

Nøkkelinformasjon Verdipapirfondet Norse TrendEn

Dette dokumentet gir nøkkelinformasjon om Verdipapirfondet Norse TrendEn. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg å forstå fondets kjennetegn og risikoen ved å investere i fondet. Du anbefales å lese nøkkelinformasjonen så du kan ta en velfundert beslutning om du vil tegne andeler i fondet.

Verdipapirfondet TrendEn

ISIN: NO0010545908

Verdipapirfondet Norse TrendEn er forvaltet av Norse Forvaltning AS (org.nr: 991 926 623)

Målsetting og investeringsstrategi

Målsetting

Verdipapirfondet Norse TrendEns målsetting er å gi andelseierne best mulig avkastning på lang sikt for den risikoen de påtar seg.

Investeringsstrategi

Fondets strategi er å finne gode langsiktige trender i de europeiske og amerikanske aksjemarkedene.

Fondet analyserer løpende et stort utvalg av sektorer og selskaper, av disse plukkes det ut en portefølje aksjer som fondet investerer i.

Fondet kan investere i alle bransjer og har den ovennevnte frihet i forhold til geografisk nedslagsfelt. Når vi bedømmer risikoen for høy, kan opp mot 100 % av midlene plasseres i bankinnskudd eller andre korte rentebærende verdipapirer. Fondet vil være aktivt forvaltet portefølje og således kunne bevege seg raskt mellom regioner, sektorer og enkeltelskaper.

Fondet kan investere i aksjer i Europa og USA.

Referanseindeks

Verdipapirfondet Norse TrendEns referanseindeks er en sammensatt indeks bestående av 50% MSCI Daily Net TR Europe USD (Bloomberg : MSDEE15N Index) i NOK og 50% MSCI Daily TR Net USA USD (Bloomberg : NDDUUS Index) i NOK.

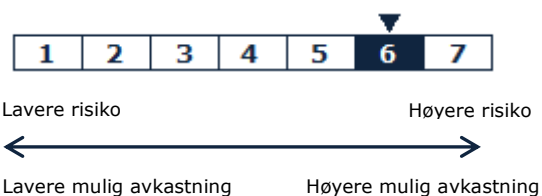
Utbytte

Utbytte som Verdipapirfondet Norse TrendEn mottar reinvesteres automatisk og utgjør dermed en del av andelsverdien.

Investeringsperiode

Dette verdipapirfondet passer for investorer med tidshorisont over ett år. Tegning og innløsning i Verdipapirfondet Norse TrendEn kan normalt gjennomføres alle bankdager. Minste tegningsbeløp ved førstegangs tegning er NOK 100 000,-

Risiko- og avkastningsprofil



Indikatoren viser sammenhengen mellom risiko og mulig avkastning i Verdipapirfondet TrendEn.

Verdipapirfondet Norse TrendEns plassering på indikatoren er basert på svingningene i dets kurs siden fondets oppstart 20.10.2009. Store historiske svingninger betyr at verdien av din investering kan svinge mye også i fremtiden. Dermed er også sjansen høy for at verdien er lavere enn hva du investerte den dagen du ønsker å selge deg ut. Motsatt betyr lave historiske svingninger at risikoen er lavere. NB! Kategori 1 er ikke en risikofri investering.

Den enkelte andelseiers tap eller gevinst vil avhenge av tidspunktene for tegning (kjøp) eller innløsning (salg) av andeler.

Verdipapirfondet Norse TrendEns svingninger siden oppstart plasserer verdipapirfondet i kategori 6. Dette betyr at andelsverdien vil kunne svinge en del både opp og ned (høy/middels risiko).

Verdipapirfondets plassering på skalaen er ikke fast, men vil normalt endre seg med tiden. Historiske kurssvingninger gir ikke nødvendigvis et pålitelig bilde av hvordan fondets risikoprofil vil bli i fremtiden.

Verdipapirfondet er et kombinasjonsfond som plasserer midlene sine i ulike aksjer i ulike regioner og ulike bransjer. En slik spredning av fondets midler vil normalt gi mindre svingninger i fondets verdi enn ved plassering i kun én utvalgt region eller bransje.

Fondet kan også investere opp mot 100 % av fondets midler i bankinnskudd eller statsobligasjoner.

Risikoen tar ikke høyde for devalueringer, politiske inngrep eller plutselige svingninger i aksjemarkedet.

Kostnader

Engangsgebyrer ved tegning og innløsning

Gebyr ved kjøp (tegningsgebyr)	3 %
Gebyr ved salg (innløsningsgebyr)	1 %

Tegningsgebyret er det som maksimalt kan trekkes fra tegningsbeløpet før kjøpet gjennomføres. Innløsningsgebyret er det som trekkes fra innløsningsbeløpet før beløpet utbetales.

Ved flytting innad mellom fondene hos Norse Forvaltning AS, vil det ikke bli beregnet honorar for innløsning og tegning.

Årlig forvaltningshonorar

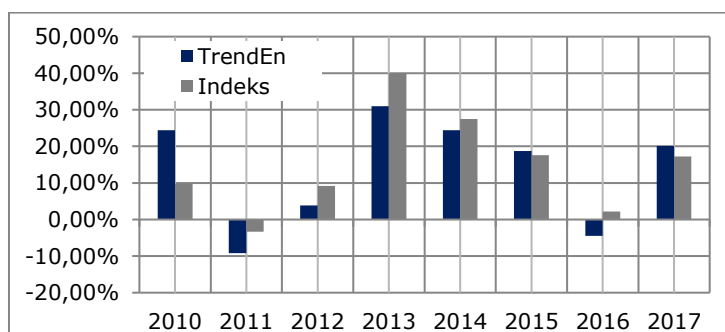
Løpende kostnader	2 % p.a
-------------------	---------

Tegnings- og innløsningsgebyrene som fremkommer av tabellen viser maksimale satser. Gebyrene dekker kostnader i forbindelse med tegning og innløsning. Nærmere informasjon om satser som vil gjelde for deg kan du få fra din rådgiver.

Løpende kostnader omfatter faste forvaltningshonorarer samt evt. Ekstraordinære kostnader som verdipapirfondet kan belastes med. Årlige forvaltningshonorar betales til forvaltningsselskapet for å dekke kostnader til forvaltning, administrasjon og markedsføring av verdipapirfondet.

Alle kostnadene reduserer verdipapirfondets potensielle avkastning. Les mer om verdipapirfondets kostnader, og beregning av disse i fondets prospekt som du kan hente på www.norseforvaltning.no.

Historisk avkastning



Grafene viser verdipapirfondets årlige avkastning sammenlignet med dets referanseindeks. Alle kostnader slik som tegnings- og forvaltningshonorar er fratrukket.

Avkastningen er beregnet i norske kroner og reinvestert utbytte er inkludert i beregningene.

Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutvikling, forvalters dyktighet, verdipapirfondets risiko, samt kostnader. Avkastningen kan bli negativ.

Verdipapirfondet TrendEn ble opprettet i oktober 2009.

Praktiske opplysninger

Depotmottaker	DnB Bank
Ytterligere informasjon	Ytterligere informasjon om Verdipapirfondet Norse TrendEn fremgår av prospektet og på forvaltningsselskapets internettside, www.norseforvaltning.no på samme nettsted foreligger informasjon om foretakets godtgjørelsesordning. Papirkopi av foretakets godtgjørelsesordning kan sendes investorer kostnadsfritt på forespørsel.
Skatt	Din skatteplikt avhenger av det landet du er bosatt og/eller skattepliktig i. Verdipapirfondet Norse TrendEn er i utgangspunktet fritatt for skatteplikt ved gevinster og har ikke fradragsrett for tap ved realisasjon av aksjer. Fondet kan likevel være pliktig til å betale skatt på utbytter fra utenlandske selskaper. Fondet utbetaler ikke utbytte som er grunnlag for kildeskatt. For ytterligere informasjon, kontakt din lokale skatterådgiver.
Ansvar	Norse Forvaltning AS kan bare holdes ansvarlig for opplysninger i nøkkelinformasjonen som er villedende, unøyaktig eller inkonsistent i forhold til opplysninger i prospektet.
Tilsyn	Verdipapirfondet Norse TrendEn er godkjent i Norge og reguleres av Finanstilsynet.
Beregning av andelsverdi	Andelsverdien beregnes daglig og publiseres bl.a. på Oslo Børs sin hjemmeside.