

Prospekt for verdipapirfondet NRP Anaxo Nordic m2

NRP Anaxo Nordic m2 (Fondet) forvaltes av NRP Anaxo Management AS (Forvaltningsselskapet).

1.0 Opplysninger om Forvaltningsselskapet

Navn	NRP Anaxo Management AS
Organisasjonsnummer	921 800 703
Besøksadresse	Drammensveien 88B, 0271 Oslo
Postadresse	Drammensveien 88B, 0271 Oslo
Telefon	+47 22 00 81 81
E-post	info@nrpanaxo.no
Hjemmeside	www.nrp.no
Stiftelsesdato	24.03.2020
Konsesjoner	Forvaltning av verdipapirfond, jf. vpfl. § 2-1 første ledd Forvaltning av alternative investeringsfond, jf. aifl. § 2-2 første ledd <i>Tillatelsen til forvaltning av alternative investeringsfond er begrenset til å gjelde forvaltning av eiendomsfond, jf. aifl. § 2-4 femte ledd. Begrensningen gjelder kun alternative investeringsfond som ikke er nasjonale verdipapirfond.</i>
Dato for konsesjonstildeling	27.10.2020
Aksjekapital	NRP Anaxo Management AS sin aksjekapital er NOK 12 936 000.
Eierforhold	NRP Anaxo Capital Management AS eier 100 prosent av aksjene i selskapet. Organisasjonsnummer: 921 685 025 Aksjeeiere med betydelig eierandel i selskapet er Peter Norhammar (ca. 20%), Christian Ness (ca. 21.9% gjennom Stokkedammen AS), Ole Anker-Rasch (ca. 18.2% gjennom Arethusa AS) og Ragnvald Risan (ca. 21.9% gjennom Milla Investment AS).
Styrets leder	Ragnvald Risan <i>Grunnlegger av, og daglig leder i, Ness, Risan & Partners AS.</i>
Styremedlemmer	Christian Ness <i>Grunnlegger av, og ansatt i, Ness, Risan & Partners AS</i> Ole Anker-Rasch <i>Grunnlegger og porteføljeforvalter i Anaxo Forvaltning AS.</i> Odd Solbakken (andelseiervalgt) <i>Tidligere ansatt i NRP Procurator AS.</i> Erik Werner Nilsen (andelseiervalgt)
Depotbank	DNB Bank ASA (984 851 006) Dronning Eufemias gate 30, 0191 Oslo
Revisor	RSM Norge AS (982 316 588) Filipstad Brygge 1, 0252 Oslo

Fond forvaltet av selskapet

Forvaltningsselskapet er kun forvalter for verdipapirfondet NRP Anaxo Nordic m2.

Lønn og godtgjørelser

Godtgjørelse til daglig leder vil bestå av fast- og prestasjonsbasert lønn. Fastlønn til daglig leder er SEK 190 000 per måned. Prestasjonsbasert lønn og bonus er variabel fra år til år. Nærmere informasjon er tilgjengelig på forespørsel til forvaltningsselskapet.

Samlet godtgjørelse til styrets medlemmer utgjør ca. NOK 200 000 per år.

Godtgjørelsesordning

Godtgjørelsen i selskapet skal foretas ut ifra en markedsmessig vurdering. I tillegg til fastlønn praktiseres også en ordning for variabel godtgjørelse. Hensikten med en slik ordning er å motivere til gode resultater og lønnsomhet, både for kunder og selskapet på kort og lang sikt. I NRP Anaxo Management AS har de ansatte avtaler om variabel godtgjørelse. Nærmere informasjon om godtgjørelsesordningen er vederlagsfritt tilgjengelig på forespørsel til forvaltningsselskapet.

Styret skal regelmessig gjennomgå godtgjørelsesordningen og overvåke praktiseringen og virkningene av den. Foretaket skal én gang per år foreta en uavhengig internkontroll av regelverket, og utarbeide en skriftlig rapport ved hver årlig gjennomgang.

Utkontraktering

Forvaltningsselskapet har inngått avtale om utkontraktering av forretningsførsel for fondet.

Forretningsførsel	NRP Business Management AS (929 030 273)
Besøksadresse	Drammensveien 88B, 0271 Oslo
Virksomhet	Regnskap og bokføring

Forvaltningsselskapet har i tillegg inngått avtale om utkontraktering av salg og markedsføring av fondet, herunder utkontraktering av funksjoner under hvitvaskingsloven, til fondsdistributør.

Distributør	NRP Project Finance AS (927 035 618)
Besøksadresse	Drammensveien 88B, 0271 Oslo
Virksomhet	Verdipapirmegling

Forvalter, depotmottaker og revisors forpliktelser

Forvalter, depotmottaker og revisors forpliktelser reguleres av verdipapirfondloven og lov om alternative investeringsfond, med tilhørende forskrifter. Revisor har i tillegg forpliktelser som følger av revisorloven.

2.0 Opplysninger om verdipapirfondet

Verdipapirfondet NRP Anaxo Nordic m2 er et norsk nasjonalt fond og alternativt investeringsfond som i hovedsak investerer i børsnoterte eiendomsselskaper eller selskaper med virksomhet knyttet til eiendomsbransjen. Fondet forvaltes i henhold til norsk lov om verdipapirfond, lov om forvaltning av alternative investeringsfond og Fondets til enhver tid gjeldende vedtekter.

Navn	NRP Anaxo Nordic m2 (926 077 422)
Stiftelsesdato	17.11.2020
Startdato	12.01.2021
Juridisk struktur	Verdipapirfond (nasjonalt fond) og alternativt investeringsfond
Fondets markedsføringstillatelser	Fondet kan markedsføres til profesjonelle og ikke-profesjonelle investorer i Norge.
Tilføringsfond	Fondet er ikke et tilføringsfond.
Porteføljeforvalter	Peter Norhammar
Porteføljeforvalters kompetanse	Peter Norhammar har erfaring som ansvarlig forvalter av Länsförsäkringar Fastighetsfond Norden og Länsförsäkringar Fastighet Europa. Han har tidligere også vært ansvarlig for svenske egenkapitalinstrumenter og porteføljeforvalter i Alfred Berg Asset Management. Norhammar har også erfaring fra porteføljeforvaltning i SEB Asset Management.
Revisor	RSM Norge AS (982 316 588) Filipstad Brygge 1, 0252 Oslo

2.1 Fondets investeringsmål og investeringsstrategi

Fondets investeringsmål

Fondets investeringsmål er å maksimere avkastningen på fondets investeringer i forhold til fondets referanseindeks og i tråd med fondets risikoprofil. NRP Anaxo Nordic m2 er et aksjefond som hovedsakelig investerer i eiendomsselskaper eller selskaper med virksomhet innenfor eiendomsbransjen notert på de nordiske børsene. Fondet har også anledning til å plassere deler av forvaltningskapitalen i eiendomsselskaper eller selskaper med virksomhet innenfor eiendomsbransjen hjemmørende i andre europeiske land, gå inn i tilsvarende selskaper med tydelige intensjoner om å børsnoteres innen 12 måneder, samt investere i verdipapirfondsandeler, derivater og gjøre innskudd i kredittinstitusjon.

Referanseindekser

Fondet har seks andelsklasser. Andelsklassene A (NOK), C (NOK) og E (NOK) benytter VINX Real Estate NOK NI som referanseindeks, mens andelsklasse B (SEK), D (SEK) og F (SEK) benytter VINX Real Estate SEK NI som referanseindeks. Begge referanseindeksene er justert for utbytte.

Fondets investeringsstrategi

Fondet er et nasjonalt fond med særskilt plasseringsstrategi som har samtykke fra Finanstilsynet til å fravike plasseringsregler i verdipapirfondloven §§ 6-6 og 6-9, se fondets vedtekter § 2.

Fondets investeringsstrategi er å investere andelseiernes kontantinnskudd i noterte og unoterte egenkapitalinstrumenter i de nordiske landene. Deler av forvaltningskapitalen vil også kunne plasseres i eiendomsselskaper eller selskaper med virksomhet innenfor eiendomsbransjen hjemmehørende i andre europeiske land. Fondet er et long fond, men kan benytte andeler i verdipapirfond (ETF) som short instrument. Forvaltningskapitalen kan også plasseres i innskudd i kredittinstitusjon og derivater. Fondet er klassifisert som et aksjefond, og vil dermed normalt ha eksponering på minst 80 prosent mot aksjemarkedet.

Det er ikke anledning til å belåne porteføljen.

Fondet skal til enhver tid være investert i 10 - 50 ulike selskaper med virksomhet knyttet til eiendomsbransjen.

Endringer i fondets investeringsstrategi

Endringer av fondets investeringsstrategi innenfor rammen av vedtektene kan vedtas av forvaltningsselskapets styre gjennom endring av prospektet. Endringer av fondets investeringsstrategi som innebærer endringer av fondets vedtekter reguleres av verdipapirfondloven § 4-14, som blant annet krever godkjenning fra Finanstilsynet.

2.2 Risiko og risikostyring

Risiko

Investeringer i fondet er forbundet med høy volatilitet og risiko. Oppdatert oversikt over fondets avkastningshistorikk og plassering på relevant risikoskala er inkludert i fondets nøkkelinformasjon til investorene.

Investeringer i fondet er blant annet forbundet med følgende typer risiko:

- Markedsrisiko: Tap i porteføljens markedsverdier som følge av verdisvingninger. Makroøkonomiske svingninger, volatilitet i valuta og vekslingskurser, utvikling i korte og lange renter, konjunkturer, arbeidsledighet etc.
- Likviditetsrisiko: Risikoen for at fondet ikke klarer å innløse andeler innenfor hva som kan betegnes som en normal oppgjørperiode. Risikoen for at fondet og fondets investorer må realisere tap.
- Kredittrisiko: Fondsverdien kan påvirkes av kredittverdigheten til selskapet som har utstedt de finansielle instrumentene fondet er investert i.

- Operasjonell risiko: Risikoen for direkte eller indirekte tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. En nedleggelse av fondet kan medføre at innskytterne får tilbake verdien av sine andeler tidligere enn antatt. Dette kan medføre realisering av tap.
- Forvalterrisiko: Risikoen for at fondet oppnår en lavere avkastning enn referanseindeksen.
- Annen risiko: Miljørisiko, politisk risiko, regulatorisk risiko, skatterisiko, motpartsrisiko, force majeures.

Listen er ikke uttømmende.

Risikostyring

Forvaltningsselskapets risikostyringsfunksjon skal sikre at fondet forvaltes innenfor rammene fastsatt i fondets investeringsmandat, risikoprofil og investeringsstrategi, samt begrense uønskede effekter på fondets verdiutvikling. Risikostyringsfunksjonen skal sette kvantitative og kvalitative grenser for fondet som dekker markedsrisiko, kredittrisiko, likviditetsrisiko, motpartsrisiko og operasjonell risiko.

Ansvarlig for risikostyring skal jevnlig rapportere til daglig leder og styret i forvaltningsselskapet, og snarest ved eventu elle endringer eller funn i risikoprofilen til fondet.

2.3 Eksponering og plasseringsbegrensninger

Fondet har absolutte plasseringsbegrensninger slik angitt i fondets vedtekter.

- Inntil 100 prosent av fondets forvaltningskapital kan plasseres i eiendomsselskaper eller selskaper med virksomhet innenfor eiendomsbransjen notert på de nordiske børsene.
- Inntil 20 prosent av forvaltningskapitalen kan plasseres i både noterte og unoterte eiendomsselskaper eller selskaper med virksomhet innenfor eiendomsbransjen hjemmehørende i andre europeiske land.
- Inntil 20 prosent av forvaltningskapitalen kan plasseres i unoterte eiendomsselskaper eller selskaper med virksomhet innenfor eiendomsbransjen som har en klar intensjon om å noteres på en europeisk børs innen 12 mnd. fra plasseringstidspunktet.
- Inntil 10 prosent av forvaltningskapitalen kan plasseres i ett selskap.
- Fondet kan eie inntil 20 prosent av aksjekapitalen eller stemmeberettiget kapital i et enkelt selskap.

Forvalter har også anledning til å plassere fondets eiendeler i verdipapirfondsandeler, derivater og innskudd i kredittinstitusjon.

Fondet benytter seg ikke av finansiell giring.

Fondets bruk av derivater

Den totale eksponering knyttet til derivater skal følge retningslinjer gitt i lov og forskrift, samt fondets investeringsinstruks. Forventet risiko og avkastning for fondets underliggende verdipapirportefølje forblir uendret som følge av derivatinvesteringene. Fondets totale eksponering i derivater beregnes ved å summere markedsverdien av de underliggende investeringene.

2.4 Likviditetsstyring

Fondets midler plasseres i likvide finansielle instrumenter i tråd med bestemmelsen om likviditet i verdipapirfondloven § 6-5. Forvaltningsselskapet overvåker løpende fondets likviditetsbehov og oppfylging av kravet i verdipapirfondloven. Porteføljesystemet viser likviditetsutvikling i fondet. I tillegg viser interne rapporter oversikt over innkomne tegninger og innløsninger i fondet. Informasjonen benyttes til å foreta salg av eiendeler for å fremskaffe likviditet, eller plassering av ledig likviditet i finansielle instrumenter.

Dersom deler av fondets beholdning blir gjenstand for særlige ordninger på grunn av illikviditet eller det foretas endringer i forvaltningsselskapets systemer for likviditetsstyring, vil informasjon om dette bli inntatt i fondets hel- og halvårsrapporter. Disse er vederlagsfritt tilgjengelig på forespørsel til forvaltningsselskapet.

2.5 Historisk avkastning

Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil blant annet være avhengig av den generelle utviklingen i verdipapirmarkedet, fondets risikoprofil, provisjoner og forvaltningen av fondet.

Fondets avkastning kan bli negativ som følge av kurstap, og kan variere innenfor et år. Den enkelte andelseiers gevinst og tap vil derfor være avhengig av den individuelle innskyters tidspunkt for tegning og innløsning.

Informasjon om fondets historiske avkastning og risiko vil være tilgjengelig i andelsklassenes nøkkelinformasjon. Disse er tilgjengelig på forvaltningsselskapets hjemmeside.

2.6 Kostnader

Fondet har andelsklasser.

VINX Real Estate NOK NI benyttes som referanseindeks for andelsklasse A (NOK), andelsklasse C (NOK) og andelsklasse E (NOK). VINX Real Estate SEK NI benyttes som referanseindeks for andelsklasse B (SEK), andelsklasse D (SEK) og andelsklasse F (SEK). Beskrivelsen av tegnings- og innløsningskostnader under gjelder for samtlige andelsklasser.

Tegningskostnad

Det påløper ikke kostnader ved tegning i andelsklassen.

Innløsningskostnad

Ved innløsning vil det påløpe et innløsningsgebyr på inntil 1,0 prosent dersom innløsning kreves gjennomført tidligere enn 1 måned etter at kravet er fremsatt. I andre tilfeller påløper det ikke innløsningsgebyr.

Innløsningsgebyret tilfaller fondet i sin helhet.

Fast forvaltningsgodtgjørelse – Gjelder for andelsklasse A (NOK) og andelsklasse B (SEK)

Forvaltningsselskapet belaster andelsklassen en fast årlig forvaltningsgodtgjørelse tilsvarende 1,5 prosent. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig basert på gjeldende NAV og belastes andelsklassen hver måned.

Alle kostnader knyttet til forvaltningen av fondet, med unntak av transaksjonskostnader, betaling av skatter fondet ilegges, renter på kortsiktig låneopptak etter vpfl. § 6-10 og ekstraordinære kostnader, er inkludert i det faste forvaltningshonoraret. Transaksjonskostnader omfatter kostnader som påløper ved gjennomføring av transaksjoner for fondet. Dette inkluderer blant annet kurtasje, oppgjørsgebyr til depotbank, bankgebyrer og eventuelle analysekostnader.

Ekstraordinære kostnader innebærer alle kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseiernes interesser og kan være, men begrenser seg ikke til, kostnader i forbindelse med; inndrivelse av kildeskatt som fondet har krav på, og deltakelse i gruppesøksmål eller på egne vegne iverksette rettslig prosess for å ivareta fondet og andelseiernes interesser. Ekstraordinære kostnader skal vedtas av styret i Forvaltningsselskapet før de belastes fondet.

Kostnader i forbindelse med innløsning vil belastes den enkelte investor.

Fast forvaltningshonorar fordeles likt på hver andel innenfor den enkelte andelsklasse i fondet.

100% av investorens første års faste forvaltningshonorar på innskutt kapital tilfaller NRP Project Finance AS som distributør.

Fast forvaltningsgodtgjørelse – Gjelder for andelsklasse C (NOK) og andelsklasse D (SEK)

Forvaltningsselskapet belaster andelsklassen en fast forvaltningsgodtgjørelse tilsvarende 1,0 prosent. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig basert på gjeldende NAV og belastes andelsklassen hver måned.

Alle kostnader knyttet til forvaltningen av fondet, med unntak av transaksjonskostnader, betaling av skatter fondet ilegges, renter på kortsiktig låneopptak etter vpfl. § 6-10 og ekstraordinære kostnader, er inkludert i det faste forvaltningshonoraret. Transaksjonskostnader omfatter kostnader som påløper ved gjennomføring av transaksjoner for fondet. Dette inkluderer blant annet kurtasje, oppgjørsgebyr til depotbank, bankgebyrer og eventuelle analysekostnader.

Ekstraordinære kostnader innebærer alle kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseiernes interesser og kan være, men begrenser seg ikke til, kostnader i forbindelse med; inndrivelse av kildeskatt som fondet har krav på, og deltakelse i gruppesøksmål eller på egne vegne iverksette rettslig prosess for å ivareta fondet og andelseiernes interesser. Ekstraordinære kostnader skal vedtas av styret i Forvaltningsselskapet før de belastes fondet.

Kostnader i forbindelse med innløsning vil belastes den enkelte investor.

Fast forvaltningshonorar fordeles likt på hver andel innenfor den enkelte andelsklasse i fondet.

100% av investorens første års faste forvaltningshonorar på innskutt kapital tilfaller NRP Project Finance AS som distributør.

Fast forvaltningsgodtgjørelse – Gjelder for andelsklasse E (NOK) og andelsklasse F (SEK)

Forvaltningsselskapet belaster andelsklassen en fast forvaltningsgodtgjørelse tilsvarende 0,6 prosent. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig basert på gjeldende NAV og belastes andelsklassen hver måned.

Alle kostnader knyttet til forvaltningen av fondet, med unntak av transaksjonskostnader, betaling av skatter fondet ilegges, renter på kortsiktig låneopptak etter vpfl. § 6-10 og ekstraordinære kostnader, er inkludert i det faste forvaltningshonoraret. Transaksjonskostnader omfatter kostnader som påløper ved gjennomføring av transaksjoner for fondet. Dette inkluderer blant annet kurtasje, oppgjørsgebyr til depotbank, bankgebyrer og eventuelle analysekostnader.

Ekstraordinære kostnader innebærer alle kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseiernes interesser og kan være, men begrenser seg ikke til, kostnader i forbindelse med; inndrivelse av kildeskatt som fondet har krav på, og deltakelse i gruppesøksmål eller på egne vegne iverksette rettslig prosess for å ivareta fondet og andelseiernes interesser. Ekstraordinære kostnader skal vedtas av styret i Forvaltningsselskapet før de belastes fondet.

Kostnader i forbindelse med innløsning vil belastes den enkelte investor.

Fast forvaltningshonorar fordeles likt på hver andel innenfor den enkelte andelsklasse i fondet.

100% av investorens første års faste forvaltningshonorar på innskutt kapital tilfaller NRP Project Finance AS som distributør.

Resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse – Gjelder for samtlige andelsklasser

Forvaltningsselskapet kan belaste andelseierne en variabel forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse vil trekkes fra før resultatavhengig godtgjørelse beregnes.

Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse vil beregnes daglig og belastes årlig. Beregningsperioden for resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse er fra årets begynnelse selv om andelen er kjøpt i løpet av kalenderåret.

Ved en prosentvis bedre verdiutvikling enn andelsklassens referanseindeks fra foregående dag, vil forvaltningsselskapet beregne seg 20 prosent godtgjørelse av denne differansen.

Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse kan belastes selv om andelsklassens andeler har gått ned i verdi.

Ved en prosentvis dårligere verdiutvikling enn andelsklassens referanseindeks fra foregående dag, vil forvaltningsselskapet beregne negativ forvaltningsgodtgjørelse. Negativ forvaltningsgodtgjørelse vil ikke inngå i andelsverdien, men overføres til

neste dags beregning. Dette innebærer at forvaltningsselskapet må innhente tapt verdiutvikling fra foregående dag før resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse inngår i beregningen av andelsverdien.

Samlet forvaltningsgodtgjørelse kan for ett kalenderår ikke bli lavere enn 1,50 prosent av daglig beregnet forvaltningskapital i andelsklasse A (NOK) og andelsklasse B (SEK). For andelsklasse C (NOK) og andelsklasse D (SEK) kan samlet forvaltningsgodtgjørelse ikke bli lavere enn 1,0 prosent av daglig beregnet forvaltningskapital for ett kalenderår. For andelsklasse E (NOK) og andelsklasse F (SEK) kan samlet forvaltningsgodtgjørelse ikke bli lavere enn 0,6 prosent av daglig beregnet forvaltningskapital for ett kalenderår. Forvaltningsselskapet må innhente tapt verdiutvikling fra foregående dag før resultatavhengig godtgjørelse inngår i beregning av andelsverdien.

Samlet forvaltningsgodtgjørelse for ett kalenderår kan ikke utgjøre mer enn 3,75 prosent av daglig beregnet gjennomsnittlig årlig forvaltningskapital.

3.0 Andelseiere

Andelens art

Hver andel har en ideell part i fondet som svarer til vedkommende sin andel av det totale antall utstedte fondsandeler. Hver andel i verdipapirfondet gir lik rett til fondet. Andelene registreres på kunden. Det utstedes ikke omsettelige andelseierbevis.

Utover andelsinnskuddet er ikke andelseier ansvarlig for fondets forpliktelser. En andelseier har ikke rett til å forlange deling eller oppløsning av fondet.

For investeringer i verdipapirfond gjelder ingen garanti for det investerte beløpet. Fondets disponeringer er regulert gjennom fondets vedtekter og prospekt, samt gjeldende lov og forskrift. Fondets depotmottaker skal kontrollere at fondet driftes i samsvar med disse bestemmelsene.

Likebehandling av andelseierne

Likebehandling av andelseiere er et sentralt prinsipp i verdipapirfondloven og den praksis forvaltningsselskapet følger. Selskapet har nærmere retningslinjer og rutiner for å sikre likebehandling og forsvarlig forebygging og håndtering av mulige interessekonflikter. Disse skal beskytte alle andelseiere i fondet. Nærmere informasjon kan fås ved henvendelse til forvaltningsselskapet.

Overføring av forvaltning til annet forvaltningsselskap

Forvaltningsselskapet kan, med samtykke fra Finanstilsynet, fatte vedtak om å overføre forvaltningen av fondet til et annet forvaltningsselskap. Overføring av fondsforvaltningen til et annet forvaltningsselskap vil følge bestemmelsene om vedtektsendringer i Lov om verdipapirfond § 4-14. Andelseierne vil bli informert om overføringen, herunder begrunnelsen for denne og når overføringen vil finne sted, i god tid før gjennomføringen av overføringen og i overensstemmelse med eventuelle krav fra Finanstilsynet.

Avvikling av verdipapirfondet

Forvaltningsselskapet kan, etter samtykke fra Finanstilsynet, beslutte å avvikle verdipapirfond som selskapet forvalter. Ved avvikling av verdipapirfondet vil andelseierne bli meddelt dette i henhold til verdipapirfondloven § 5-7.

Andelseierregister

Føring av andelseierregister utføres av NRP Anaxo Management AS. Det utstedes ingen andelsbevis. Informasjon om beholdning av andeler og oppnådd avkastning vil distribueres til andelseierne via e-post månedlig. Informasjonen er også tilgjengelig ved å kontakte forvaltningsselskapet.

Andeler i fondet tegnet gjennom godkjent forvalter (nominee) føres i forvalterens navn i andelseierregisteret. Forvalteren fører eget underregister over andeler for sine kunder.

Pålydende per andel

Pålydende verdi for hver andelsklasse benyttes kun ved fondets oppstart. Videre tegning og innløsning av andeler i hver andelsklasse vil utføres til andelsverdi for andelsklassen på det aktuelle tidspunktet.

Hver andel i andelsklasse A (NOK) er pålydende NOK 100.

Hver andel i andelsklasse B (SEK) er pålydende SEK 100.

Hver andel i andelsklasse C (NOK) er pålydende NOK 100.

Hver andel i andelsklasse D (SEK) er pålydende SEK 100.

Hver andel i andelsklasse E (NOK) er pålydende NOK 100.

Hver andel i andelsklasse F (SEK) er pålydende SEK 100.

Andelseiernes styrerepresentasjon

Andelseierne i fondet velger en tredjedel av medlemmene i Forvaltningsselskapets styre. Valgene skjer på valgmøter etter regler fastsatt i Forvaltningsselskapets vedtekter.

Minste tegning

Fondet har andelsklasser.

Andelsklasse A (NOK):

Minste tegningsbeløp i andelsklasse A (NOK) er NOK 2 000 000.

Eksisterende andelseiere som ønsker å tegne seg for ytterligere andeler i andelsklassen kan tegne seg videre for minimum NOK 1 000 000.

Andelsklasse B (SEK):

Minste tegningsbeløp i andelsklasse B (SEK) er SEK 2 000 000.

Eksisterende andelseiere som ønsker å tegne seg for ytterligere andeler i andelsklassen kan tegne seg videre for minimum SEK 1 000 000.

Andelsklasse C (NOK):

Minste tegningsbeløp i andelsklasse C (NOK) er NOK 10 000 000.

Eksisterende andelseiere som ønsker å tegne seg for ytterligere andeler i andelsklassen kan tegne seg videre for minimum NOK 1 000 000.

Andelsklasse D (SEK):

Minste tegningsbeløp i andelsklasse D (SEK) er SEK 10 000 000. Eksisterende andelseiere som ønsker å tegne seg for ytterligere andeler i andelsklassen kan tegne seg videre for minimum SEK 1 000 000.

Andelsklasse E (NOK):

Minste tegningsbeløp i andelsklasse C (NOK) er NOK 40 000 000.

Eksisterende andelseiere som ønsker å tegne seg for ytterligere andeler i andelsklassen kan tegne seg videre for minimum NOK 1 000 000. Andelsklassen er også åpen for investorer som tegner i norske kroner gjennom distributører som gjennom avtale med forvaltningsselskapet ikke mottar vederlag fra forvaltningsselskapet.

Andelsklasse F (SEK):

Minste tegningsbeløp i andelsklasse D (SEK) er SEK 40 000 000. Eksisterende andelseiere som ønsker å tegne seg for ytterligere andeler i andelsklassen kan tegne seg videre for minimum SEK 1 000 000. Andelsklassen er også åpen for investorer som tegner i svenske kroner gjennom distributører som gjennom avtale med forvaltningsselskapet ikke mottar vederlag fra forvaltningsselskapet.

Melding om tegning

Tegningsblanketter skal rettes til fondets distributør:

NRP Project Finance AS
Drammensveien 88B,
0271 Oslo

eller

Sales@nrp.no

Melding om innløsning

Melding om innløsning i fondet skal rettes skriftlig til forvaltningsselskapet:

NRP Anaxo Management AS
Drammensveien 88B,
0271 Oslo

eller

redemption@nrpanaxo.no

Prosedyrer for tegning

Fondet har samtykke til å fravike verdipapirfondloven § 4-9 første ledd. Fondet er normalt åpent for tegning hver måned. Etter at fondet har blitt godkjent av Finanstilsynet vil fondet likevel være åpent for tegning daglig i 6 måneder.

Tidspunkt for tegning («Tegningsdatoen») vil være den første dag i hver måned som er en norsk bankdag. Fondets distributør vil være åpen for å ta imot tegninger løpende, men inngang i fondet vil være på Tegningsdatoen. For å få inngang i fondet på Tegningsdatoen må tegningsblankett være mottatt av Distributør og innbetaling av tegnet beløp være synlig på Forvaltningsselskapets konto innen kl. 12.00 (CET) på Tegningsdatoen.

Tildeling av fondsandeler vil skje til NAV for andelsklassen på Tegningsdatoen.

Tegningsblanketter som er mottatt av fondets distributør er juridisk bindende og kan ikke trekkes tilbake. For at en tegning skal være gyldig må investoren ha inngått kundeavtale med fondets distributør, samt ha tilfredsstilt krav relatert til anti hvitvasking og kundekontroll som beskrevet i kundeavtalen før dato for innbetaling.

I henhold til den norske angrerettloven av 20. juni 2014 gjelder ikke angrerett ved kjøp av andeler i verdipapirfond. Andeler kan tegnes i NOK og SEK. Se krav til minste tegning inndelt etter andelsklasse under punktet «Minste tegning» over.

Prosedyrer for innløsning

Fondet har samtykke til å fravike verdipapirfondloven § 4-12 første ledd. Fondet er åpent for innløsning hver måned.

Tidspunkt for innløsning («Innløsningsdatoen») er første dag i hver måned som er en norsk bankdag. Varsel om innløsning skal skje skriftlig til forvaltningsselskapet. Varsel om innløsning mottatt etter fristens utløp vil ikke være gyldig.

Innløsning kan gjennomføres vederlagsfritt ved varsel om innløsning mottatt av forvaltningsselskapet senest kl. 16.00 (CET), 1 kalendermåned før Innløsningsdatoen.

Ved varsel om innløsning mottatt nærmere Innløsningsdatoen enn 1 kalendermåned vil det påløpe et innløsningsgebyr. I et slikt tilfelle må varsel om innløsning være mottatt av forvaltningsselskapet senest kl. 16.00 (CET), 7 bankdager før Innløsningsdatoen.

Utgang fra fondet vil skje til NAV for andelsklassen på Innløsningsdatoen. Utbetaling av verdien av fondsandelene vil finne sted senest 5 norske bankdager etter Innløsningsdatoen. Utbetaling av innløste andeler skjer i samme valuta som andelene ble tegnet i.

Suspensjon av innløsningsretten

Under stenging av børser eller andre ekstraordinære forhold, samt i særlige tilfeller der det er berettiget ut ifra hensynet til andelseiernes interesser, kan forvaltningsselskapet med samtykke fra Finanstilsynet helt eller delvis utsette verdiberegningen og utbetalingen av innløsningskrav. Ved vurderingen om slike tiltak skal iverksettes vil forvaltningsselskapet særlig legge vekt på hensynet til likebehandling av fondets andelseiere.

Dersom andelseiernes eller allmennhetens interesser tilsier det, kan Finanstilsynet også pålegge forvaltningsselskapet å suspendere innløsningsretten helt eller delvis.

Ytterligere informasjon om tegning og innløsning

Forvaltningsselskapet tar ikke ansvar for eventuelle tap som måtte oppstå som en konsekvens av at innsendte ordre ikke mottas til rett tid eller på leselig måte. Dette inkluderer både tekniske årsaker og årsaker som ligger utenfor forvaltningsselskapets kontroll.

Utbytte

Fondet utbetaler ikke utbytte til andelseierne. Utbytter fra fondets investeringer vil reinvesteres i fondet.

Kursfastsettelse og andelsverdi (NAV)

Andelsklassenes andelsverdi beregnes på norske bankdager. Grunnlaget for beregningen av markedsværdien av porteføljen av finansielle instrumenter tillagt værdien av fondets likvider/fordringer, påløpte ikke-forfalte inntekter og værdien av eventuelt fremførbart underskudd, samt fratrullet gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar. Summen av fondets netto eiendeler deles på antall utstedte andeler for den respektive andelsklasse for å komme frem til andelsværdien.

Ved manglende observerbare markedspriser fastsetter forvaltningsselskapet kostpris på objektivt og konsistent grunnlag frem til markedspris er tilgjengelig. Forvaltningsselskapet kan også innhente skjønsmessige verddivurderinger fra eksterne tredjepart.

Fondet er stengt for kursfastsettelse, tegning og innløsning på dager som ikke er norske bankdager.

NRP Anaxo Management AS er ikke ansvarlig for kunders tap eller skade i forbindelse med kursberegningen som skyldes forhold utenfor selskapets kontroll, som for eksempel strømbrydd, streik, feil i databehandlingssystemer eller telenett eller feil begått av selskapets kontraktsmedhjelpere.

Kunngjøring av andelsverdi

Kunngjøring av andelsverdi for de ulike andelsklassene vil ukentlig finne sted på forvaltningsselskapets hjemmeside.

Regnskap og rapportering

Fondets dato for regnskapsavslutning er 31. desember. Helårsrapporter vil offentliggjøres innen utgangen av april måned på årlig basis, og halvårsrapporter vil offentliggjøres innen utgangen av august måned hvert år. Fondets helårs- og halvårsrapporter vil være vederlagsfritt tilgjengelig for investorer på forespørsel til NRP Anaxo Management AS.

Nøkkelinformasjon for hver andelsklasse vil være tilgjengelig på forvaltningsselskapets hjemmeside. Fondets prospekt vil oppdateres ved endringer av betydning. Dokumentene vil være tilgjengelige på forvaltningsselskapets hjemmeside.

Tvister

Enhver tvist som oppstår mellom andelseier og forvaltningsselskapet skal søkes løst etter norsk rett og med Oslo tingrett som verneeting.

4.0 Bærekraft

NRP Anaxo Management har utviklet retningslinjer for ansvarlig forvaltning av verdipapirfond. Retningslinjene er forankret i FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (UN PRI), som hele NRP-gruppen sluttet seg til i 2019. I tråd med retningslinjene innlemmes bærekraftsrisiko i alle investeringsbeslutninger. Integrasjon innebærer blant annet ESG-analyse av selskaper før og under investering, samt kontroll av porteføljen med jevne mellomrom. Utvelgelse av selskaper fondet skal investere i baseres blant annet på disse analysene, og det investeres ikke i selskaper der forvalter anser bærekraftsrisikoen for stor. NRP Anaxo Management skal være en aktiv eier i selskapene fondet er investert i, og søker å påvirke selskapene i en bærekraftig retning. Dette gjøres blant annet gjennom direkte dialog med selskapene. NRP Anaxo Management forventer at selskaper fondet er investert i opptre ansvarlig i sin forretningsvirksomhet, og selskaper som ikke viser evne eller vilje til å utvikle sin bærekraftsprofil eller rette opp i forhold som ikke svarer til forventningene risikeres å tas ut av porteføljen. NRP Anaxo Management ser på selskaper der styret og ledelse viser god vilje og evne til å hensynta miljømessige og sosiale forhold som et tegn på god eierstyring. Derfor er forvalter opptatt av å investere i selskaper som beviselig hensyntar dette, da vi mener dette vil bidra til god langsiktig avkastning.

Dette fondet er klassifisert som et fond som fremmer blant annet sosiale og miljømessige egenskaper slik dette er definert i artikkel 8 i forordning (EU) 2019/2088 om offentliggjøring av bærekraftsinformasjon i finanssektoren. Fondets strategi for å fremme bærekraft går i hovedsak ut på å ekskludere enkelte bransjer som har negativ påvirkning på sosiale eller miljømessige forhold. Videre er bærekraftsvurderinger og vurdering av selskapsstyring sentrale elementer utvelgelsen av hvilke selskaper fondet skal investere i. Mer informasjon om hvordan fondet fremmer sosiale og miljømessige egenskaper og god selskapsstyring er tilgjengelig i "SFDR disclosure" som finnes på fondets nettside. Her finnes også NRP-Gruppens «ESG and responsible Investment Policy» og «Sustainability – our approach».

5.0 Skatt

Skattemessige forhold

Informasjonen nedenfor innebærer ingen skatterådgivning, og gjengir kun de generelle og grunnleggende skattereglene for fondet og de andelseierne som er skattepliktige til Norge i henhold til dagens skatteregler, og at fondet forblir underlagt norsk skattejurisdiksjon. Endringer i gjeldende regelverk, tolkningen av denne eller administrativ praksis vil kunne medføre endrede skattemessige virkninger for investorene, i enkelte tilfeller også med tilbakevirkning. F.eks. vil vurderingen av om en investering er innenfor eller utenfor fritaksmetoden kunne bero på vanskelige vurderinger av faktiske og juridiske forhold.

Skatteregler for fondet

Verdipapirfond er egne skattesubjekt og er omfattet som subjekt etter fritaksmetoden:

- Fritaksmetoden innebærer blant annet fritak for skatt på gevinster på aksjer (og aksjederivater) fra norske aksjeselskaper og tilsvarende utenlandske selskaper i normalskatteland innenfor EØS, og fra lavskatteland innenfor EØS der selskapet investeringen gjøres i er reelt etablert og driver reell økonomisk aktivitet. Tilsvarende er tap ved realisasjon av aksjer ikke fradragsberettiget.
- Fritaksmetoden medfører normalt også at aksjeutbytte fra norske aksjeselskaper og tilsvarende utenlandske selskaper i normalskatteland innenfor EØS, og fra lavskatteland innenfor EØS der selskapet utbyttet mottas fra er reelt etablert og driver reell økonomisk aktivitet, er 97 prosent skattefritt (3 prosent av utbyttet er skattepliktig inntekt). Slikt utbytte fra selskap utenfor EØS (men ikke i et lavskatteland) er 97 prosent skattefritt dersom eierandel er minst 10 prosent over minimum 2 år.
- Gevinster og utdelinger knyttet til verdipapirfondets investeringer i selskaper med deltakerfastsetting ("SDF") kan også være omfattet av fritaksmetoden, etter regler som i hovedsak tilsvarende reglene for norske aksjeselskaper (mv.). Dette kan f.eks. være relevant for investeringer i andre fond strukturert som SDF. På grunn av at SDF som skattemessig transparente, dvs., ikke er ansvarlige for og ikke betaler sin egen skatt finnes det en spesialregel i fritaksmetoden. Verdipapirfondet kan realisere andeler i SDF-er skattefritt innenfor fritaksmetoden, forutsatt at minst 90 prosent av SDF-ets investeringer i aksjer/andeler har kvalifisert for fritaksmetoden på ethvert tidspunkt

de siste to årene forut for realisasjonen. Utbytte fra underliggende selskaper eiet av et SDF kan også på nærmere vilkår være omfattet av fritaksmetoden.

- Utbytte er ikke omfattet av fritaksmetoden i den utstrekning det gis fradrag for utdelingen.

En spesialregel for verdipapirfond gir fritak for skatt på realiserte gevinster på aksjer i selskaper hjemmehørende i land utenfor EØS. Tilsvarende tap er ikke fradragsberettiget.

Utbytte fra fondets underliggende investeringer i utlandet kan bli gjenstand for kildeskatt etter gjeldende intern rettslige regler i det enkelte utland, men er ofte redusert evt. bortfaller iht. skatteavtaler mellom Norge og det aktuelle utland.

Renteinntekter og gevinster fra rentebærende verdipapirer, samt gevinster på valuta og sikringsforretninger er skattepliktig inntekt for verdipapirfondet.

Verdipapirfond kan normalt kreve fradrag for utdelinger til andelseierne som skattlegges som renteinntekt hos andelseierne.

-Fra 2026 fritas inntekter fra finansielle instrumenter og renter fra beskatning i fondet. Mottatt aksjeutbytte skattlegges med 1%. Fondet får fradrag for forvaltningskostnader.

Verdipapirfond omfattes ikke av reglene for finansskatt, idet det ikke har egne ansatte.

Verdipapirfond er fritatt for formuesskatt.

Skatteregler for andelseiere: Generelt

Utdeling og realisasjon fra verdipapirfond som har en aksjeandel på mer enn 80 prosent aksjer (aksjefond) skattlegges som aksjeinntekt. Aksjeandelen beregnes ut fra forholdet mellom verdien av aksjer og andre verdipapirer ved inntektsårets begynnelse.

Skatteregler for personlige andelseiere som er skattemessig hjemmehørende i Norge

Personlige andelseiere i verdipapirfond beskattes etter aksjonærmodellen for aksjeinntekter. Netto aksjeinntekt etter fradrag for skjerming oppjusteres med gjeldende faktor for aksjeinntekter (1,72 i 2026). Deretter beregnes skatt med gjeldende skattesats for alminnelig inntekt. Skjermingsfradraget er den andel av utbytte og aksjegevinster som skatteyttere kan motta skattefritt, beregnet ut fra en risikofri rente fastsatt av skattemyndighetene (4,148 prosent for 2025).

Andeler i verdipapirfond er skattepliktig formue og verdsettes til andelsverdien per 1. januar i skattefastsettingsåret, fratrasket den til enhver tid gjeldende verdsettelsesrabatt (20 prosent i 2026).

Skatteregler for andelseiere som er selskap mv. og skattemessig hjemmehørende i Norge

Andelseiere som er norske aksjeselskaper som er skattemessig hjemmehørende i Norge beskattes etter fritaksmetoden slik dette er beskrevet under skatteregler for fondet. I tillegg er foreninger, stiftelser, kommuner, fylkeskommuner, interkommunale selskap og visse konkurs- og administrasjonsbo omfattet som subjekt under fritaksmetoden.

Skatteregler for andelseiere som er skattemessig hjemmehørende i utlandet

Andelseiere som er skattemessig hjemmehørende i utlandet svarer kildeskatt på utbytte fra Norge på 25%, evt. etter den reduserte sats som følger av det enkelte lands skatteavtale med Norge. Investor som er skattepliktig til andre land enn Norge, bør uansett undersøke gjeldende skatteregler i de respektive land.

Endring i skatteregler

Dersom de lokale skattereglene i Norge eller andelseiernes hjemland endres, eller skatteavtaler endres, kan den skattemessige behandlingen ovenfor bli endret. Fondet må til enhver tid innrette seg etter gjeldende bestemmelser.

Innberetning av skatteopplysninger

Verdipapirfond og forvaltningsselskap er pålagt å innberette opplysninger til Skattedirektoratet om finansielle forhold for andelseiere og reelle rettighetshavere. Dersom disse er skattemessig bosatt eller hjemhørende i andre stater enn Norge, vil Skattedirektoratet videreformidle opplysningene til de respektive statene etter reglene i FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act), CRS (Common Reporting Standard) og skatteavtaler. Andelseierne får gjenpart av det som innberettes via realisasjonsoppgaver og beholdningsoppgaver ved årsslutt.

Forvalter vil innberette skatteopplysninger etter beste evne i henhold til gjeldende lover og regler basert på tilgjengelig informasjon. Det er imidlertid den enkelte skattyter (andelseier) som er ansvarlig for at sin skattemelding blir korrekt. Forvalter vil ikke nødvendigvis besitte all nødvendig informasjon for enkelte vurderinger, f.eks. hvor en andelseier er skattemessig hjemmehørende, om fritaksmetoden gjelder eller ikke og hvem som er virkelig rettighetshaver til et utbytte.

Ytterligere informasjon

Ved investering i fondet anmodes hver investor om å kontakte egen skatterådgiver for å fremskaffe ytterligere informasjon og gjøre sine egne vurderinger av skattemessige forhold. Investorene er selv ansvarlige for at skatterapporteringen blir korrekt.

6.0 Depotmottaker

Navn	DNB Bank ASA (984 851 006)
Besøksadresse	Dronning Eufemias gate 30, 0191 Oslo
Postadresse	Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo
Hovedvirksomhet	Bankvirksomhet

7.0 Erklæring fra styret

Forvaltningsselskapets styre er ansvarlig for at prospektet fyller de krav som følger av lov og forskrift.

Styret i forvaltningsselskapet bekrefter at opplysningene som fremkommer av prospektet, så langt de kjenner til, er i samsvar med faktiske forhold, og at det ikke fremkommer utelatelser som er av en slik art at de kan endre prospektets betydningsinnhold.

Ragnvald Risan

Christian Ness

Ole Anker-Rasch

Erik Werner Nilsen

Odd Solbakken

Godkjent av styret i NRP Anaxo Management AS den 27.02.2025.

Sist oppdatert 21.01.2026.