



# ODIN Verdipapirfond - ODIN Rente

Fondets startdato: 1. september 2009\* Ansvarlig forvalter: Senior porteføljeforvalter Nils Hast  
\* Fra 01.09.2009 til 02.02.2011 ble fondene forvaltet av SpareBank 1 SR-Fondsforvaltning AS

Dette prospekt omhandler rentefond forvaltet av ODIN Forvaltning AS. Særskilte prospekt er utarbeidet for ODINs aksjefond, fond i fond, kombinasjonsfond og øvrige rentefond, samt aksjefond som retter seg mot institusjonelle andelseiere.

ODIN Forvaltning har inngått avtale med Storebrand Kapitalforvaltning AS om utkontraktering av enkelte funksjoner knyttet til forvaltningen av rentefondene. Slik utkontraktering er regulert i forskrift av 21. desember 2011 nr. 1467 om forvaltningsselskaper for verdipapirfonds bruk av oppdragstaker (utkontraktering). ODIN Forvaltning AS har i henhold til nevnte forskrift sendt melding om avtale om utkontraktering til Finanstilsynet.

ODIN Forvaltning AS er fortsatt ansvarlig for alle funksjoner knyttet til forvaltningen av ODIN Rente.

Utkontrakteringen omfatter følgende funksjoner:

- Oppgjør og kontroll av handel med finansielle instrumenter.
- Daglig verdifastsettelse av fondenes kurs pr. andel.

Andelseierne skal fortsatt henvende seg til ODINs kundeservice eller den distributør de har tegnet fondsandeler gjennom.

## Investeringsmandat/Risiko

### ODIN Rente - etablert 01.09.2009

Fondet er et aktivt forvaltet rente- og obligasjonsfond. Fondets formål er med de midler fondet får til disposisjon å investere i rentebærende finansielle instrumenter på global basis. Fondet kan også plassere midler i norske og utenlandske UCITS og non-UCITS rentefond.

Fondet investerer i renteinstrumenter, børshandlede fond, indeksfond og aktivt forvaltede fond.

Med renteinstrumenter menes hovedsakelig pengemarkedsinstrumenter og obligasjoner som omsettes på børs eller regulert marked innenfor EØS (inklusive XS-ISIN) eller på børs innenfor OECD og i disse valutaer: USD, EUR, GBP, CHF, NOK, SEK, DKK, JPY, AUD, CAD, CLP, ILS, KRW, MXN, NZD og TRL.

Renteinstrumentene er utstedt av selskaper med offisiell credit rating (S&P's, Moody's og/eller Fitch) på BBB- eller høyere. For norske rentepapirer kan skyggerating fra finansinstitusjoner i Norge brukes hvis utsteder ikke har offisiell rating.

En mindre del av porteføljen (maks 20 prosent) kan ha en lavere rating eller ikke noen offisiell credit rating. Endringer i kredittverdighet på fondets investeringer kan påvirke fondets avkastning.

Fondet har høyere kredittrisiko enn andre rentefond forvaltet av ODIN Forvaltning. Fondets modifiserte durasjon skal være i intervallet 0-10 år, men vil normalt ligge mellom 0-6 år.

Det forventes moderate kurssvingninger i fondet. Fondet er et rente- og obligasjonsfond som normalt vil plassere 100 prosent av midlene i rentebærende finansielle instrumenter herunder norske og utenlandske sertifikater og obligasjoner med ulik grad av kreditteksponering. Verdipapirfondet kan også investere i norske og utenlandske UCITS og non-UCITS rentefond.

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 gjort i utenlandsk valuta. Forventet risiko ved fondets bruk av derivatplasseringer vil være uendret. For øvrig vises til vedtektenes §§4 og 10.

For investeringer i verdipapirfond er det ingen garanti for det investerte beløpet tilsvarende den innskuddsgaranti som gjelder for bankinnskudd i norske banker med inntil to millioner kroner som følge av Banksikringsloven av 6. desember 1997 nr 75.

Fondet er et nasjonalt fond med særskilt plasseringsstrategi som kan fravike bestemmelsene i verdipapirfondloven §§4-5, 4-6 og 4-8 ved at mer enn 20 prosent av fondets midler kan plasseres i ett fond, fondets midler kan plasseres i fond som kan plassere mer enn 10 prosent i andre fond og fondet kan plassere mer enn 30 prosent av midlene i non-UCITS fond.

## Hvem passer fondet for

Ovennevnte fond passer for andelseiere som ønsker eksponering mot rente- og obligasjonsmarkedet i henhold til ovennevnte mandat.

## Målsetting

Målsettingen for fondet er å oppnå en langsiktig avkastning som er bedre enn fondets referanseindeks.

Referanseindeks er Oslo Børs Statsobligasjonsindeks 3 år (ST4X) Referanseindeksen er justert for utbytte og utbetalt kupongrente.

## Porteføljeforvaltning

Ansvarlig forvalter er Nils Hast

## Avkastning

For informasjon om fondenes historiske avkastning henvises det til nøkkelinformasjon for fondene. Dette kan bestilles kostnadsfritt hos ODIN Forvaltning AS.

Historisk avkastning er ingen garanti for framtidig avkastning. Framtidig avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko samt kostnader ved forvaltning. 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.

## Utdeling

Fondets skattepliktige resultat, beregnet i henhold til gjeldende norske skatteregler, skilles årlig ut fra fondet og utdeles til andelseierne i form av nye andeler. Kursen på en fondsandel blir nedjustert like mye som verdien av det skattepliktige resultatet pr andel. Utbytte kan også mottas i kontant betaling på andelseierens begjæring til ODIN Forvaltning AS når andelseieren tegner andeler eller innen den 1. desember.

## Tegning (Kjøp) av andeler

Tegning av nye andeler skal skje til andelsverdien i følge første kursberegning (normalt påfølgende dag) etter tegningstidspunktet (som er når skriftlig melding inntatt nødvendige opplysninger om tegningen er kommet inn til forvaltningsselskapet, midler i samsvar med tegningen er mottatt og eventuell legitimasjonskontroll er foretatt).

Fondets basisvaluta er norske kroner. Melding om tegning av fondsandeler kan ikke gjøres betinget eller trekkes tilbake. I henhold til den norske angrerettloven av 21. desember 2000 gjelder heller ikke angrerett ved kjøp av andeler i verdipapirfond. Minste tegningsbeløp ved første gangs kjøp er 1.000 NOK.

Andelseierregister føres av Verdipapirsentralen (VPS), Biskop Gunnerus' gt 14A, 0185 Oslo. Bekreftelse på antall tegnede (kjøpte) andeler sendes andelseieren fra VPS etter ca. en uke (gjelder ikke spareavtaler). Det utstedes ingen andelsbevis da andelene registreres på andelseierens VPS-konto. For andelseiere som ikke har VPS konto vil dette bli opprettet av ODIN Forvaltning AS.

## Forvalterregistrering (nominee)

Norsk eller utenlandsk bank, verdipapirforetak, verdipapirregister eller forvaltningsselskap, som på vegne av sine kunder, ønsker å registre 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](http://www.odinfond.no).

Konto	Bankkonto	ISIN
ODIN Rente	9046.60.00069	NO 0010525819

## Innløsning (Salg) av andeler

Innløsning av andeler skal skje til andelsverdien i følge første kursberegning (normalt påfølgende dag) etter at innløsningskravet er kommet inn til forvaltningsselskapet gjennom skriftlig melding inntatt de nødvendige opplysninger. Innløsningskravet må ha kommet inn til forvaltningsselskapet innen klokken 15.00 (norsk tid) for at første kursberegning etter at innløsningskravet innkomm skal bli lagt til grunn. Meldingen kan sendes via brev, telefaks, eller elektronisk tjeneste godkjent av ODIN Forvaltning AS.

Krav om innløsning kan ikke gjøres betinget eller trekkes tilbake. Bekreftelse om innløsning sendes andelseiere fra VPS etter ca. en uke. Utbetaling for innløste andeler skjer normalt fra forvaltningsselskapet tredje bankdag etter kursdato til henvist bankkonto. Utbetaling for innløste andeler skjer i NOK.

Ved stengning av børser eller lignende ekstraordinære forhold kan forvaltningsselskapet med Finanstilsynets samtykke suspendere rettighetene til innløsning.

## Bytte mellom fond

For ODINs Rente er byttefristen klokken 15.00, og bytter registrert før dette klokkeslett vil få innløsnings- og tegningskurs påfølgende dag. Innløsning i forbindelse med bytte blir ansett som en skattemessig realisasjon.

## Kostnader

Kostnad ved tegning og innløsning av andeler:	0 %
Kostnader som belastes fondet: Forvaltningshonorar i % av forvaltet kapital: (inkl. forvaltning, administrasjon, distribusjon, faste depotkostnader m.m)	0,75 %

+ Øvrige kostnader som belastes fondet (unntatt fondets transaksjonsrelaterte kostnader som kurtasje, variable depot- og bankgebyrer)	0 %
TK Totalkostnad i prosent av forvaltningskapital	0,75 %

For øvrig kan det finnes andre kostnader som ikke betales gjennom eller blir pålagt av ODIN Forvaltning, slik som bankgebyr m.v.

## Beregning av netto andelsverdi

Verdipapirenes markedsverdi er grunnlaget for beregning av fondenes verdi og avkastning. På verdipapirer der markedsverdi ikke foreligger, fastsetter forvaltningsselskapet en verdi på objektivt og konsistent grunnlag. Fondenes netto andelsverdi beregnes normalt hver børsdag kl. 16.00 norsk tid.

ODIN Forvaltning 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.

## Informasjon til andelseiere

Opplysninger om andelsverdien offentliggjøres normalt daglig via Oslo Børs Informasjon AS til en rekke norske aviser, og fremgår også av våre internettsider [www.odinfond.no](http://www.odinfond.no). Revidert regnskap med porteføljeoversikt avlegges hvert årsskifte. Urevidert regnskap med porteføljeoversikt avlegges for første halvår. Års- og halvårsrapporter sendes alle andelseiere. Års- og halvårsrapporter kan også fås ved henvendelse til ODIN Forvaltning AS eller formidlere av ODINs-verdipapirfond. VPS sender i løpet av februar ut årsoppgave med informasjon til bruk ved utfylling av selvangivelsen.

## Vedtekter

Fondet er en egen juridisk enhet med selvstendige vedtekter som regulerer fondets drift. Vedtektene er godkjent av Finanstilsynet. Vedtektene følger som vedlegg til prospektet.

## Verdipapirfondsandel

Verdipapirfond er en selvstendig formuesmasse oppstått ved kapitalinnskudd fra en ubestemt krets av personer mot utstedelse av andeler i fondet. Andelene registreres på andelseierens navn i VPS.

En andelseier har ikke rett til å forlange deling eller oppløsning av verdipapirfondet. Driften av et verdipapirfond utøves av et forvaltningsselskap som treffer alle disposisjoner over fondet. 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. Med samtykke fra Finanstilsynet kan et forvaltningsselskap overføre forvaltningen til et annet forvaltningsselskap. Overføringen kan ikke gjennomføres før tre måneder etter at den er meddelt andelseierne ved brev eller er kunngjort i minst fem alminnelige leste aviser og fagtidsskrift. Med samtykke av Finanstilsynet kan et forvaltningsselskap gjøre vedtak om at et verdipapirfond som selskapet forvalter, skal avvikles.

## Behandling av personopplysninger

ODIN Forvaltning 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. Andelseiere har rett til innsyn i selskapets rutiner for behandling av personopplysninger og om hvilke opplysninger som er registrert. Andelseiere kan kreve at uriktige/unødvendige opplysninger blir korrigert eller slettet.

## Skatt

Nedenfor gjengis kun grunnleggende skatteregler for de land fondet markedsføres i. Informasjonen innebærer ingen skatterådgivning. Vennligst ta kontakt med din lokale skatterådgiver for mer informasjon.

Regler og praksis på skatterettens område er under stadig utvikling og vil være gjenstand for endringer i fremtiden.

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.

### Fondet:

Fondet er skattepliktig med 28 prosent av skattepliktig inntekt. Skattepliktig inntekt består av netto realiserte kursgevinster på rentebærende verdipapirer, samt opptjente periodiserte renteinntekter og valutagevinster, minus fradragberettigede kostnader som forvaltningshonorar, rentekostnader og valutatap. I praksis utdeler fondet skattepliktig inntekt til andelseierne, slik at fondet ikke kommer i skatteposisjon.

### Alle investorer:

Fondets skattepliktige inntekt skilles årlig ut av fondet og utdeles til andelseierne i form av nye andeler. Kursen på andelen blir da nedjustert nøyaktig like mye som verdien av den skattepliktige inntekten per andel. Den skattepliktige inntekten per andel beskattes av andelseieren det inntektsåret det er opptjent.

Fondet utbetaler ikke utbytte som er grunnlag for kildeskatt.

### Investorer med skatteplikt i Norge:

#### Private investorer

Kapitalinntekter beskattes med 28 prosent. Andelseierne er skattepliktige for sin opptjente andel av fondets skattepliktige inntekt. Andelseier er skattepliktig med 28 prosent av fondets urealiserte kursgevinster på rentebærende papirer ved innløsning av andeler, likesom urealiserte kurstap er fradragberettiget med 28 prosent.

Rentefondsandeler inngår med 100 prosent av markedsverdien per 31.12. i skattemessig formuesberegning.

#### Selskapsinvestorer (juridiske personer)

Kapitalinntekter beskattes med 28 prosent. Andelseierne er skattepliktige for sin opptjente andel av fondets skattepliktige inntekt.

Andelseier er skattepliktig med 28 prosent av fondets urealiserte kursgevinster på rentebærende papirer ved innløsning av andeler, likesom urealiserte kurstap er fradragberettiget med 28 prosent.

---

## Opplysninger om forvaltningsselskapet

Navn:	ODIN Forvaltning AS
Foretaksnummer:	957 486 657
Stiftelsesdato:	12. februar 1990
Godkjenning:	Forvaltningsselskapet er under tilsyn av det norske Finanstilsynet og mottok offisiell godkjenning til å drive forvaltningsselskap den 30. mars 1990. Forvaltningsselskapet fikk 5. februar 2010 tillatelse til å yte aktiv forvaltning av investors portefølje av finansielle instrumenter på individuell basis og etter investors fullmakt samt investeringsrådgivning.
Aksjekapital:	9.238.000 NOK fullt innbetalt
Aksjonær:	SpareBank 1 Gruppen AS
Styrets leder:	Administrerende direktør Kirsten Idebøen, SpareBank 1 Gruppen AS
Styremedlemmer:	Konserndirektør Tore Haarberg, SpareBank 1 SMN Leder Tone Rønoldtangen, LO Stat Konserndirektør PM Jan Friestad, SpareBank 1 - SR Bank Administrerende direktør Joachim Høegh-Krohn, Argentum AS Administrerende direktør/partner Anne Bruun-Olsen, DTZ Realkapital Eiendomsmegling AS (andelseiervalgt) Siviløkonom Harald Elgaaen, Harald Elgaaen Rådgivning (andelseiervalgt) Direktør Stine Rolstad Brenna, E-Co Energi AS (andelseiervalgt)
Administrerende direktør:	Aud Lysenstøen (konstituert)
Revisor:	PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 8, 0191 Oslo, statsautorisert revisor Magne Sem.
Regnskapsavslutning:	Dato for regnskapsavslutning er 31. desember
Lønn og godtgjørelse:	Administrerende direktør mottok NOK 2 832 000 i fast lønn, bonus og annen godtgjørelse i 2011.
Samlet styrehonorar for 2011	er NOK 535.000.
Filial i Sverige:	ODIN Fonder, Stureplan 13 S-111 45 Stockholm. Telefon +46 8 407 1400, telefaks +46 8 407 14 66
Datterselskap:	ODIN Rahastot, Mannerheimvägen 14 A, våning 8, FIN-00100 Helsinki. Telefon +358 9 4735 5100, telefax +358 9 4735 5101
Andre verdipapirfond forvaltet av ODIN Forvaltning AS:	<b>Aksjefond:</b> ODIN Norden, ODIN Finland, ODIN Norge, ODIN Sverige, ODIN Europa, ODIN Europa SMB, ODIN Global, ODIN Global SMB, ODIN Emerging Markets, ODIN Maritim, ODIN Offshore, ODIN Eiendom I, ODIN Eiendom, ODIN Norge II, ODIN Sverige II, ODIN Norden II, ODIN Europa II, ODIN Finland II og ODIN Global II

**Aksjefond - fond i fond - underfond forvaltet av Swedbank Robur Fonder AB:**

ODIN Robur Øst Europa

**Kombinasjonsfond:**

ODIN Konservativ, ODIN Flex og ODIN Horisont

**Obligasjons- og pengemarkedsfond - forvaltning utkontraktert til Storebrand Kapitalforvaltning AS:**

ODIN Kort Obligasjon, ODIN Obligasjon, SpareBank 1 Pengemarked, ODIN Pengemarked.

## Markedsføring og distribusjon

Fondet er et nasjonalt fond og kan kun markedsføres og distribueres i Norge. Informasjonen i dette prospekt er utelukkende beregnet på investorer som er hjemmehørende i Norge. Fondet kan ikke markedsføres eller distribueres direkte eller indirekte til investorer som er underlagt USA's juridiksjon. Dette gjelder blant annet investorer som er bosatt eller er skattepliktig i USA. Anmodning om tegning fra slike investorer vil bli avvist.

Distributører av ODINs verdipapirfond mottar provisjon fra ODIN Forvaltning AS.

## Twister

Enhver tvist som oppstår mellom andelseier og forvaltnings-selskapet skal søkes løst etter norsk rett og med Oslo tingrett som rett verneing.

ODINs verdipapirfond er tilknyttet tvisteløsningsordning i Finansklagenemnda ([www.finansklagenemnda.no](http://www.finansklagenemnda.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.

## Depotbank

Navn: Handelsbanken  
Adresse: Tjuvholmen allè 11  
0113 OSLO, Norway  
Foretaksnummer: 971 171 324  
Hovedvirksomhet: Bank

Det er også utarbeidet forenklet prospekt for fondet. Prospekt eller fondets vedtekter, års- og halvårsrapporter kan bestilles kostnadsfritt hos ODIN Forvaltning AS. Postboks 1771 Vika, 0122 Oslo. Telefon 22 01 02 04, fax 22 01 02 01, e-post: [kundeservice@odinfond.no](mailto:kundeservice@odinfond.no) eller er tilgjengelig på [www.odinfond.no](http://www.odinfond.no). Års- og halvårsrapporter, fullstendig prospekt og Nøkkelinformasjon for investorer for fondet som er behandlet her, er tilgjengelige på norsk.

Styret i ODIN Forvaltning AS bekrefter at opplysningene som fremkommer 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 prospektenes betydningsinnhold.

Dette prospekt gjelder fra 23. april 2012.

## Styret i ODIN Forvaltning AS

Kirsten Idebøen  
styreleder, sign.

Stine Rolstad Brenna  
sign.

Anne Bruun-Olsen  
sign.

Harald Elgaaen  
sign.

Jan Friestad  
sign.

Joachim Høegh-Krohn  
sign.

Tore Haarberg  
sign.

Tone Rønoldtangen  
sign.

Vedlegg: Nøkkelinformasjon  
Vedtekter