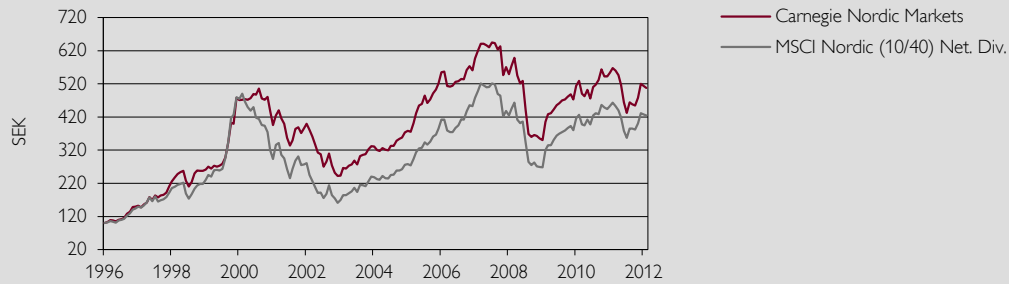


Fondens utveckling


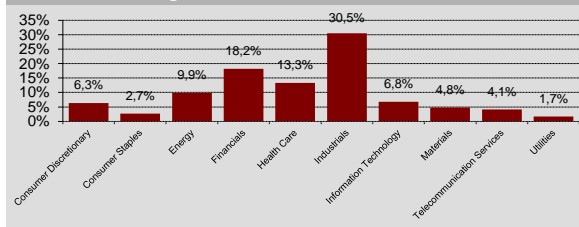
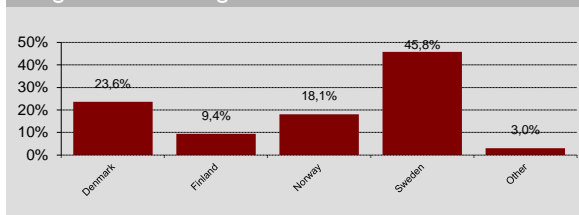
| Avkastning | 1 månad | YTD | 1 år | 3 år | Sedan start |
|-------------------------------|---------|-------|--------|-------|-------------|
| Carnegie Nordic Markets | -1,0% | 11,7% | -10,4% | 25,3% | 407,9% |
| MSCI Nordic (10/40) Net. Div. | -0,6% | 11,1% | -8,4% | 32,7% | 324,6% |
| Differens | -0,4% | 0,6% | -2,0% | -7,3% | 83,4% |

| Årsavkastning | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 | 2007 |
|-------------------------------|--------|-------|-------|--------|-------|
| Carnegie Nordic Markets | -19,3% | 16,8% | 31,6% | -42,2% | 12,7% |
| MSCI Nordic (10/40) Net. Div. | -16,3% | 18,0% | 37,0% | -41,7% | 10,8% |
| Differens | -3,0% | -1,2% | -5,3% | -0,4% | 1,9% |

Jämförelseindex är utdelningsjusterat.

| Tio största innehav | Vikt |
|---------------------|------|
| Novo Nordisk B | 9,4% |
| Danske Bank | 6,3% |
| Atlas Copco A | 6,2% |
| StatoilHydro | 5,5% |
| Hennes & Mauritz B | 5,4% |
| DSV | 4,8% |
| Subsea 7 | 4,4% |
| Volvo B | 4,3% |
| Nordea Bank | 4,3% |
| Ericsson B | 4,2% |

| Risk | 3 år | Sedan start |
|-----------------------------|-------|-------------|
| Standardavvikelse, portfölj | 15,3% | 19,3% |
| Standardavvikelse, index | 14,6% | 21,6% |
| Tracking Error | 3,6% | 8,0% |
| Informationskvot | neg. | 0,2 |
| Beta | 1,0 | 0,8 |
| Konsistens | 41,7% | 48,7% |

Sektorfördelning

Geografisk fördelning


Observera att den sammanlagda summan av staplarna ovan inte alltid uppgår till 100 på grund av avrundningar.

Fondfakta

| | |
|-----------------------|------------------------------------|
| Startdatum | 1996-04-01 |
| Jämförelseindex | MSCI Nordic (10/40) Net. Div. |
| Förvaltningsavgift, % | 1,6 |
| Basvaluta | USD |
| Förvaltare | Peter Holt & Kim Korsgaard Nielsen |
| Fondförmögenhet, MSEK | 415 |
| NAV/andel SEK | 675,57 |

Placeringsinriktning

Fonden är registrerad i Luxemburg och placerar i aktier på de nordiska aktiemarknaderna. Syftet är att uppnå hög avkastning på lång sikt och fonden placerar i de aktier som bedöms ha bäst värdetillväxt. Urvalet av aktier och fördelningen mellan länder och branscher är inte förutbestämt.

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. För mer information om risk se fondens informationsbroschyr.

Denna investeringsrapport har upprättats av Carnegie Asset Management Fondsmäglerselskab A/S och utgör inte en sådan kvartals-, halv- eller helårsrapport som avses i den, med ändringar införda, luxemburgska lagstiftningen om företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper (fondföretag) som antogs den 20 december 2002. Hel- och halvårsrapporter för de fonder som omnämns i denna investeringsrapport kan erhållas via hemsidan www.carnegieam.se. Denna investeringsrapport har upprättats endast i informations syfte och för användning i samband med Carnegie Asset Management Fondsmäglerselskab A/Ss tillhandahållande av investeringstjänster.