

Målsättning & placeringsinriktning

Carnegie Swedish Small Caps mål är att skapa långsiktig värdetillväxt genom att investera i små och medelstora svenska bolag utifrån en trendbaserad och fokuserad investeringsfilosofi.

Filosofin är baserad på följande tre antaganden. För det första är långsiktiga globala trender av avgörande betydelse för den ekonomiska utvecklingen och därmed även för kapitalmarknaderna och de enskilda bolagen. Det är därför avgörande att tidigt kunna identifiera dessa trender, och de bolag som drar störst fördel av dem på sikt. För det andra ger långsiktighet och uthållighet förutsättningar för bättre avkastning. Investeringar utifrån kortsiktiga hänsyn som sektorrotation, rapportförväntningar, budrykten och liknande baseras ofta på överdrivna förväntningar och resulterar ofta i besvikelser samtidigt som de ökar omkostnaderna och risken för felinvesteringar. Disciplin och uthållighet i förhållande till de investeringstrender vi bedömt som långsiktigt värdeskapande och de investeringar vi gjort som en konsekvens av detta, ger förutsättningar att nå bra förvaltningsresultat. För det tredje ökar noggrann stock picking och fokuserade portföljer avkastningen och/eller minskar risken. Att investera i noggrant utvalda enskilda bolag snarare än i sektorer eller marknader möjliggör högre avkastning och/eller lägre risk. Vår uppfattning är att det är bättre att ha mycket djup kunskap om relativt få innehav än att försöka eftersträva diversifiering med hjälp av ett stort antal aktier. En portfölj med 20-30 innehav ger fullgod teoretisk riskspridning och gör det samtidigt möjligt att allokera betydande analytiska resurser till varje enskild investering.

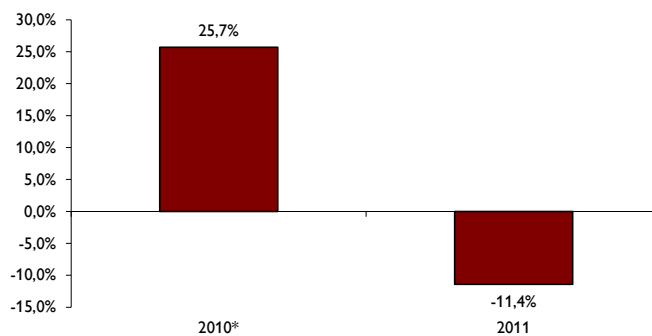
Fonden placerar i överlåtbara värdepapper noterade på svensk börs. Fonden kan även placera upp till 10 procent av nettotillgångarna i överlåtbara värdepapper noterade på dansk, norsk eller finländsk börs. Fonden kan också placera i penningmarknadsinstrument samt inneha medel på konto. Fonden skall investera små och medelstora bolag vars marknadsvärde vid investeringstillfället inte överstiger 1 procent av den totala reglerade svenska aktiemarknaden.

Risk

Fonden är exponerad mot den svenska aktiemarknaden och således geografiskt begränsad. Detta innebär att risken är högre än till exempel för en globalfond. Fondens fokus på små och medelstora bolag innebär att risken blir koncentrerad till detta segment av aktiemarknaden. En strävan är dock att minska risken kvalitativt genom fokus på koncentrerade portföljer som ger mycket god kännedom om varje enskilt innehav. Förvaltningen av fonden styrs inte av en förutbestämd nivå gällande fondens risk och fondens risk kommer således att variera över tiden.

Fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta beloppet. För mer information om risk se fondens informationsbroschyr.

Historisk avkastning



Stapeldiagrammet ovan visar den historiska utvecklingen för fonden i procent. Ingen hänsyn är tagen till inflation och skatt som betalas av andelsägaren. När avkastningen redovisas är alla avgifter bortdragna. Insättnings- och uttagsavgifter förekommer ej.

Fondens historiska avkastning är ingen garanti för fondens framtida avkastning.

Vem passar fonden för

Carnegie Swedish Small Cap passar den kund som har en placeringshorisont på minst fem år, samt vill ta del av avkastningen från utvalda små och medelstora bolag på den svenska aktiemarknaden. Fondspararen måste kunna acceptera att stora kursvägningar kan förekomma.

Utdelning

Fonden lämnar inte någon utdelning, då fonden följer skatteregler i Luxemburg.

*Fonden startade 2010-02-02

Avgifter

Avgifter som betalas direkt av fondspararen:

Insättningsavgifter	ingen insättningsavgift
Uttagsavgifter	ingen uttagsavgift

Avgifter som tas ut ur fonden (i procent av andelsvärdet):

Årlig förvaltningsavgift	1,60 %
TER (Totalt erlagda avgifter) 2011	1,60 %

TKA 2011 2,28 %

Årlig förvaltningsavgift samt kostnader som varierar mellan åren, exempelvis tillsynsavgifter, revisions- och advokat-
arvoden, transaktions- och administrationskostnader, skatt m.m.

Omsättningshastighet 2011: 1,95

Omsättningshastigheten är ett mått som visar i vilken takt fonden gör omplaceringar.

Skatteregler

Fondens beskattning: Fondförvaltaren erlägger en avgift kvartalsvis. Avgiften uppgår till 0,05 procent per år och beräknas på fondförmögenheten.

Fondspararens skatt: Fondandelsägarens beskattning (fysisk person): Kapitalvinst/förlust redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket, men skatteavdrag görs ej. Om fonden är knuten till fondförsäkring, Investeringsparkonton eller IPS gäller särskilda skatteregler. Beskattningen kan påverkas av individuella omständigheter. Den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör söka rådgivning av skatteexpert.

Kursinformation

Andelsvärdet beräknas dagligen och publiceras på Carnegie Asset Managements webbplats, www.carnegieam.se, samt på våra distributörers webbplatser. Du kan även kontakta oss på tel. 08-5352 7305.

Köpa/sälja andelar

För mer information, kontakta oss på tel. 08-5352 7305 alternativt på e-post: info@carnegieam.se.

Distributörers regler avseende minsta första ingångsinsättning, minsta belopp för månadssparande och handelsrutiner kan komma att skilja sig åt.

Ytterligare information

Fondbolag: Carnegie Fund Management Company S.A.
Fondbolagets säte: Luxemburg
Förvaringsinstitut: Banque Carnegie Luxembourg S.A.
Ansvariga förvaltare: Henrik Söderberg och Leemon Wu
Jämförelseindex: Carnegie Small Cap Net Return Index
Basvaluta: SEK
Klagomålsansvarig: Compliance Officer

Revisor: PricewaterhouseCoopers S.à r.l.
Tillsynsmyndighet: CSSF
Fondens startdatum: 2010-02-02
Fondbolagets tillstånd erhöles: 1995-12-05
Registreringsland: Luxemburg
ISIN: LU0424682077

Carnegie Asset Managements utlandsregistrerade fonder säljs och marknadsförs på den svenska marknaden av Carnegie Asset Management Fondsmaeglerselskab A/S Danmark Filial i Sverige med tillstånd enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder.

För mer information om fonden kontakta:

Carnegie Asset Management Fondsmaeglerselskab A/S Danmark Filial i Sverige, Box 7648, 103 94 Stockholm, telefon 08-5352 7305, www.carnegieam.se, e-post: info@carnegieam.se.

Förvaltare:



Henrik Söderberg



Leemon Wu

Det här faktabladet innehåller en övergripande information om fonden. Vill du se fondens informationsbroschyr eller ta del av års- eller delårsrapporter kontaktar du Carnegie Asset Management enligt uppgifter ovan. Informationsbroschyr och års- och delårsrapporter kan erhållas kostnadsfritt när du vill under året.