasseringer i pengemarkedsinstrumenter  
Realisasjonsgevinster utdeles 1 gang årlig til andelseiere registrert i fondets andelseierregister pr 31.12.

Utbytte utdeles til andelseierne.

Det utbetales utbytte som renteinntekter. Utbytte utbetales 1 gang årlig til andelseiere registrert i fondets andelseierregister pr 31.12.

## § 9

### **Utlån av finansielle instrumenter**

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

## § 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 1000,-.

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 0,4 prosent pro anno.

Alle kostnader forvaltningsselskapet kan belaste fondet er inkludert i ovennevnte presentsats, 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 andelsverdien ifølge første kursberegning etter tegningstidspunktet (som er når tegning er kommet inn til forvaltningsselskapet, midler i samsvar med tegningen er mottatt og eventuell legitimasjonskontroll er foretatt). Det påløper

ikke kostnader ved tegning av andeler i fondet. Tegningstidspunktet må være innen samme skjæringstidspunkt som angitt i vedtektene § 14 for at første kursberegning etter tegningstidspunktet skal bli lagt til grunn.

Ved første gangs tegning må den enkelte andelseier tegne seg for minst kroner 10.000,- eller kroner 2.000 i månedlig sparing.

## **§ 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 elektronisk tjeneste godkjent av ODIN Forvaltning AS.

Innløsning skal skje til andelsverdien ifølge første kursberegning etter at innløsningskravet er kommet inn til forvaltningsselskapet. Innløsningskravet må ha kommet inn til forvaltningsselskapet innen klokken 1200 (skjæringstidspunktet) for at første kursberegning etter at innløsningskravet inkom skal bli lagt til grunn.

Det påløper ikke kostnader ved innløsning av andeler i fondet.

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

Forvaltningsselskapet kan bestemme at innløsende andelseier skal motta en oppgjørsrente fra beregningstidspunktet for innløsningskursen til utbetalingstidspunktet. Oppgjørsrentens størrelse fastsettes av forvaltningsselskapet.

## **§ 15**

### **Kunngjøring av andelsverdi**

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

Kunngjøringen skal skje gjennom Oslo Børs Informasjon AS.

## **§ 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.