

Vedtekter for verdipapirfondet ODIN Rente

§ 1

Verdipapirfondets navn m.v.

Verdipapirfondet ODIN Rente ("Fondet") 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 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

ODIN Rente er et rentefond.

Fondet er et obligasjonsfond.

Fondets kredittrisiko er:

høy

middels

lav

Fondet plasserer i finansielle instrumenter med følgende rating AAA til CCC+ (Standard & Poor's eller Fitch's skala) eller Aaa til Caa1 (Moody's skala)

Fondets modifiserte durasjon skal være i intervallet 0 til 10 år.

Overordnet målsetting

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

Fondets referanseindeks er ST4X. Indeksen er justert for utbetalt kupongrente

Investeringsstrategi for å oppnå fondets målsetting

Fondet er et aktivt forvaltet rentefond. Fondets midler skal plasseres i finansielle instrumenter og /eller bankinnskudd slik det fremgår av vedtektene § 4, og skal normalt plasseres i de land som fremgår av vedtektene § 5.

Fondets investeringsstrategi er dessuten å:

- Velge enkeltpapirer/fond (seleksjon/alfa-forvaltning) med et globalt perspektiv i alle markeder som fremgår av § 5 og i alle sektorer og bransjer.
- Ved sammensetning av porteføljen skal det tas utgangspunkt i forholdet mellom risiko og forventet avkastning.

Styring av risiko

Fondets plasseringer i verdipapirfondsandeler skal sammen med fondets øvrige plasseringer være i samsvar med nærværende vedtekter, herunder investeringsstrategi. Fondets risikoprofil er middels i forhold til andre sammenlignbare fond i samme aktivaklasse.

Fond med særskilt plasseringsstrategi, lukkede fond mv.

Fondet er et fond med særskilt plasseringsstrategi som har samtykke fra Finanstilsynet til å fravike følgende alminnelige plasseringsregler:

vpfl. § 4-5 for verdipapirfondsandeler	<input checked="" type="checkbox"/>
vpfl. § 4-6	<input checked="" type="checkbox"/>
vpfl. § 4-8	<input checked="" type="checkbox"/>

Samtykket til å fravike vpfl. § 4-5 tredje ledd første punktum innebærer at fondet har unntak fra 10 % regelen slik at inntil 100 % av fondets midler kan plasseres i verdipapirfond som kan plassere inntil 100 % av fondets midler i andre verdipapirfondsandeler. Samtykket til å fravike vpfl. § 4-5 tredje ledd annet punktum innebærer at fondet har unntak fra 30 % regelen og kan plassere inntil 100 % av fondets midler i norske og utenlandske non-UCITs fond. Det er forutsatt at vilkårene i vpfl. § 4-5 tredje ledd annet punktum nr. 1 – 3 er oppfylt.

Når det gjelder samtykke til å fravike vpfl. § 4-6 samt vpfl § 4-8 se vedtektene §§ 5 og 6.

§ 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 checked="" type="checkbox"/> ja	<input 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 over 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 art. 4 (1) nr. 14 (MiFID) i en stat som er part i EØS-avtalen.
 ja nei

Alle stater innenfor EØS-området vil være aktuelle.

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

Alle stater innenfor EØS-området vil være aktuelle.

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

Alle børser innenfor OECD-området vil være aktuelle.

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 plasseres i verdipapirfondsandeler som omsettes på et annet marked enn angitt i vedtektene § 5 første ledd.

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

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.

Fondet har i tillegg samtykke til å fravike vpfl. § 4-6. Samtykket innebærer at inntil 50 % av fondets midler kan plasseres i unoterte pengemarkedsinstrumenter eller obligasjoner der utsteder er direkte eller indirekte 100 % eiet av en eller flere sentrale, regionale eller lokale myndigheter i en stat som er en del av OECD-området.

§ 6

Risikospredning ved plasseringer

Fondet har samtykke fra Finanstilsynet til å fravike vpfl. § 4-8 8. ledd ved at inntil 100 prosent av fondets midler kan plasseres i ett enkelt underfond.

§ 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 til andelseierne.

Forvaltningsselskapets styre kan fastsette at realisasjonsgevinster av fondets obligasjoner kan utbetales til andelseierne. Tilsvarende gjelder for netto avkastning av fondets investeringer i form av aksjeutbytte og renteinntekter.

§ 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 foretas normalt 5 ganger 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 maksimalt 2,5 prosent pro anno. Oppjustering av forvaltningsgodtgjørelsen skal meddeles andelseierne minst tre uker før gjennomføringen.

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.

Forvaltningsselskapet ODIN Forvaltning AS kan plassere verdipapirfondets midler i underfond som belastes med forvaltningsgodtgjørelse som utgjør maksimalt 2,50 prosent pro anno. Forvaltningsgodtgjørelsen som belastes underfondene vil komme i tillegg til ODIN Forvaltning AS sin forvaltningsgodtgjørelse, angitt ovenfor.

Det vil dessuten påløpe transaksjonsdrevne kostnader i underfondene. Utenlandske underfond kan også belastes kostnader til tilsynsmyndigheter, revisor, administrasjonsavgifter til depotmottaker, administrasjonskostnader knyttet til andelseierne, operasjonelle kostnader og andre lignende kostnader. Disse kostnadene utgjør maksimalt 2,5 prosent pro anno.

Eventuell returprovisjon ODIN Forvaltning AS mottar fra et forvaltningsselskap eller tilsvarende for et underfond, anses som forvaltningsgodtgjørelse for ODIN Forvaltning AS. Returprovisjonen skal i så fall inkluderes i forvaltningsgodtgjørelsen som belastes hovedfondet, angitt ovenfor på maksimalt 2,5 prosent pro anno.

§ 13

Tegning av andeler

Registrering av andelseiere skjer ved innføring i andelseierregister som føres av ODIN Forvaltning AS.

Det utstedes ikke andelsbrev.

Andelseierne skal få 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 tegningen er kommet inn til forvaltningsselskapet, midler i samsvar med tegningen er mottatt og eventuell legitimasjonskontroll er foretatt).

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 1 000,-

Det påløper ikke tegningskostnader i forbindelse med tegning i fondet.

Det påløper ikke tegningskostnader ved verdipapirfondets plassering i fond forvaltet av ODIN Forvaltning AS.

§ 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.

Innløsningen skal skje til andelsverdi beregnet etter at innløsningskravet er kommet inn til forvaltningsselskapet. Innløsningskravet må ha kommet inn til forvaltningsselskapet innen klokken 11.00 (skjæringstidspunktet) for at første kursberegning etter at innløsningskravet innkom skal bli lagt til grunn.

Det påløper ikke innløsningskostnader i forbindelse med innløsning i fondet.

Det belastes ikke innløsningskostnader ved verdipapirfondets innløsning av andeler i fond forvaltet av ODIN Forvaltning AS.

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

§ 15

Kunngjøring av andelsverdi

Andelsverdien skal normalt kunngjøres 5 ganger i uken.

Kunngjøringen skal skje gjennom elektronisk kommunikasjon til andelseierne.

§ 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 minimum 50 prosent av de andelseiervalgte styremedlemmer har stemt for endringen.