

NRP Anaxo Nordic m2: Opplysninger om fond etter AIF-loven § 4-2

NRP Anaxo Nordic m2 (Fondet) skal forvaltes av NRP Anaxo Management AS (Selskapet/Forvalter). Lov 20. juni 2014 nr. 28 om forvaltning av alternative investeringsfond (AIF-loven) § 4-2 angir spesifikke krav til opplysninger som skal gis om de fond som skal forvaltes av Selskapet.

Opplysninger som kreves etter AIF-lovens § 4-2	Relevante opplysninger	Henvisning til hvor informasjonen befinner seg i fondsdokumentasjon eller andre dokumenter
<u>AIF-loven § 4-2 (1)</u> <u>(a)</u> Formål, investeringsstrategi, hvilke aktiva fondet kan investere i, investeringsmetoder, risikoprofil, begrensninger i adgangen til å investere, informasjon om bruk av finansiell giring	<u>Informasjon om fondets investeringer</u> NRP Anaxo Nordic m2 er et alternativt investeringsfond og et norsk nasjonalt fond som har mulighet til å investere omsettelige verdipapirer, verdipapirfondsandeler, derivater og innskudd i kredittinstitusjon. Fondets investeringer vil i hovedsak være i børsnoterte nordiske eiendomsselskaper eller børsnoterte nordiske selskaper med virksomhet innenfor eiendomsbransjen og eiendomsselskaper eller selskaper med virksomhet innenfor eiendomsbransjen med klare intensjoner om å børsnoteres innen 12 mnd. Deler av forvaltningskapitalen kan også plasseres i eiendomsselskaper eller selskaper med virksomhet innenfor eiendomsbransjen hjemmehørende i andre europeiske land. Fondets investeringsmål er å maksimere avkastningen på sine investeringer i forhold til fondets referanseindeks og i tråd med fondets risikoprofil. Fondets investeringsstrategi er å investere andelseiernes kontantinnskudd i noterte og unoterte eiendomsselskaper eller selskaper med virksomhet innenfor eiendomsbransjen hjemmehørende 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 derfor normalt ha eksponering på minst 80% mot aksjemarkedet. Fondet skal til enhver tid være investert i 10 – 50 ulike selskaper med virksomhet innenfor eiendomsbransjen. Fondet har samtykke fra Finanstilsynet til å fravike alminnelige plasseringsregler i verdipapirfondloven. Fondet kan plassere opptil 100 prosent av forvaltningskapitalen i eiendomsselskaper eller selskaper med virksomhet innenfor eiendomsbransjen notert på de nordiske børsene. Fondet vil også kunne plassere inntil 20 prosent	Informasjonen er tilgjengelig i prospektet, pkt. 2.1, 2.2 og 2.3

	av forvaltningskapitalen i eiendomsselskaper eller selskaper med virksomhet innenfor eiendomsbransjen hjemmehørende i andre europeiske land (både noterte og unoterte selskaper). Opptil 20 prosent av forvaltningskapitalen kan plasseres i unoterte eiendomsselskaper eller selskaper med virksomhet innenfor eiendomsbransjen med en klar intensjon om å noteres på en europeisk børs innen 12 måneder. Fondet kan plassere inntil 10 prosent av forvaltningskapitalen i ett selskap, og har anledning til å eie inntil 20 prosent av aksjekapitalen eller stemmeberettiget kapital i ett og samme selskap. Fondet vil ikke benytte seg av finansiell giring. Fondets 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. <u>Risiko</u> Fondet kjennetegnes typisk av høy svingningsrisiko.	
<u>AIF-loven § 4-2 (1) (b)</u> Beskrivelse av fremgangsmåten for endring av investeringsstrategi	Endringer i fondets investeringsstrategi innenfor rammen av vedtektene kan vedtas av styret i forvaltningsselskapet gjennom endring i prospektet. Endringer i fondets investeringsstrategi som innebærer endringer av fondets vedtekter reguleres av verdipapirfondloven § 4-14, som blant annet krever tilslutning fra 75% av andelseierne og godkjenning fra Finanstilsynet.	Informasjon finnes i prospektet, pkt. 2.1
<u>AIF-loven § 4-2 (1) (c)</u> Om fondet er et tilførselsfond, og i så fall hvor mottakerfondet er etablert, samt informasjon om hvor de underliggende fondene er etablert dersom fondet er fond-i-fond	Fondet er ikke et tilførselsfond.	Informasjon finnes i dette dokumentet og i prospektet, pkt. 2.0
<u>AIF-loven § 4-2 (1) (d)</u> De viktigste rettslige konsekvenser av investering i fondet, herunder informasjon om vernetting, rettsvalg og om det finnes traktater som åpner	Fondet er etablert i Norge i henhold til norsk rett og reguleres av verdipapirfondloven og AIF-loven med tilhørende forskrifter. Fondets vernetting er Oslo Tingrett. Fondets vedtekter reguleres av norsk lovgivning. Enhver tvist som måtte oppstå mellom investoren og fondet skal, med mindre partene kommer til enighet, avgjøres med endelig og bindende virkning ved behandling i domstol.	Informasjon finnes i dette dokumentet og i prospektet, pkt. 3

for anerkjennelse og fullbyrdelse av rettsavgjørelser i fondets hjemstat	De viktigste rettslige konsekvensene av en investering i fondet er: i) En korrekt utfylt tegningsblankett er bindende og kan ikke trekkes tilbake. Investor plikter å betale tegningsbeløpet innen fristen som er angitt i prospektet og tegningsblanketten. ii) Ved å investere i fondet vil investor være eksponert mot den risiko som følger av fondets plasseringsbestemmelser, slik angitt i vedtekter, prospekt og investorpresentasjon. Etter konvensjon om domsmyndighet og om anerkjennelse og fullbyrdelse av dommer i sivile og kommersielle saker (Luganokonvensjonen) plikter konvensjonstatene (medlemmer av EU og EØS) å anerkjenne og fullbyrde rettsavgjørelser fra andre konvensjonsstater, jf. artikkel 33 og 38, og rettsavgjørelser i Norge vil følgelig bli anerkjent og kan fullbyrdes i øvrige konvensjonsstater. På samme måte vil forsøk foretatt i Norge på fullbyrdelse av en dom vedtatt mot Fondet fra en utenlandsk domstol som regel føre til at dommen blir anerkjent og håndhevet av norske domstoler. Etter New York-konvensjonen om anerkjennelse og fullbyrdelse av voldgiftsavgjørelser, som Norge har tiltrådt, plikter konvensjonsstatene å anerkjenne utenlandske voldgiftsavgjørelser som bindende og fullbyrde dem som innenlandske voldgiftsavgjørelser. Voldgiftsavgjørelser som treffes i Norge kan fullbyrdes i de land som har tiltrådt konvensjonen, og motsatt	
<u>AIF-loven §4-2 (1) (e)</u> Identiteten til forvalter, depotmottaker, revisor og andre tjenesteleverandører og en beskrivelse av deres forpliktelser og investorenes rettigheter	<u>Forvalter</u> NRP Anaxo Management AS, organisasjonsnummer 921 800 703. Forvalter treffer alle disposisjoner over fondet, innenfor rammene av fondets prospekt og vedtekter. <u>Depotmottaker</u> DNB Bank ASA, organisasjonsnummer 984 851 006. Depotmottakers forpliktelser følger av verdipapirfondloven og lov om alternative investeringsfond, med tilhørende forskrifter. <u>Revisor</u> RSM Norge AS, organisasjonsnummer 982 316 588. Revisors forpliktelser følger av verdipapirfondloven og lov om alternative investeringsfond, med tilhørende forskrifter. Revisor har i tillegg forpliktelser etter revisorloven. <u>Forretningsfører</u> NRP Business Management AS, organisasjonsnummer 929 030 273. Autorisert regnskapsfører skal utføre sine oppdrag i samsvar med bestemmelser i, i medhold av lov og i samsvar med god regnskapsføringsskikk, jf. regnskapsførerloven § 2 annet ledd. <u>Distributør</u>	Informasjonen finnes i prospektet, pkt. 1.0 og pkt. 6.0

	NRP Project Finance AS, organisasjonsnummer 927 035 618. Distributørs forpliktelser følger av verdipapirhandelloven, med tilhørende forskrifter.	
<u>AIF-loven § 4-2 (1) (f)</u> Forvalterens ansvarsforsikring eller egenkapital etter § 2-7 (3)	Selskapet har egenkapital i samsvar med AIF-forskriften for å dekke mulig erstatningsansvar i forbindelse med virksomheten, jf. AIF-loven § 2-7 (3).	Informasjon er tilgjengelig i dette dokumentet
<u>AIF-loven § 4-2 (1) (g)</u> En beskrivelse av eventuell utkontraktering av porteføljeforvaltning, risikostyring, funksjoner som nevnt i § 2-2 (2) 1 pkt., depotmottakerfunksjoner som nevnt i kapittel 5, identiteten til oppdragstakerne og eventuelle interessekonflikter som følge av utkontraktingen	Fondet er etablert etter initiativ fra Selskapet og har inngått avtaler med ulike tjenesteytere i NRP-gruppen, i tillegg til andre aktører. Fondet har inngått i) En forvaltningsavtale med NRP Anaxo Management AS ii) En depotmottakeravtale med DNB Bank ASA iii) En utkontraktert oppdragsavtale med NRP Business Management AS iv) En utkontraktert distribusjonsavtale med NRP Project Finance AS Alle avtaler mellom fondet og andre selskaper i NRP-gruppen er inngått på markedsmessige vilkår. Porteføljeforvaltningen og risikostyringen er ikke utkontraktert. Selskapet er som forvalter av alternative investeringsfond underlagt strenge krav i lov og forskrift om identifikasjon, håndtering og rapportering av interessekonflikter. Selskapet er etter lov forpliktet til å treffe tiltak som sørger for at fondets interesser går foran de interne interessene til Selskapet, NRP Project Finance AS, NRP Business Management AS, DNB Bank ASA, og/eller andre selskaper i NRP-gruppen.	Informasjonen er tilgjengelig i dette dokumentet
<u>AIF-loven § 4-2 (1) (h)</u> Prosedyrer for verddivurdering etter § 3-10 med tilhørende forskrifter	<u>Kursfastsettelse og andelsverdi (NAV)</u> Fondets andelsverdi beregnes for hver andelsklasse på norske bankdager. Grunnlaget for beregningen er markedsverdien av porteføljen av finansielle instrumenter, tillagt verdien av fondets likvider og fordringer, påløpte ikke-forfalte inntekter og verdien av eventuelt fremførbart underskudd, og fratrullet gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar. Nettoverdien deles på antall utstedte andeler i hver andelsklasse. Verdier i utenlandsk valuta omregnes til andelsklassens valuta etter gjeldende valutakurs på beregningstidspunktet. <u>Noterte finansielle instrumenter</u> Børsnoterte aksjer verdsettes til siste omsetningskurs på beregningstidspunktet, basert på kurser fra anerkjente kursleverandører. Dersom det ikke foreligger omsetning, eller kursen ikke anses å gi uttrykk for virkelig verdi, for eksempel ved lav omsetning eller vesentlige hendelser etter børsens stengning, fastsettes verdien etter prinsippene for unoterte instrumenter nedenfor.	Informasjonen er tilgjengelig i prospektet, pkt. 3.0

	<u>Unoterte finansielle instrumenter</u> Unoterte aksjer verdsettes til virkelig verdi etter anerkjente verdsettelsesmetoder. Forvaltningsselskapet benytter i prioritert rekkefølge: • kurs i nylig gjennomførte transaksjoner eller emisjoner i selskapet mellom uavhengige parter • verdsettelse basert på sammenlignbare børsnoterte selskaper, for eksempel ut fra kurs i forhold til substansverdi (EPRA NRV), justert for forskjeller i blant annet porteføljesammensetning, finansiering og likviditet • andre anerkjente verdsettelsesmetoder, dersom metodene over ikke gir et pålitelig grunnlag Kostpris benyttes bare når den gir det beste anslaget på virkelig verdi, typisk i en kort periode etter investeringen, og vurderes løpende. Verdsettelsen av unoterte instrumenter gjennomgås minst [månedlig] og ellers ved hendelser som kan påvirke verdien vesentlig. Forvaltningsselskapet kan i tillegg innhente verddivurderinger fra uavhengig tredjepart.	
<u>AIF-loven § 4-2 (1) (i)</u> Prosedyrer for likviditetsstyring etter § 3-9	Fondets midler plasseres hovedsakelig i børsnoterte aksjer med god omsetning. Forvaltningsselskapet overvåker løpende fondets likviditet opp mot forventede innløsninger, blant annet gjennom likviditetsanalyse av porteføljen i porteføljesystemet og oversikt over mottatte tegnings- og innløsningsvarsler. Månedlig innløsning med varslingsfrist gir forvaltningsselskapet tid til å tilpasse porteføljen før utbetaling. Forvaltningsselskapet gjennomfører jevnlig stresstester av fondets likviditet. Under ekstraordinære forhold, for eksempel når børsen er stengt eller det er vesentlig uro i markedene, kan forvaltningsselskapet med samtykke fra Finanstilsynet helt eller delvis utsette verdiberegningen og utbetalingen av innløsningsbeløp. Finanstilsynet kan også pålegge slik utsettelse av hensyn til andelseierne. Dersom deler av fondets beholdning blir gjenstand for særlige ordninger på grunn av illikviditet, eller det gjøres endringer i systemene for likviditetsstyring, vil dette fremgå av fondets hel- og halvårsrapporter.	Informasjonen er tilgjengelig i prospektet, pkt. 2.4
<u>AIF-loven § 4-2 (1) (j)</u> Direkte og indirekte kostnader som belastes investorene, med angivelse av maksimale beløp	Fondet har seks andelsklasser: A (NOK), B (SEK), C (NOK), D (SEK), E (NOK) og F (SEK). Andelsklasse A (NOK) og B (SEK) belaster andelseierne en fast forvaltningsgodtgjørelse tilsvarende inntil 1,50 prosent av andelsverdien p.a. Andelsklasse C (NOK) og D (SEK) belaster andelseierne en fast forvaltningsgodtgjørelse tilsvarende inntil 1,00 prosent av andelsverdien p.a. Andelsklasse E (NOK) og F (SEK)	Informasjonen er tilgjengelig i prospektet, pkt. 2.6

	belaster andelseierne en fast forvaltningsgodtgjørelse tilsvarende inntil 0,60 prosent av andelsverdien p.a. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig basert på gjeldende NAV, og belastes de respektive andelsklassene hver måned. Samtlige andelsklasser har også en resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse. Ved en prosentvis bedre verdiutvikling enn andelsklassens referanseindeks, vil Forvalter belaste andelsklassen ytterligere 20 prosent godtgjørelse av denne differansen. 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 beregning av andelsverdien. Samlet forvaltningsgodtgjørelse for ett kalenderår kan ikke utgjøre mer enn 3,75 prosent av daglig beregnet gjennomsnittlig årlig forvaltningskapital. Referanseindeksen for andelsklasse A (NOK), C (NOK) og E (NOK) er VINX Real Estate NOK NI. Referanseindeksen for andelsklasse B (SEK), D (SEK) og F (SEK) er VINX Real Estate SEK NI. Andelseierne kan også belastes et gebyr ved innløsning av fondsandeler opptil 1,0 prosent av innløst beløp. Gebyret tilfaller fondet. Det belastes ikke tegningsgebyr. Ytterligere detaljer om andelsklassenes kostnadsstruktur finnes i fondets vedtekter.	Informasjonen er tilgjengelig i fondets vedtekter, § 5 og § 7. Informasjon er tilgjengelig i fondets vedtekter, § 6.
<u>AIF-loven § 4-2 (1) (k)</u> Prinsipper for likebehandling av investorene og beskrivelse av eventuelle unntak, herunder hvilke typer investorer som omfattes av unntakene, og deres eventuelle juridiske eller økonomiske forbindelser til fondet eller forvalteren	Fondet har seks andelsklasser. Alle andelsklassene gir de samme rettighetene i fondet, men klassene skiller seg fra hverandre i valuta, minste tegningsbeløp, forvaltningsgodtgjørelse og, for klasse E og F, i hvilke distributører andelene kan tegnes gjennom. Den økonomiske avkastningen vil derfor kunne variere mellom andelseiere i ulike andelsklasser. Vilklårene for hver andelsklasse følger av fondets vedtekter § 7 og prospektet, og hvilken klasse en investor kan tegne i, avgjøres utelukkende ut fra disse objektive kriteriene. Innenfor hver andelsklasse gjelder de samme vilklårene for alle andelseiere, og Selskapet påser at ingen andelseiere gis fortrinnsbehandling.	Informasjonen er tilgjengelig i prospektet, pkt. 3.0

<u>AIF-loven § 4-2 (1) (l)</u> Siste årsrapport	Siste årsrapport og halvårsrapport er tilgjengelig på selskapets hjemmeside	Informasjon er tilgjengelig på forvaltningsselskapets hjemmeside: https://www.nrp.no/nrp-anaxo-managemet/
<u>AIF-loven § 4-2 (1) (m)</u> Vilkår og fremgangsmåte for tegning, innløsning av andeler, samt eventuelle gjeldende innløsningsavtaler med investorer	Investorer kan tegne seg i fondet gjennom henvendelse til fondets distributør. <u>Minste tegning</u> Fondet har seks andelsklasser. Informasjon om minste tegning i de respektive andelsklasser finnes i fondets prospekt. <u>Tegning</u> Fondet er normalt åpent for tegning hver måned. Tidspunkt for tegning («Tegningsdatoen») vil være 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 den aktuelle 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 Distributør, samt ha tilfredsstilt krav relatert til anti hvitvasking og kundekontroll som beskrevet i kundeavtalen <u>før</u> dato for innbetaling. <u>Innløsning</u> 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. Gebyret er på inntil 1,0 prosent.	Informasjonen er tilgjengelig i fondets prospekt, pkt. 3.0 og fondets vedtekter, § 6

	Utgang fra fondet vil skje på NAV for den aktuelle andelsklassen på Innløsningsdatoen. Utbetaling av verdien av fondsandelene vil finne sted senest 5 norske bankdager etter Innløsningsdatoen. Ytterligere informasjon om tegningsbestemmelser, minstetegning og tidspunkter for tegning og innløsning er tilgjengelig i fondets vedtekter (§ 6) og prospekt.	
<u>AIF-loven § 4-2 (1) (n)</u> Netto andelsverdi eller seneste markedspris per andel etter § 3-10	Siste oppdaterte netto andelsverdi (NAV) for hver andelsklasse er tilgjengelig på hjemmesiden til forvaltningsselskapet.	Informasjon er tilgjengelig på forvaltningsselskapets hjemmeside: https://www.nrp.no/nrp-anaxo-managemet/
<u>AIF loven § 4-2 (1) (o)</u> Historisk avkastning	Historisk avkastning er tilgjengelig på selskapets hjemmeside og i nøkkelinformasjonsdokumentene.	Informasjon er tilgjengelig på forvaltningsselskapets hjemmeside: https://www.nrp.no/nrp-anaxo-managemet/
<u>AIF loven § 4-2 (1) (p)</u> Identiteten til og en beskrivelse av eventuelle avtaler med primærmegler og en beskrivelse av hvordan interessekonflikter i den forbindelse håndteres	Fondet har ikke avtale med primærmegler.	Informasjon er tilgjengelig i dette dokumentet.
<u>AIF loven § 4-2 (1) (q)</u> Hvordan og når informasjonen nevnt i § 4-3 gis	Informasjon etter AIF-loven § 4-3 gis i fondets helårsrapport og halvårsrapport. Vesentlige endringer i fondets risikoprofil vil også fremgå av oppdatert nøkkelinformasjonsdokument. Se ytterligere informasjon nedenfor.	Informasjon er tilgjengelig i dette dokumentet, se påfølgende punkter

Periodisk opplysningsplikt etter AIF-lovens § 4-3

Opplysninger som kreves etter AIF-lovens § 4-3	Relevante opplysninger	Henvising til hvor informasjonen befinner seg i fondsdokumentasjonen eller andre dokumenter
--	------------------------	---

<u>AIF loven § 4-3 (1) (a)</u> Prosentvis andel av fondets eiendeler som er gjenstand for særlige ordninger fordi de er illikvide	Fondet har ingen eiendeler som er gjenstand for særlige ordninger fordi de er illikvide. Fondet plasserer primært forvaltningskapitalen i noterte instrumenter, men har også anledning til å investere inntil 20 prosent i unoterte selskaper med klare intensjoner om å børsnoteres innen 12 måneder.	Informasjonen er tilgjengelig i fondets hel- og halvårsrapporter dersom dette er aktuelt
<u>AIF loven § 4-3 (1) (b)</u> Endringer i systemer for likviditetsstyring	Vesentlige endringer i forvaltningsselskapets systemer og rutiner for likviditetsstyring vil bli opplyst i fondets hel- og halvårsrapporter. Per datoen for dette dokumentet er det ikke gjort slike endringer.	Informasjon om endringer vil være tilgjengelige i fondets hel- og delårsrapporter dersom det er aktuelt.
<u>AIF loven § 4-3 (1) (c)</u> Fondets risikoprofil og bruk av systemer for risikostyring	Fondet kjennetegnes typisk av høy svingningsrisiko. Investorer må være forberedt på at verdien av fondets investeringer kan øke og synke i verdi. Investorer må være klar over risikoen for å miste hele eller deler av sin investering. Investeringer i fondet er blant annet forbundet med følgende former for risiko: <u>Markedsrisiko</u> Tap i porteføljens markedsverdier som følge av verdisvingninger. Disse kan blant annet skyldes makroøkonomiske svingninger, endringer i rentenivå, valutavolatilitet og endringer i arbeidsledighet. <u>Likviditetsrisiko</u> Risikoen for at fondet ikke klarer å innløse andeler innenfor hva som kan betegnes som en normal oppgjørsperiode. Risikoen for at fondet og fondets investorer må realisere tap. <u>Kredittrisiko</u> Fondsverdien kan påvirkes av kredittverdigheten til selskapet som har utstedt de finansielle instrumentene fondet har investert i. <u>Operasjonell risiko</u> Risikoen for direkte eller indirekte tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser. En nedleggelse av fondet kan medføre at innskyterne får tilbake verdien av sine andeler tidligere enn antatt. Dette kan medføre realisering av tap. <u>Forvalterrisiko</u> Risikoen for at fondet oppnår lavere avkastning enn referanseindeksen. <u>Annen risiko</u> Fondet vil være utsatt andre typer risiko, inkludert, men ikke begrenset til: Regulatorisk risiko, skattemessig risiko, politisk risiko, miljømessig risiko og risiko tilknyttet avhengighet av eksterne motparter.	Fondets nøkkelinformasjon. Dersom det foretas endringer i fondets risikoprofil og bruk av systemer for risikostyring, vil dette fremkomme av oppdatert nøkkelinformasjon. Systemer for risikostyring er beskrevet i dette dokumentet

	<u>Systemer for risikostyring</u> Fondets porteføljevaltningssystem leveres av Centevo. I systemet er det integrerte risiko- og compliancefunksjoner som fondet benytter i sin risikostyring. <u>Fondets risikoprofil</u> Investeringer i fondet er forbundet med risiko. Fondets innskytere må være forberedt på å tåle høy volatilitet og risiko i bytte mot potensiell høy avkastning.	
<u>AIF loven § 4-3 (2)</u> Informasjon om endring av grenser for finansiell giring, rett til gjenbruk av sikkerhetstilstillelser eller garantier etter avtaler om finansiell giring og den samlede finansielle giringen benyttet av fondet	Fondet er ikke finansielt giret.	Informasjonen er tilgjengelig i prospektet, pkt. 2.1