

KIID-DOKUMENT:

NetfondsXtra™ Norge bred

Netfonds Bank forvalter tre aksjeporteføljer i NetfondsXtra™ serien (Norge bred, Norge spisset, Norden spisset). Oppdraget vårt er å ivareta og utvikle finansielle verdier for våre kunder. Netfonds Bank søker å utnytte porteføljens langsiktighet for å skape god avkastning.

Dette dokumentet gir nøkkelinformasjon om aksjeporteføljen NetfondsXtra™ Norge Bred. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg å forstå porteføljens egenskaper og risikoen ved å investere i denne. Du anbefales å lese nøkkelinformasjonen slik at du kan ta en velfundert beslutning om du vil investere i porteføljen eller ikke.

FAKTA OM INVESTERINGSSTRATEGI OG MÅL

Beskrivelse: NetfondsXtra™ Norge Bred er en aktivt forvaltet aksjeportefølje beregnet for privatpersoner, bedrifter og institusjoner som ønsker å investere i aksjer på Oslo Børs. Porteføljen er tilgjengelig for Netfonds kunder gjennom godkjent avtale om aktiv forvaltning. Porteføljen må ikke sammenlignes med et tradisjonelt fond, da dette er et helt annet rettssubjekt.

Slik fungerer det i praksis: Etter at kunden har opprettet konto for aktiv forvaltning og overført ønsket beløp til den aktuelle aksjeporteføljen (i dette tilfellet NetfondsXtra™ Norge Bred) vil Netfonds kjøpe de underliggende aksjene i porteføljen på vegne av kunden. Etter dette vil den enkelte aksjes vekt i porteføljen styres av kursutviklingen i de ulike aksjene. Netfonds vil revente porteføljen, etter beste evne, ved følgende situasjoner; 1. Når Netfonds gjør endringer i porteføljen, 2. Når kunden investerer mer penger i porteføljen, 3. Når kunden realiserer deler av porteføljen, eller 4. Når Netfonds mener det kan være naturlig å foreta en revekting av porteføljen for å holde seg innenfor aksjeporteføljens mandater (se aksjeporteføljens mandater i eget avsnitt). Eventuelle utbytter vil bli reinvestert, etter beste evne. Utbytterne blir først reinvestert etter at pengene kommer inn på konto. Normalt kommer utbytterne inn på konto ca. 14 dager etter utbyttedatoen (ex. dividende dato). I mellomtiden vil utbyttet ikke være synlig på kundens konto. Den enkelte kunde kan følge den faktiske utviklingen av sin portefølje ved å logge inn på www.netfonds.no. Aksjeporteføljen ligger på kundens konto som heter «forvaltet konto». Netfonds utarbeider i tillegg en månedlig porteføljerapport, dog denne er beregnet utifra utviklingen på en portefølje hvis 1. gangs investeringsbeløp er større enn NOK 50 000. Dette gjør at avkastningsprofilen i porteføljerapporten vil kunne avvike noe (+/-) fra profilen til den enkelte kunde. Årsaken til det er at den enkelte kundes avkastningsprofil vil avhenge av tidspunkt for førstegangsinvestering, reinvestering, deinvestering etc.

Mål, investeringer og referanseindeks: Porteføljens mål er å slå markedet (Oslo børs, målt gjennom OBXEDNB. Forvalter vil aktivt søke å utnytte porteføljens langsiktighet og tillatte fleksibilitet (mantadet) for å sikre god langsiktig utvikling av kundenes verdier. Porteføljen vil til enhver tid være fullinvestert. Hovedregelen er at det kun skal investeres i aksjer notert på OBX indeksen. Se eget avsnitt om **mandater** for komplett ramme for aksjeporteføljen.

Investeringsprosess: Forvalteren av porteføljen investerer på bakgrunn av egne analyser.

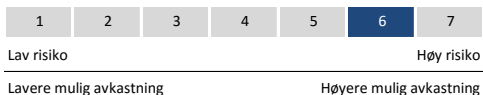
Handel: Du kan kjøpe deg inn/selge deg ut av porteføljen på alle virkedager. Ordre om kjøp/salg som er forvaltningsselskapet i hende før kl 15.00, vil bli behandlet samme dag. Ordren vil utføres etter beste evne (Merk! en stor ordre kan ta mer enn en dag å gjennomføre). Portefølje- og investeringsvalutaen er i norske kroner. 1. gangsinnskudd er min 50.000 kr. Deretter kan kunden opprette fast sparing (månedlig eller kvartalsvis). Dersom kunden ønsker å investere mer på et tilfeldig tidspunkt vil investeringen bli effektivert på følgende måte; For beløp > 50 000 kr investeres umiddelbart, For beløp < 50 000 akkumuleres opp og investeres samme dag som de med fast sparing.

Investeringshorisont: Porteføljen er beregnet for investorer med minimum 3 års investeringshorisont.

Mandater kan endres: Forvalter har anledning til å endre porteføljens mandater dersom dette bidrar til å forbedre/effektivisere forvaltningen av porteføljen. Eventuelle mandatendringer vil i så tilfelle fremkomme av i den påfølgende månedsoppdateringen.

FAKTA OM RISIKO- OG AVKASTNINGSPROFIL

Porteføljens risikoprofil:



Risikokalaen beskriver sammenhengen mellom risiko og mulig avkastning. Jo høyere risikotallet er jo mer utsatt er porteføljen for store svingninger. Basert på de siste fem årene befinner porteføljen seg i kategori 6. Det er for øvrig viktig å merke seg at kategori 1 ikke er en risikofri investering.

Risikoklassifiseringen er et estimat, ikke en garanti. Risikokategorien kan endre seg i fremtiden. Videre, porteføljens totale risiko kan ikke fullt ut beskrives gjennom denne klassifiseringen, da porteføljens risiko også styres av; Konsentrasjonsrisiko, likviditetsrisiko og risiko for uforutsette hendelser. Les mer om disse nedenfor.

Konsentrasjonsrisiko: Dersom porteføljen investerer tungt i ett selskap, en bransje/sektor eller ett land/region, kan verdien av porteføljen falle ekstra mye ved ufordelaktige hendelser.

Likviditetsrisiko: Dersom porteføljen investerer tungt i ett selskap som handles lite på børsen kan det være vanskelig å komme ut av selskapet til ønsket tidspunkt eller kurs.

Risiko for uforutsette hendelser: Forvaltningsstrategier som vanligvis fungerer under normale forhold kan vise seg være mindre effektive under unormale forhold eller etter uforutsette hendelser.

MANDATER**INVESTERINGSUNIVERS**

Norske aksjer

REFERANSEINDEKS

OBX indeksen, målt gjennom OBXEDNB

AKTIV ANDEL

Inntill 20 % aktiv andel. Det innebærer at min 80 % av porteføljen vil være identisk med referanseindeksen til enhver tid. Dette bidrar til at porteføljens avkastningen vil kunne forventes å ligge tettere til referanseindeksnes avkastning fra år til år, enn en portefølje som har høyere aktiv andel. (jfr. KiiD NetfondsXtra Norge Spisset, med en aktiv andel på inntill 100 %). En portefølje med aktiv andel på 0 % er per definisjon identisk med referanseindeksen og vil således bevege seg likt som referanseindeksen fra år til år. F. eks. så har indeksfond tilnærmet 0 % aktiv andel.

INVESTERING I ET ENKELT SELSKAP

+/-5 % poeng fra selskapets vekt i referanseindeksen*

INVESTERING I EN ENKELT SEKTOR

+/-10 % poeng fra sektorens vekt i OBX referanseindeksen*

ANTALL AKSJER I PORTEFØLJEN

Inntil like mange aksjer som inngår i OBX indeksen (hovedregelen er OBX indeksen skal inneholde 25 selskaper, men i perioder (pga. spesielle omstendigheter) kan indeksens sammensetning bestå av flere eller færre enn 25.

BELÅNING, GEARING, SHORTSALG EL.

Forvalter har ikke anledning til verken, belåne/"geare" eller shorte aksjer i porteføljen. Investor derimot, vil kunne belåne porteføljen gitt gyldning låneavtale med Netfonds Bank.

VALUTASIKRING

Porteføljen og referanseindeksen måles i NOK. Er ikke valutasikret. Dvs. for andre investorer, utenom norske, vil porteføljens avkastning også avhenge av utviklingen i forholdet mellom den norske kronen og investors basisvaluta (eks. for svenske investorer vil NOK/SEK kursen kunne påvirke porteføljens avkastning, mens for danske investorer vil NOK/DKK kursen kunne påvirke avkastning.

* forvalter har anledning til å avvike fra dette mandatet i helt spesielle situasjoner, eks. dersom forvalter mener ett eller flere selskap i OBX indeksen bør utelukkes i sin helhet grunnet etiske, miljømessige, eller lignende hensyn. Likeledes har forvalter anledning til å avvike dette mandate dersom ett eller flere selskaper i OBX indeksen bryter med god/forsvarlig corporate governance (involvert i bevist korrupsjon etc.). I tillegg har forvalter anledning til å avvike fra dette mandatet i situasjoner der en eller flere av aksjene byttes ut/kommer inn i OBX indeksen. I slike tilfeller vil forvalter typisk selge/kjøpe seg inn i de aktuelle selskapene over en lengre tidsperiode. Rene indeksfond må ofte gjøre denne prosessen raskt, noe som kan gi unødvendig salgspress/kjøpspress på de aktuelle selskapene.

FAKTA OM KOSTNADER

	Sats	Forklaring
Engangskostnader som belastes kunden		
Kjøpsavgift	Ingen	Merk! Det løper adm. gebyr på 250 kr selv om kunden kun selger seg ned med deler av porteføljen. Våre porteføljer er ment for å være langsiktige spare produkter.
Salgsavgift	250 kr	
Årlig forvaltningsgebyr som belastes kunden		
Forvaltningsgebyr	0,50 % p.a.	Forvaltningsavgiften avregnes daglig basert på kundens porteføljeverdi og belastes kundens forvalterkonto på månedlig basis.
Andre kostnader som belastes kunden		
Resultatavhengig forvaltningshonorar	Ingen	Forvalter belaster ingen resultatavhengige honorarer
Kostnader som belastes porteføljen		
Transaksjonsdrevne kostnader, herunder kurtasje	Ingen	Forvalter dekker kurtasjen ved endringer i porteføljen
Totalkostnad (TER) siste 12 mnd		
Forvaltningsgebyr	0,50 % p.a.	Merk! Totalkostnaden har ikke hensyntatt eventuell skatt som vil kunne påhvile kunden. Den skattemessige virkningen avhenger av den enkelte kundes individuelle situasjon og kan komme til å endre seg. Les mer om skatt i eget pkt.

HISTORISK AVKASTNING

Historisk avkastning i NetfondsXtra™ Norge Bred er ingen garanti for framtidig avkastning. Framtidig avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, porteføljens risiko etc. Dvs. avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap. Den enkelte kunde kan følge den faktiske utviklingen av sin portefølje ved å logge inn på www.netfonds.no.

PRAKTISK INFORMASJON

Depobank: Netfonds Bank AS.

Skatt: For privatpersoner hjemmehørende i Norge: Realiserte gevinster (tap) er skattepliktige (fradragsberettigede) i Norge. Hovedregelen er at gevinster skattelegges med 27 prosent, tilsvarende er realiserte tap fradragsberettiget med 27 prosent. Videre, ettersom porteføljens underliggende aksjer kan betale ut utbytte må investor også skatte av disse ihht. norske skattelovgivning. Normalt skattelegges utbytter med 27%. For bedrifter og institusjoner kan andre skatteregler gjelde. Vi ber deg ta kontakt med annen rådgiver for ytterligere informasjon om skatt. Det samme ber vi andre privatpersoner, bedrifter og institusjoner hjemmehørende utenfor Norge, gjøre.

Ansvar: Utdrag fra pkt 13 i *Avtale om aktiv forvaltning* (kundeavtalen):.....*Forvalter skal utøve sitt oppdrag etter beste skjønn og i samsvar med denne avtalen. Forutsatt at denne plikten er overholdt, kan ikke Forvalter holdes ansvarlig for porteføljens verdiutvikling. Forvalter er ikke ansvarlig for skade eller tap som Kunden måtte bli påført som følge av lovendringer, pålegg fra myndigheter eller andre omstendigheter utenfor Forvalters kontroll. Det samme gjelder skade eller tap som følge av omstendigheter Forvalter ikke kan lastes for ikke å ha forutsett eller overvunnet følgene av. Forvalter er uten ansvar dersom realisasjon av hele porteføljen er umulig eller i vesentlig grad vanskeliggjøres som følge av at verdipapirer i porteføljen suspenderes fra notering på børs eller annen regulert markedsplass. Det samme gjelder andre force-majeurelignende hendelser. Kunden er selv ansvarlig for alle regnskapsmessige og skatte- og avgiftsmessige forpliktelser. I særlig grad understrekes at de oversikter og opplysninger som Forvalter utarbeider over skattemessige forhold bare vil være veiledende og uforpliktende for Forvalter. Forvalters ansvar skal i alle tilfelle være oppad begrenset til det forvaltningshonorar som Forvalter har opptjent for sine tjenester. Forvalters ansvar for øvrig følger av de alminnelige erstatningsrettslige regler.*

Ytterligere informasjon: Trenger du mer informasjon ber vi deg ta kontakt med Netfonds Bank eller annen rådgiver.

BESØK OSS PÅ:

www.netfonds.no

Netfonds Bank forvalter tre aksjeporteføljer i NetfondsXtra™ serien (Norge bred, Norge spisset, Norden spisset). Oppdraget vårt er å ivareta og utvikle finansielle verdier for våre kunder. Netfonds Bank søker å utnytte porteføljens langsiktighet for å skape god avkastning.