Informationsbroschyr

Nowo Fund

Informationsbroschyren är upprättad i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter (2013:9) om värdepappersfonder.

Senast uppdaterad den 7 maj 2020

Innehåll

Denna informationsbroschyr avser Nowo Fund ("fonden"). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen om värdepappersfonder. Informationsbroschyren ingår följande delar:

1. **Allmän information**
2. **Placeringsinriktning och riskinformation**
3. **Räkneexempel prestationsbaserad ersättning**
4. **Fondbestämmelser**

Allmän information

En fonds rättsliga karaktär

En fond bildas genom kapitaltillskott från allmänheten och en värdepappersfonds tillgångar ägs gemensamt av de andelsägare som köpt andelar i fonden. Fonden förvaltas av ett fondbolag, som företräder fondandelsägarna i alla juridiska och ekonomiska frågor rörande fonden. Tillgångarna förvaras av ett förvaringsinstitut.

Fonden är inte en egen juridisk person. Detta innebär bland annat att den inte kan förvärva rättigheter eller åta sig förpliktelser. Egendom som finns i fonden kan inte utmätas. Fonden är dock ett självständigt skattesubjekt.

En fondandel innefattar en rätt till så stor andel av fonden som motsvarar dess nettoförmögenhet dividerad med antalet utestående andelar.

Fondbolaget

Fondbolag: Tellus Fonder AB
Organisationsnummer: 556702-9557
Adress: Artillerigatan 42 114 45 Stockholm
Telefon: 08-545 170 16
Fax: 08-545 170 14
Hemsida: www.tellusfonder.se
E-mail: info@tellusfonder.se

Datum för fondbolagets bildande
2006-04-28

Fondbolagets rättsliga form och säte
Aktiebolag, Stockholm

Storlek på fondbolagets aktiekapital
3 531 953 kronor

Styrelse och ledning
Styrelsens ledamöter
Thomas Eriksson, ordförande, tidigare VD Carnegie
Jan Petersson, Tellus Fonder AB
Eva Lunderquist, Keiretsu Forum

Ledande befattningshavare

VD	Martin Abrahamson,
Förvaltningsansvarig	Jan Petersson
Försäljningsansvarig	Mikael Sandström

Värdepappersfonder förvaltade av fondbolaget
Tellus Midas
Tellus Globala Investmentbolag
Tellus Bank & Finans

Köp och inlösen av fondandelar

Fonden är öppen för försäljning (fondandelsägares köp) och inlösen (fondandelsägares försäljning) av fondandelar varje bankdag.

Fonden är dock inte öppen för försäljning och inlösen de bankdagar då en eller flera av de marknadsplatser där fonden placerar är helt eller delvis stängda om det leder till att det inte är möjligt att fastställa tillgångarnas värde på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

För att köp ska kunna behandlas måste investeraren registreras hos fondbolaget genom anmälningssedel som skickas till fondbolaget eller med hjälp av Nowo mobilapplikation. Registrering via Nowo mobilapplikation sker via BankID. Användande av mobilapplikation medför inga särskilda kostnader för fondandelsägaren.

När fondandelsägare har registrerats kan köp ske genom att likvid inbetalas till fondens konto och en ansökan om köp av fondandelar kommer fondbolaget tillhanda. Begäran om köp och försäljning sker genom digital blankett som fondandelsägare undertecknar genom Mobilt BankID eller att fysisk anmälningssedel skickas till fondbolaget.

Blankett för köp och försäljning av fondandelar finns på fondbolagets hemsida. Digital blankett finnas även att tillgå i Nowo mobilapplikation.

Begäran om försäljning och inlösen av fondandelar ska vara fondbolaget tillhanda senast klockan 18.00 samtliga bankdagar för att affären ska kunna verkställas nästkommande dag, i övriga fall verkställs affären nästföljande helgfria dag. De bankdagar då Stockholmsbörsen stänger kl. 13.00 ska begäran om försäljning eller inlösen ha inkommit senast kl. 11.00. I annat fall sker försäljningen eller inlösen nästkommande helgfria dag.

Försäljningskurs och inlösenpriset för fondandel ska vara fondandelsvärdet den dag inlösen sker. Pris vid försäljning och inlösen fastställs vid slutet av försäljnings- respektive inlösendagen.

Försäljning och inlösen sker därmed till en kurs som inte är känd för fondandelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning respektive inlösen. Försäljningsavgift kan tillkomma.

Fondandelsvärdet offentliggörs dagligen på fondbolagets hemsida www.tellusfonder.se och i utvalda medier och på fondhandelsplattformar.

Förvaltningsavgifter

Ur fondens medel ska ersättning betalas till fondbolaget för dess förvaltning av fonden. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaringen av fondens egendom samt för tillsyn och revisorer.

Fonden har ingen teckningsavgift.

Fonden tillämpar en inlösenavgift om maximalt 1 procent eller maximalt 200 kr.

Fast förvaltningsavgift
Den fasta ersättningen beräknas dagligen med 1/365-del på fondens värde och får högst uppgå till 0,90 procent per år av fondens värde. Den gällande avgiften är att inget fast förvaltningsarvode utgår.

Prestationsbaserad ersättning
Utöver den fasta förvaltningsavgiften utgår ett prestationsbaserat arvode om 20 % av avkastningen som överstiger en avkastningströskel, definierad som 50 % MSCI All Country NDTR (SEK) och 50 % OMRX Treasury Bill Index (f.d. statsskuldväxelindex) som motsvarar den ”riskfria räntan”.

Om fonden en viss dag uppnår en totalavkastning som understiger avkastningströskeln och fonden under en senare dag uppnår en totalavkastning som överstiger avkastningströskeln ska ingen prestationsbaserad ersättning utgå förrän tidigare perioders underavkastning kompenserats.

Den prestationsbaserade ersättningen beräknas enligt en kollektiv modell. Detta betyder att samtliga andelsägare betalar lika mycket per fondandel i eventuell prestationsbaserad ersättning för en given period och att allas eventuella underavkastning måste kompenseras innan någon enskild andelsägare behöver betala någon prestationsbaserad ersättning för en given period och att allas eventuella underavkastning måste kompenseras innan någon enskild andelsägare behöver betala någon prestationsbaserad ersättning. Någon kompensation för eventuell underavkastning utgår dock inte för den fondandelsägare som säljer sina andelar. Rätten för kompensation gäller endast de andelsägare som är kvar i fonden och tas från den eventuella överavkastning som uppstår i framtiden.

Den prestationsbaserade ersättningen beräknas dagligen och erläggs den sista dagen i varje månad till fondbolaget.

Som appendix i informationsbroschyren finns ett räkneexempel på hur den prestationsbaserade ersättningen fungerar.

Historisk avkastning

Fondens historiska avkastning anges nedan.
2016 5,9 %
2017 5,2 %
2018 -7,7 %
2019 28,43 %

Courtage m.m.

Courtage och transaktionskostnader hos depåbank samt skatter och andra avgifter för fondens köp respektive försäljning av finansiella instrument belastar fonden.

Uppdragsavtal

Fondbolaget använder sig av externa resurser genom så kallade uppdragsavtal, vilka har slutits med följande parter. Nowonomics AB gällande marknadsföring. ISEC Outsourcing AB gällande fondens administration och förande av fondandelsägarregister. För biträde till fondbolagets compliancefunktion har avtal slutits med Advokatfirma DLA Piper Sweden KB. Fondens förvaringsinstitut är Skandinaviska Enskilda Banken (publ).

Andelsägarregister

ISEC Services AB, Stockholm för register över alla andelsägare. Fondförsäkringsbolag och pensionssparinstitut för egna register över hur försäkringstagarnas och pensionsspararnas premier placerats i fonden.

Fondens förvaringsinstitut

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081, är ett svenskt bankaktiebolag med säte i Stockholm, Stockholms län. Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)bedriver huvudsakligen bankverksamhet. Förvaringsinstitutets uppgift är att förvara fondens tillgångar och verkställer de beslut av fondbolaget som avser fonden. Det ska agera i andelsägarnas gemensamma intresse och kontrollera att fondbolagets beslut rörande fonden inte strider mot lagen (2004:46) om värdepappersfonder eller fondbestämmelserna. Förvaringsinstitutet är oberoende från fondbolaget och några intressekonflikter bedöms inte föreligga mellan parterna.

Enligt förvaringsinstitutsavtalet, tillämpliga EU-direktiv, lagar och andra författningar kan ett förvaringsinstitut, givet vissa förutsättningar och för att kunna fullgöra sina skyldigheter på ett effektivt sätt, delegera delar av sina skyldigheter till ett eller flera externa bolag., däribland andra depåbanker, som utses av förvaringsinstitutet från tid till annan. Förvaring och förteckning i enlighet med tillämpliga EU-direktiv, lag och annan författning är de enda arbetsuppgifter som får delegeras.

Vid delegering ska förvaringsinstitutet agera med all vederbörlig skicklighet, omsorg och aktsamhet som krävs enligt tillämplig reglering för att säkerställa att tillgångarna i fonden endast anförtros till en uppdragstagare som kan erbjuda ett adekvat skydd. Förvaringsinstitutets ansvar påverkas inte på något sätt om förvaringen av vissa eller samtliga tillgångar delegeras till ett externt bolag. Aktuella uppgifter kan erhållas från förvaringsinstitutet på begäran.

Intressekonflikter

Skandinaviska Enskilda Banken har rutiner för att kunna identifiera, hantera, övervaka och redovisa eventuella intressekonflikter. Eftersom institutet är en del av banken kan intressekonflikter uppstå mellan institutets verksamhet och andra verksamheter inom banken. För att potentiella intressekonflikter inte ska påverka fonderna och dess andelsägare negativt är institutet och övriga verksamheter inom banken samt fondbolagets verksamhet funktionellt och organisatoriskt åtskilda.

Institutet agerar fristående från fonderna och fondbolaget och uteslutande i andelsägarnas intresse. Områden där intressekonflikter kan uppstå är till exempel mellan tjänsten som utgör handel med finansiella instrument för egen eller kundens räkning och investeringsrådgivning, samt mellan kunderna för dessa verksamheter.

Ersättningspolicyn

Styrelsen för Tellus Fonder AB har 2018-10-26 fastställt en ersättningspolicy. De anställda har fast månadslön.. Ingen anställd har fått rörlig ersättning. Styrelsen beslutar om ersättningar till verkställande direktören och till ansvarig riskfunktionen.

Fast ersättning till övrig personal beslutas av fondbolagets verkställande direktör och om rörlig ersättning skulle komma ifråga för övrig personal fattas beslut av verkställande direktören tillsammans med styrelsens ordförande.

Information om fondbolagets ersättningspolicy finns på hemsidan www.tellusfonder.se och en papperskopia kan erhållas på begäran.

Revisorer

Revisorerna har till uppgift att granska räkenskaperna som ligger till grund för fondens årsberättelse. Fondens revisionsbolag är PriceWaterhouseCoopers AB. Anders O Carlsson är huvudansvarig revisor.

Skatteregler

Inledning

I detta avsnitt lämnas en sammanfattning och allmän beskrivning av de regler som gäller för beskattning av värdepappersfonder och andelsägare. Redogörelsen tar endast sikte på fysiska personer som är skattemässigt bosatta i Sverige. Mot bakgrund av framställningens allmänna karaktär bör varje investerare som är osäkra på eventuella skattekonsekvenser rådfråga skatterådgivare, då en fondandelsägares skatt kan komma att påverkas av individuella omständigheter.

Beskattning

Andelsägare beskattas för sitt innehav på fondkonto genom en schablonintäkt som tas upp som inkomst av kapital. Schablonintäkten beräknas som 0,4 procent av fondandelarnas värde den 1 januari (inkomståret). Schablonintäkten beskattas med 30 procent. Detta ger en faktisk skatt på 0,12 procent av fondvärdet.

Utdelning

Fonden lämnar inte utdelning.

Stängning av fonden m.m.

Fondbolaget har rätt att senarelägga teckning och inlösen av andelar i fonden om det finns särskilda skäl för åtgärden och det är motiverat med hänsyn till fondandelsägarnas intresse.
Om medel för inlösen måste anskaffas genom försäljning av värdepapper, ska sådan försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägares intresse, får fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Fonden kan komma att stängas för teckning och inlösen om sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

Ändringar av fondbestämmelser

Fondbolaget har möjlighet att ändra fondens fondbestämmelser genom att ansöka om detta hos Finansinspektionen. Ändringarna kan påverka fondens egenskaper, till exempel dess placeringsinriktning, avgifter och riskprofil. I aktuella fall informeras andelsägarna om förändringarna.

Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten

Om fondbolaget beslutar att fonden ska upphöra eller att fondens förvaltning, efter medgivande av Finansinspektionen, ska överlåtas till annat fondbolag, kommer samtliga andelsägare att informeras härom.

Förvaltningen av fonden ska omedelbart tas över av förvaringsinstitutet om Finansinspektionen återkallar fondbolagets tillstånd eller fondbolaget trätt i likvidation eller försatts i konkurs. Fondbolaget kan vidare överlåta förvaltningen av en fond till ett annat fondbolag. För överlåtelse krävs Finansinspektionens godkännande.

Om en fond upphör eller överlåts, ska information om detta kungöras i Post- och Inrikes Tidningar om inte Finansinspektionen meddelat ett undantag. Ett övertagande av förvaringsinstitutet eller annat fondbolag får ske tidigast tre månader efter det att förändringarna kungjorts, om inte Finansinspektionen ger sitt tillstånd att låta övertagandet ske tidigare. Om fondbolaget vill upphöra med förvaltningen av en fond ska förvaringsinstitutet överta förvaltningen när verksamheten upphör. Fondbolaget kan överlåta förvaltningen till ett annat fondbolag, men måste då ha Finansinspektionens tillstånd. Övertagandet får ske tidigast tre månader efter det att förändringarna kungjorts, om inte Finansinspektionen ger sitt tillstånd att låta fonden gå över tidigare. Information om förändringarna ska finnas tillgängliga hos såväl fondbolaget som förvaringsinstitutet.

Skadeståndsansvar

Om en fondandelsägare har tillfogats skada genom att fondbolaget har överträtt lagen (2004:46) om värdepappersfonder eller fondbestämmelser, ska fondbolaget ersätta skadan.

Information om incitament till investerare

Fondbolaget har ingått samarbetsavtal med externa parter om marknadsföring av fondbolagets fonder. Fondbolaget betalar löpande ersättning till dessa för deras marknadsföringsarbete enligt individuellt förhandlade avtal. Ersättningen betalas med dels en viss procentsats på den fasta förvaltningsavgiften för fonden, dels en viss procentsats på den rörliga förvaltningsavgiften för fonden. Den procentuella ersättningen på den fasta förvaltningsavgiften varierar mellan 50% - 60% och den procentuella ersättningen på den rörliga förvaltningsavgiften varierar mellan 30% - 50%. Fondbolaget tillhandahåller mer information om ersättningsstrukturen vid förfrågan.

Placeringsinriktning och riskinformation

Målsättning

Fonden placerar, direkt och via fondandelar, i europeiska aktier och räntebärande instrument. Räntebärande instrument kan utgöra både överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument. Fonden får placera upp till 100 procent av fondens värde i andelar i andra fonder eller fondföretag, därmed kan fonden ses som en fondandelsfond. Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut.

Fondens målsättning är att uppnå en långsiktigt god kapitaltillväxt, givet fondens riskspridning och placeringsinriktning, som överträffar den genomsnittliga utvecklingen för de marknader som fonden får placera i. Fonden mäter sig mot ett viktat index bestående av MSCI Europé till 50 % och 50 % av ränteindexet OMRX Treasury Bill .

Av fondens medel ska 0 till 100 procent vara direkt placerade i aktierelaterade instrument, medan 0 till 50 procent kan vara direkt placerat i ränterelaterade finansiella instrument, med vilket avses bland annat statsobligationer, bostadsobligationer, företagscertifikat, företagsobligationer, konvertibler, statsskuldväxlar samt på konto hos kreditinstitut.

Övriga instrument får placeras utan begränsning av bransch eller geografiskt område. Fonden är inte bunden till placeringar i finansiella instrument utfärdade av en viss emittent eller liknande.
Fondens handel med finansiella instrument får ske på reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES. Fondens handel får även ske på annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten

Fonden får använda sig av derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen. Fonden har inte rätt att placera i OTC-derivat. Vid placering i derivatinstrument ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till valutor.

Fonden vänder sig till investerare som vill ta del av en aktivt förvaltad fond som placerar på den europeiska aktiemarknaden och räntemarknaden. Placeraren är förtrogen med aktie- och räntemarknaderna och blir inte orolig när andelsvärdet varierar och aktiemarknaderna går upp och ner, eftersom denne sparar långsiktigt. Investeraren bör ha en placeringshorisont på minst fem år.

Hållbarhet
Fondbolaget iakttar FNs principer för hållbara investeringar och tar särskild hänsyn till hållbarhetsaspekten vid investeringar i enskilda företag. Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden. Fonden beaktar miljöaspekter (t ex bolagens inverkan på miljö och klimat), sociala aspekter (t ex mänskliga rättigheter), och bolagsstyrningsaspekter (t ex) aktieägarens rättigheter) i sina investeringsbeslut.

Fondbolagets kommentar: När vi uppfattar att ett bolag allvarligt och systematiskt kränker internationella normer och konventioner, eller på annat sätt är involverade i oacceptabel verksamhet med hänsyn till hållbarhet och/eller bolagsstyrning, kontaktar vi dem för uppföljning.
Om bolagen visar förändringsvilja kan fonden vara kvar som ägare, annars kommer bolagen att uteslutas för investering.

För en detaljerad beskrivning av Tellus Fonders hållbarhetspolicy, se information på vår hemsida www.tellusfonder.se

Fondens riskprofil

Allmän riskinformation
Placeringar i fonder är förknippade med ekonomiskt risktagande. En fond kan både öka och minska i värde och det är inte alls säkert att du får tillbaka hela det satsade beloppet. Placeringar i fonder inbegriper risker kopplade till aktie-, ränte-, och valutamarknaden i form av till exempel förändringar

i priser, räntor och kreditvärdighet m.m. Alla dessa risker kan också uppstå parallellt med andra risker.

En fond innehåller vanligtvis investeringar i eller exponering mot tillgångsslagen aktier eller räntebärande värdepapper såsom obligationer.

Priset på aktier varierar vanligtvis betydligt mer än priset på obligationer, vilket medför att en fond som mestadels investerar i aktier kommer att ha större kursvariationer än en ren obligationsfond. Eftersom ett aktiebolags långivare har företrädesrätt gentemot bolagets aktieägare vid en konkurs är risken att kapitalet går helt förlorat större för aktieägare än för obligationsinnehavare. Aktiefonder har därför större risk än obligationsfonder, men också möjligheter till högre avkastning i och med att allt löpande övervärde i bolagen, efter att långivarna fått sina fasta delar, tillfaller aktieägarna. Genom att en aktiefond äger aktier i flera olika bolag (diversifiering) minskas denna risk.

Även om placeringar i räntebärande värdepapper generellt har lägre risk än aktieinvesteringar, så medför även dessa placeringar risker. Placeringar i räntebärande värdepapper är beroende av emittentens kreditvärdighet och värdepapperets löptid, där längre löptider medför en högre risk. Dessutom påverkas en räntebärande värdepappers risk av i vilken valuta dess kassaflöden sker. Alla noterade värdepapper har en likviditetsrisk, det vill säga att de inte kan omsättas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion eller stora kostnader. Detta kan påverka aktie-och räntefonder som dagligen är öppna för insättningar och inlösen och som därmed kan komma att behöva sälja innehav för att möta inlösen.

Fondens riskbedömningsmetod för att beräkna fondens sammanlagda exponering är i enlighet med FFFS 2013:9. Standardavvikelsen utgör grunden för bedömningen av risknivån.
Handel i derivatinstrument kan innebära en ökad marknadsrisk, samt motpartsrisk i form av det positiva marknadsvärdet av derivatinstrumentet eller eventuella lämnade översäkerheter som fonden ställer till motparten. Derivat kan ha risker som har större påverkan på fonden än om man köpt det underliggande investeringsinstrumentet direkt.

Fonden kommer dock i normalfallet inte att använda sig av derivatinstrument och möjligheten att använda sådana instrument förväntas inte påverka fondens riskprofil.

Fondens riskprofil

Fondens målsättning är att i alla situationer ha en välbalanserad risknivå. Sparande i aktier innebär risk för stora kurssvängningar (marknadsrisk).

Fonden kommer även från tid till annan att placera i räntebärande värdepapper vilket innebär en ränterisk.

Med fondens likviditetsrisk avses risk för att placeringarna i fonden inte kan realiseras inom planerad tid eller till önskat pris. Detta kan inverka på fondens värdeutveckling om man blir tvungen att realisera fondplaceringarna vid en ogynnsam tidpunkt. Likviditetsrisk kan förekomma i exceptionella marknadslägen, då till exempel vissa värdepapper inte handlas aktivt eller skillnaden mellan köp- och säljnoteringar för värdepappren är stor eller saknas helt. Verkställandet av fondinlösen kan då ta längre tid i anspråk än normalt och i vissa fall kan verkställandet avbrytas.

Fondens medel kan placeras utanför Sverige vilket medför en risk i valutaförändringar (valutarisk).

Fonden investerar i värdepapper vars kreditkvalitet kan försämras, och det finns därmed en risk att emittenten inte kan uppfylla sina åtaganden. Om emittentens kreditbetyg nedgraderas kan värdet sjunka på de obligationer eller derivatinstrument som är knutna till denna emittent (kreditrisk).

Förändringar i fördelningen av fondens placeringar mot aktierelaterade tillgångar och ränterelaterade tillgångar påverkar hur stor risken är i förhållande till de två olika tillgångsslagen. Fördelningen kan variera över tiden.

Fonden använder åtagandemetoden för beräkning av sammanlagd exponering. Detta är ett mått som visar fondens exponering via derivatinstrument. De sammanlagda exponeringarna via derivat får ej överstiga 100 % av fondförmögenheten.

Fondens värde kan variera kraftigt på grund av dess sammansättning, den marknad som fonden är exponerad mot och de förvaltningsmetoder förvaltaren använder sig av.

Fondens risktagande följs upp och kontrolleras regelbundet och noggrant för att säkerställa att lagar, föreskrifter och fondbestämmelser efterföljs.

Information om transaktioner för värdepappersfinansiering

Fonden kan använda transaktioner för värdepappersfinansiering i form av utlåning av aktier. Fonden Tellus Midas kan även låna in aktier. Totalavkastningsswappar används inte. Aktier som ingår i fonden kan lånas ut till en tredjepart. Fonden tar då emot en säkerhet från den som lånar aktierna och får betalt i form av en ränta. Aktielån görs för att öka avkastningen i fonden. Enligt fondlagstiftningen får aktier motsvarande högst 20 procent av en fonds värde lånas ut. Avtal om aktielån får ingås med erkänt värdepappersinstitut på villkor som är sedvanliga för marknaden och som står under tillsyn avseende sin värdepappersrörelse.

Mottagna säkerheter förvaras hos fondens förvaringsinstitut. Aktierna som lånas ut förs över till motparten.

Fonden kan låna in aktier från en tredjepart för att sedan sälja aktierna på aktiemarknaden. Inlånade aktier förvaras hos fondens förvaringsinstitut. Säkerheter som fonden ställer överförs till motparten.

Av årsberättelserna för fonderna framgår i vilken omfattning värdepapperslån förekommit tidigare år.

Riskkontroll

Eftersom fondens största risk är bristande och felaktiga bolagsspecifika investeringsbeslut, så följer att den viktigaste riskkontrollen är att fondens förvaltare har djup och detaljerad kunskap om och kontinuerligt följer upp utvecklingen i varje enskild bolagsinvestering som görs.

Fondens investeringar görs i ett fåtal enskilda bolag över hela Europa utan övriga geografiska eller branschmässiga begränsningar. Vid beräkningen av den sammanlagda exponeringen i fonden tillämpas den s.k. åtagandemetoden vilken innebär att derivatpositioner konverteras till en motsvarande position i de underliggande tillgångarna.

Derivatinstrument har en så kallad hävstångseffekt. Limitkontroller sker dagligen för att säkerställa att förvaltningen sker inom ramen för fastställda fondbestämmelser.

Säkerhetshantering
När fonden gör transaktioner med finansiella OTC derivat, kan det ge upphov till motpartsrisk. För att reglera motpartsrisken har fonden som policy att ingå säkerhetsavtal med motparterna. Vilka säkerheter som accepteras sker i enlighet med gällande författningar och ESMA:s riktlinjer om börshandlade fonder och andra frågor som rör fondföretag (ESMA 2014/937). Som säkerhet accepteras huvudsakligen likvida medel. Säkerheter som inte utgörs av likvida medel kan dock förekomma. Mottagna säkerheter som inte utgörs av likvida medel ska ha låg marknads-, kredit och likviditetsrisk. Säkerheter som erhålls för OTC derivat som inte är likvida medel får inte återinvesteras, säljas eller pantsättas.

Rapporter

Fondbolaget lämnar en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader inom två månader från halvårets utgång, samt en årsberättelse om fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Redogörelserna finns tillgängliga på fondbolagets hemsida i pdf-format. Det är även möjligt att göra en beställning av tryckt version kostnadsfritt för de fondandelsägare som önskar. Dokumenten finns även tillgängliga i tryckt version hos fondbolaget samt förvaringsinstitutet.

.