

PROSPEKT CARNEGIE AKSJE NORGE

1. OPPLYSNINGER OM FORVALTNINGSSELSKAPET

- 1.1. Firma: Carnegie Kapitalforvaltning AS
Postboks 1434 Vika, 0115 OSLO
Forretningskontor: Fjordalléen 16, Aker Brygge, 0250 OSLO
- 1.2. Foretaksnummer: 946 479 063
- 1.3. Stiftelsesdato: 10. september 1987
Konsesjon: 24. november 1987
Pre Invest a.s. fikk konsesjon til å drive verdipapirfondforvaltning i 1987.
Pre Invest a.s. skiftet navn til Carnegie Fondforvaltning AS 1. desember 1995. Carnegie Fondforvaltning AS skiftet navn til Carnegie Kapitalforvaltning AS 31. mars 2004.
- 1.4. Tegnet aksjekapital: 4,1 millioner kroner, fullt innbetalt
- 1.5. Aksjonærer: Carnegie Asset Management Holdning Norge AS eier 100 %

1.6. Styrets medlemmer

Afførsområdechef Asset Management Niklas Ekvall - styrets leder
Carnegie Investment Bank AB
SE-103 38 Stockholm

Finanssjef Arthur Sletteberg - andelseiervalgt
Oslo Pensjonsforsikring AS
Akersgata 55
0129 OSLO

Rådmann Per Hovden – andelseiervalgt
Ørsta Kommune
Daleveien 6
6150 Ørsta

Chief Operating Officer Matti Kinnunen – aksjonærvalgt
Carnegie Investment Bank AB
SE-103 38 Stockholm

Brita Eilertsen - aksjonærvalgt
Anne Mariesvei 20
0373 Oslo

Eksterne styremedlemmer honoreres med 50 000 kroner per år pluss møtegodtgjørelse.
Varamedlemmer mottar 5 000 kroner i årlig honorar pluss eventuell møtegodtgjørelse.
Interne styremedlemmer mottar ikke styrehonorar.

Administrerende direktør

Steinar Lundstrøm
Vardeveien 5
1440 Drøbak

Lønn og godtgjørelse til administrerende direktør består av årslønn på 1 450 000 kroner og deltagelse i Carnegies generelle velferdsordninger og bonusordning.

Selskapets revisor

KPMG

Brynsveien 12, 0611 Oslo

1.7. Konsulentavtaler

Det er ikke inngått avtaler av vesentlig betydning for andelseierne utover det som følger av fondenes vedtekter.

1.8. Verdpapirfond forvaltet av Carnegie Kapitalforvaltning AS

Rentefond

Carnegie Pengemarked

Carnegie Pengemarked II

Carnegie Likviditet

Carnegie Forvaltning

Carnegie Obligasjon

Norske Aksjefond

Carnegie Multifond

Carnegie Norge Indeks

Carnegie Aksje Norge

Carnegie Aksje Norge II

Carnegie Aksje Norge III

Carnegie Aksje Norge IV

Carnegie Aksje Norge V

Internasjonale aksjefond

Carnegie Aksje Norden

Carnegie Aksje Norden II

Carnegie Aksje Europa

Carnegie Østeuropa

Carnegie WorldWide

Carnegie WorldWide II

Carnegie WorldWide III

Carnegie WorldWide Etisk

Carnegie WorldWide Emerging Growth

Carnegie Medical

2. OPPLYSNINGER OM VERDIPAPIRFONDET

- 2.1. Betegnelse: Carnegie Aksje Norge
Stiftelsesdato: Fondet ble stiftet 15. mai 1995. Fondet skiftet navn fra Pre Aksje Norge til Carnegie Aksje Norge 1. desember 1995.
- 2.2. Vedtekter: Se eget vedlegg
- 2.3. Revisor: PricewaterhouseCoopers
Karenslyst Allé 12
0245 Oslo
- 2.4. Regnskapsavslutning: Revidert årsoppgjør avlegges per 31. desember hvert år
- 2.5. Andelseierregister: Verdipapirsentralen (VPS)
Biskop Gunnerus' gate 14
0185 Oslo

2.6. Verdipapirfondsandelens art og viktigste karakteristika

Fondet er en selvstendig formuesmasse. Hver andelseier har en ideell part i fondet som svarer til vedkommendes andel av samlede utstedte fondsandeler. Utover andelsinnskuddet er andelseier ikke ansvarlig for fondets forpliktelser. En andelseier har ikke rett til å forlange deling eller oppløsning av verdipapirfondet.

Andelene utstedes til nærmeste 4 desimaler og hver andel er pålydende kroner 1 000.

Hver andelseier må tegne seg for minst 1 000 kroner ved første gangs investering i fondet.

Andelene er registrert på navn og andelene registreres hos VPS. Det kan knyttes disposisjonsfullmakter til andelene. Det utstedes ikke omsettelige andelsbevis. Andelene er ikke underlagt bindingstid og kan fritt innløses. Andelseierne velger på valgmøte 1/3 av medlemmene i forvaltningsselskapets styre.

Reglene i Angrerettloven gjelder ikke for ordre om tegning eller innløsning av andeler i verdipapirfond, og det er ingen angrerett for innmeldinger av elektroniske transaksjoner i VPS Investortjenester

Kredittilsynet kan godkjenne eventuell overføring av forvaltningen til annet forvaltningsselskap. En slik overføring kan ikke gjennomføres før tre måneder etter at den er meddelt andelseierne i brev eller gjennom offentlig kunngjøring. Tilsynsmyndigheten skal godkjenne og kan sette regler for avvikling av fondet.

2.7. Børser/markeder der andelene omsettes

Andeler omsettes gjennom Carnegie Kapitalforvaltnings kontor eller andre med særskilt tillatelse til å videreformidle andeler.

Kursene beregnes normalt hver børsdag. Kursene rapporteres til Oslo Børs
Informasjon om som videreformidler kursene til et utvalg større aviser. Kursene er også tilgjengelige blant annet gjennom Carnegie Kapitalforvaltnings hjemmesider på internett.

All handel i andeler i verdipapirfond skjer til ukjente, fremtidige kurser.

2.8. Verdifastsettelse

Grunnlaget for beregning av andelen er markedsverdien av verdipapirporteføljen tillagt verdien av fondets likvider/fordringer, påløpte ikke forfalte inntekter og verdien av eventuelt fremførbart underskudd, samt fratrukket gjeld og påløpte ikke forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar.

Verdien av et fonds eiendeler fastsettes på grunnlag av markedsverdier på fondets verdipapirer. Ved mangel på utsagnskraftige omsetningskurser skal forvaltningsselskapet utøve skjønn understøttet av sist omsatte kurser og eventuell annen ekstern informasjon.

Ved tegning utstedes andeler den dato et tegningsbeløp er valutert fondets bankkonto og tar fra den dato del i fondets avkastning.

Innløsning foretas normalt med kursmessig virkning den børsdag forvaltningsselskapet mottar melding om innløsning. Innløsningsanmodninger mottatt etter kl. 12.00 gis kursmessig virkning fra neste børsdag. Utbetaling skjer normalt etter 3 børsdager. Etter individuell avtale kan innløsningsretten begrenses. Ved stengning av børs eller liknende forhold kan Kredittilsynet gi samtykke til utsettelse av innløsningsretten.

2.9. Fondets investeringsmål og risikoprofil

Aksjefondet Carnegie Aksje Norge har som investeringsmål å skape en langsiktig og stabil formuesvekst for andelseierne ved å maksimere risikjustert avkastning innenfor rammen av fondets plasseringsregler. Fondets referanseindeks er Oslo Børs Fondindeks.

Den grunnleggende investeringsfilosofien er å identifisere og investere i sektorer og selskaper som forventes å vokse mer enn økonomien generelt. Måltrettet og grundig fundamentalanalyse av makroøkonomi, politiske forhold, demografi og bransjer danner basis for forvaltningen. Carnegie Aksje Norge investerer i all hovedsak i de mest solide og likvide selskapene notert på Oslo Børs, og har normalt en lang investeringshorisont på aksjeplasseringene. Fondets aksjeportefølje skal ha en sammensetning som gir en hensiktsmessig spredning av risikoen for tap. Fondet kan ikke foreta plasseringer i derivater.

Carnegie Aksje Norge er et aktivt forvaltet fond, og forvalter har derfor anledning til å avvike betydelig fra referanseindeksen. Fondet har en relativt konservativ risikoprofil fordi Carnegies forvaltningsfilosofi blant annet medfører at større likvide selskaper med stabil inntjening foretrekkes. Historisk har dette vist seg ved at verdisvingningene har vært nær referanseindeksen. Forventede verdisvingninger vil være høyere enn for en global portefølje. Fraværet av valutarisiko i et norsk fond vil imidlertid kunne være et investeringsargument for en norsk andelseier.

2.10. Vederlag

Vedtektene hjemler belastning av provisjoner ved tegning og innløsning av andeler på henholdsvis 5 % p.a. og 1,5 % p.a. For tiden belastes innskudd mellom kr 1 000,- og kr. 100 000,- med 3 % provisjon ved tegning, beløp mellom kr. 100 000,- og kr. 1 000 000,- belastes 2 % provisjon og beløp over kr. 1 000 000,- belastes 1 % tegningsprovisjon. Innløsningsprovisjonen er for tiden 1 % uavhengig av beløpets størrelse.

I henhold til vedtektene for fondet kan forvaltningsselskapet belaste fondet et forvaltningshonorar på inntil 1,5 % p.a. av fondets netto formue til enhver tid. For tiden belastes 1,2 % i forvaltningshonorar som beregnes daglig og belastes fondets bankkonto månedlig.

I tillegg til disse kostnadene beregner og belaster depotbank og VPS transaksjonskostnader i forbindelse med hhv. oppgjør av verdipapirer og tegning og innløsning av andeler. Disse beregnes og belastes fondet månedlig.

2.11. Årlig avkastning

Se eget vedlegg – faktaark

Historisk avkastning er ingen garanti for framtidig avkastning. Framtidig avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

3. OPPLYSNINGER OM FONDETS DEPOTMOTTAKER

- 3.1. Firma: DnB NOR Bank ASA
Stranden 21
0021 OSLO
- 3.2. Selskapsform: Allment aksjeselskap
Organisasjonsnummer: 984 851 006
Hovedvirksomhet: Bank

4. ANDRE OPPLYSNINGER

4.1. Skatteregler for fondet og for andelseierne

For andelseierne blir netto utdelt beløp per 31. desember skattepliktig renteinntekt. Ved realisering av andelene har andelseierne skatteplikt for realisert gevinst eventuelt fradretsrett for realisert tap. 100 % av andelenes innløsningsverdi per 31. desember legges til grunn ved beregning av formueskatt.

Netto skattepliktig inntekt for fondet beregnes per 31. desember og blir utdelt andelseierne enten i form av nye andeler eller kontant utbetaling etter eget ønske. Dette medfører at fondet selv ikke blir skattepliktig. Netto skattepliktig inntekt til utdeling består av realiserte gevinster på verdipapirer og periodiserte renteinntekter med fradrag for realiserte tap på verdipapirer og periodiserte kostnader til depotmottaker og forvaltningsselskapet.

Investorer som er skattepliktige til andre land enn Norge bør undersøke gjeldende skatteregler for det respektive land.

4.2. Andelseiere fra andre EØS-land

Utenlandske andelseiere kan kun investere i andeler i fondet gjennom å henvende seg til Carnegie Kapitalforvaltning AS eller andre med særskilt tillatelse til å videreformidle andeler. Det foretas ingen markedsføring av fondet utover Norges grenser.

STYRETS ERKLÆRING

Opplysningene i prospektet med vedlegg er så langt vi kjenner til i samsvar med de faktiske forhold og det skal ikke forekomme utelatelser som er av en slik art at de kan endre prospektets betydningsinnhold.

Oslo, 10. mai 2006



Niklas Ekvall



Matti Kinnunen



Brita Eilertsen



Per Hovden



Arthur Sletteberg