



finserve

Informationsbroschyr Orca Hedge

2024-11-18

Finservice Nordic AB

"Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning.
De pengar som placeras i en fond kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får
tillbaka hela det insatta kapitalet."



Innehåll

Contents

Informationsbroschyr - Orca Hedge	3
Förvaringsinstitut	3
Administratör	3
Fonden och fondandelarna	4
Målsättning och placeringsinriktning	5
Historisk avkastning	6
Genomsnittlig årsavkastning	6
Fondens riskprofil	6
Riskbedömningsmetod	6
Målgrupp och kunskapskrav	8
Försäljning och inlösen av fondandelar	8
Rapporter	9
Värdering	9
Avgifter och ersättning	9
Utdelning	10
Skatteregler	10
Uppdragsavtal	11
Upphörande och överlåtelse av fondverksamhet	11
Möjlighet till ändring i fondbestämmelser	11
Ansvarsbegränsning	12
Skadestånd	12
Ersättningspolicy	12
Hållbarhetsinformation	12
Fondbolaget - Finserve Nordic AB	13
Ansvarig förvaltare	14



Informationsbroschyr - Orca Hedge

Denna informationsbroschyr är upprättad lagen (2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF") och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Enligt 10 kap. 1 § LAIF ska det för varje specialfond finnas en aktuell informationsbroschyr om fonden och dess verksamhet. Information som enligt artiklarna 6-9 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn återfinns i bilaga 1. I bilaga 2 återfinns ett räkneexempel för hur prestationsbaserad avgift beräknas i fonden. Informationsbroschyren har upprättats enligt LAIF samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("FFFS 2013:10"). Vissa bestämmelser i 29 kap. i lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF") samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder ("FFFS 2013:9") är därutöver tillämpliga. Enligt 12. kap. 7§ LAIF ska informationsbroschyren för en specialfond innehålla fondbestämmelserna för fonden och dessa återfinns som bilaga 3 i detta dokument.

Fonden förvaltas av Finserve Nordic AB ("fondbolaget" / "bolaget").

Det åligger varje individ som överväger att investera i Orca Hedge ("fonden") att säkerställa att investeringen sker i enlighet med tillämpliga lagar och regleringar. Utländska lagar kan medföra restriktioner för investerare utanför Sverige, vilket kan innebära att en investering inte får genomföras. Fondbolaget, Finserve Nordic AB, fransäger sig allt ansvar för att kontrollera huruvida en investering från utlandet sker i enlighet med det aktuella landets lagstiftning. Tvister eller krav som rör fonden ska avgöras enligt svensk lag och exklusivt av svensk domstol.

En investering i fonden innebär alltid en risk, och historisk avkastning utgör ingen garanti för framtida resultat. Det finns inga garantier för att en investering i fonden inte kan resultera i förlust, även under förhållanden där de finansiella marknaderna utvecklas positivt. Investerade medel kan både öka och minska i värde, oberoende av allmänna marknadsförhållanden. Denna informationsbroschyr är avsedd att ge investerare en grund för att själva bedöma fondens potential och risker. Informationen ska inte tolkas som en rekommendation att investera i fonden. Beslut om investering bör fattas individuellt, med hänsyn till externa faktorer såsom investeringshorisont och riskbenägenhet. Eventuella tvister rörande fonden ska avgöras enligt svensk lag, antingen genom domstol eller skiljeförfarande.

Denna informationsbroschyr skall inte ses som en rekommendation om köp av andelar i fonden. Det ankommer på var och en som önskar förvärva andelar att göra sin egen bedömning av en investering i fonden och de risker som är förknippade därmed.

Twist eller anspråk rörande fonden ska avgöras enligt svensk lag och exklusivt av svensk domstol.

Förvaringsinstitut

Fondbolaget har anlitat Swedbank AB att förvara aktierna för investerarnas räkning

Administratör

Fondbolaget har outsourcat fondadministrationen till Swedbank AB. Fondens nettoandelsvärde (NAV) beräknas och godkänns av Swedbank AB dagligen men handlas månatligen.



Fonden och fondandelarna

Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, nedan kallad LAIF, och vänder sig till allmänheten. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Fonden är ingen juridisk person och kan inte heller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelse som avser Fonden.

Då fonden innehåller flera andelsklasser bestäms värdet av en fondandel med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass (se nedan).

Fonden består av följande andelsklasser:

ANDELSKLASS A

BASVALUTA	SEK.
ERSÄTTNING	Högsta fast ersättning: 1,20 procent per år. Prestationsbaserad ersättning: beräknas dagligen och uppgår till 20 procent av den del av totalavkastningen som överstiger andelsklassens avkastningströskel, definierad som den avkastning som följer av en investering i andelsklassens referensindex. Den prestationsbaserade ersättningen beräknas dagligen och erläggs efter utgången av varje månad. Hur den prestationsbaserade ersättningen beräknas åskådliggörs i bilaga 2.
MINSTA TECKNING	100 SEK.

ANDELSKLASS B

BASVALUTA	SEK.
ERSÄTTNING	Högsta fast ersättning: 0,80 procent per år. Prestationsbaserad ersättning: beräknas dagligen och uppgår till 20 procent av den del av totalavkastningen som överstiger andelsklassens avkastningströskel, definierad som den avkastning som följer av en investering i andelsklassens referensindex. Den prestationsbaserade ersättningen beräknas dagligen och erläggs efter utgången av varje månad. Hur den prestationsbaserade ersättningen beräknas åskådliggörs i bilaga 2.
MINSTA TECKNING	5 000 000 SEK.

ANDELSKLASS C



BASVALUTA	EUR.
ERSÄTTNING	Högsta fast ersättning: 1,20 procent per år. Prestationsbaserad ersättning: beräknas dagligen och uppgår till 20 procent av den del av totalavkastningen som överstiger andelsklassens avkastningströskel, definierad som den avkastning som följer av en investering i andelsklassens referensindex. Den prestationsbaserade ersättningen beräknas dagligen och erläggs efter utgången av varje månad. Hur den prestationsbaserade ersättningen beräknas åskådliggörs i bilaga 2.
MINSTA TECKNING	100 000 EUR.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden, beaktat villkoren för respektive andelsklass. Fondandelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden. Fondbolaget företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden.

Målsättning och placeringsinriktning

Fonden är en marknadsberoende fond med andelsklasser i SEK samt EUR. Fonden har ett absolut avkastningsmål och skiljer sig från traditionella aktie- och obligationsfonder.

Med marknadsberoende avses att fondens avkastning endast i mindre omfattning kommer att följa utvecklingen på aktie- och obligationsmarknaderna. Med absolut avkastningsmål menas att fondens primära mål inte är att överträffa ett specifikt marknadsindex, utan att fonden skall, över tid, skapa en positiv avkastning oavsett marknadens utveckling.

Målet med fonden är att över tid erbjuda en god riskjusterad avkastning samtidigt som den uppvisar större marknadsberoende än traditionella aktie- eller obligationsfonder. Förvaltningen av fonden innebär att det dels tas både direkta och indirekta långa och korta positioner, huvudsakligen i aktier och aktierelaterade finansiella instrument, dels placeras fondens medel i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument. Dessa kan antingen ha hög kreditvärdighet, så kallad "investment grade" (IG), eller ha låg eller ingen kreditrating alls. Handel med derivatinstrument är en integrerad del av fondens förvaltningsmetodik och sker i betydande omfattning.

Fondens medel får placeras i

- överlåtbara värdepapper,
- penningmarknadsinstrument,
- fondandelar,
- derivatinstrument (ETD & OTC)
- på konto hos kreditinstitut.

Placeringsinriktningen är av global karaktär och begränsas ej till någon särskild sektor eller region. Fondens huvudsakliga placeringsinriktning innebär aktieplaceringar på utvecklade aktiemarknader. Med "utvecklade aktiemarknader" avses de marknader som MSCI Inc. (www.msci.com) klassificerar som "utvecklade" (eng. developed) vid olika tidpunkter. Fondens placeringar i fondandelar får högst uppgå till 10 procent av fondens värde.



Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till: - sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder, - finansiella index, - räntesatser, - växelkurser, eller - utländska valutor.

AIF-förvaltaren eftersträvar att fondens genomsnittliga risknivå, mätt som årlig standardavvikelse över en rullande tolv månadersperiod, ska vara inom intervallet 4 till 15 procent. Den eftersträlvade genomsnittliga risknivån kan över- eller underskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller vid extraordinära omständigheter.

AIF-förvaltaren får sälja överlåtbara värdepapper som fonden förfogar över men inte äger (äkt blankning).

Historisk avkastning

Ej tillämpligt då fonden är nystartad.

Genomsnittlig årsavkastning

Ej tillämpligt då fonden är nystartad.

Fondens riskprofil

Fondens riskklass baseras på en risk- och avkastningsindikator (SRI) som speglar standardavvikelsen i förhållande till möjlig avkastning. Denna indikator, en EU-standard, tar hänsyn till fondens aggregerade risk och avkastning över de senaste tio åren, samt marknadsrisk (MRM) och kreditrisk (CRM). Riskklassen anges på en skala från 1 till 7, där 1 inte innebär att fonden är riskfri. Eftersom indikatorn bygger på historiska data kan riskklassen förändras över tid. Fondens klassificering framgår av fondens faktablad.

Fonden investerar vanligtvis i flera olika marknader och sektorer för att uppnå en bred diversifiering, vilket bidrar till att minska risken. Den förväntade risken, mätt som standardavvikelsen på fondens avkastning, är generellt lägre än för aktiemarknaden. Fondbolaget strävar efter att fondens genomsnittliga risknivå, baserad på årlig standardavvikelse under rullande tolv månadersperioder, ska ligga mellan 4 och 15 procent. Vid exceptionella marknadsförhållanden kan dock denna risknivå både över- och underskridas.

Fondens risktagande övervakas och granskas regelbundet och noggrant för att säkerställa att lagar och investeringsbegränsningar följs. Fondbolagets riskfunktion utför löpande kontroller och gör minst en månatlig uppföljning. Dessutom rapporterar riskfunktionen kvartalsvis till styrelsen genom en riskrapport, vilket ger en tydlig bild av riskläget och säkerställer att riskhanteringen är i linje med fondens målsättningar och regelverk.

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i en fond kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta beloppet.

Riskbedömningsmetod

Att spara i fonder innebär alltid en viss risk. Tidigare avkastning ger ingen garanti för framtida



resultat. Pengarna som investeras kan både öka och minska i värde, och det finns ingen säkerhet att hela det insatta beloppet återbetalas.

Fondens risktagande styrs av lagen (2004:46) om värdepappersfonder och fondens egna bestämmelser. Fondbolaget använder en absolut Value at Risk (VaR)-modell för att dagligen mäta fondens totala exponering. VaR är ett sannolikhetsbaserat riskmått som baseras på historiska data. Beräkningen görs över en månad (20 affärsdagar) med en sannolikhet på 99 procent. Risker i fonden får enligt denna modell uppgå till maximalt 20 procent, förutom övriga begränsningar.

Nedan följer en översikt av de olika typer av risker som kan påverka fondförvaltningen. Listan är inte heltäckande men beskriver några av de huvudsakliga riskerna. Fonden är exponerad mot marknadsrisk, geografisk risk, likviditetsrisk, motparts- och avvecklingsrisk, kreditrisk, korrelationsrisk, derivatrisk, modell- och datarisk samt operationell risk. Dessa risker kan variera beroende på marknadsförhållanden och fondens strategi, och fondbolaget arbetar kontinuerligt med att hantera och minimera dessa risker i enlighet med gällande regelverk.

Marknadsrisk: Marknadsrisk innebär prisförändringar på finansiella marknader, exempelvis för räntebärande instrument, aktier, valutor och råvaror. Investeringar i aktier kan vara föremål för stora kurssvängningar, och valutakursförändringar kan också påverka investeringars värde.

Geografisk risk: Investeringar på en begränsad geografisk marknad, som ett enskilt land, medför högre risk på grund av koncentration och politiska faktorer. Fonden har en global inriktning och sprider därmed sina investeringar över flera geografiska marknader. Ränterisk handlar om hur känsliga finansiella instrument är för förändringar i marknadsräntor; sjunkande räntor ökar värdet på räntebärande tillgångar, medan stigande räntor leder till minskat värde.

Likviditetsrisk: risken för att ett finansiellt instrument som fonden är investerad i inte går att avyttra eller att en sådan transaktion skulle medföra stora kostnader.

Motparts- och avvecklingsrisk: Motpartsrisk innebär risken att en motpart inte uppfyller sina åtaganden, som att inte betala en överenskommen summa eller leverera värdepapper som avtalat. Avvecklingsrisk åsyftar risken att en transaktion i ett överföringssystem inte genomförs som planerat.

Kreditrisk: risken för att en emittent eller en motpart kommer att ställa in betalningarna.

Korrelationsrisk: Korrelation är ett statistiskt mått som beskriver graden av samvariation mellan tillgångars kursutveckling. I förvaltningen används korrelationen för att tillämpa kvantitativa riskhanteringsmetoder och säkerställa att fonden är väl diversifierad. Om korrelationen är instabil eller snabbt förändras kan det leda till att bolagets modeller är felaktigt specificerade, vilket kan påverka risken och avkastningen.

Derivatrisk: Derivatinstrument är finansiella instrument vars avkastning baseras på underliggande tillgångar. Dessa instrument innebär avtal om att köpa eller sälja en tillgång vid en framtida tidpunkt och till ett förutbestämt pris. Små prisförändringar i den underliggande tillgången kan resultera i betydande prisrörelser för derivatinstrumentet, vilket innebär en högre risk och potentiell avkastning för investerare.

Modell- och datarisker: I fondförvaltningen förlitar sig fondbolaget på egenutvecklade kvantitativa beslutsmodeller och omfattande data från tredje part. Dessa verktyg används för att fatta investeringsbeslut samt för riskhantering och riskmätning. Om datan är felaktig eller ofullständig,



eller om modellerna är felaktigt specificerade och misstolkar signaler, kan det leda till bristande investeringsbeslut.

Operationell risk: Operationell risk syftar på de risker som är kopplade till fondbolagets verksamhet, inklusive beroendet av modeller, rutiner och förvaltare. Riskhantering är en central och integrerad del av fondförvaltningen. Styrelsen för förvaltaren fastställer regelbundet en riskhanteringsplan som beskriver hur riskerna ska identifieras, mätas, styras och kontrolleras. Dessutom sätter förvaltaren gränser för de risker som får tas i fondens förvaltning, vilket bidrar till att säkerställa en kontrollerad och ansvarsfull investeringsstrategi.

En robust riskhanteringsprocess består av riskmätning, riskkontroll och slutlig hantering av risken. Fondbolaget tillämpar etablerade rutiner, metoder och system för att mäta, analysera och korrigera risk, dels i enskilda positioner, dels på fondnivå. Riskkontrollen bedrivs organisatoriskt fristående från förvaltningen.

Bolaget har uppdragit Lüscher & Co Revision AB att vara bolagets oberoende internrevisionsfunktion. Denna funktion har bl.a. till uppgift att granska och utvärdera bolagets riskhantering och riskhanterings system.

Målgrupp och kunskapskrav

Kundkategori

Den här fonden är tänkt för investerare klassificerade som icke-professionella, professionella eller jämbördiga motparter.

Kunskap och erfarenhet

Fonden vänder sig till investerare som har grundläggande kunskaper om de finansiella marknaderna och en långsiktig placeringshorisont. Investerare måste kunna acceptera att kurssvängningar kan förekomma. Fonden kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom 5 år.

Försäljning och inlösen av fondandelar

Försäljning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan normalt ske den sista bankdagen varje månad. AIF-förvaltaren har rätt att senarelägga försäljning och inlösen av fondandelar om det finns särskilda skäl för åtgärden och det är motiverat med hänsyn till andelsägarnas lika intresse.

Blanketten för att bli kund ska vara komplett ifylld, där personnummer eller organisationsnummer framgår tillsammans med fullständiga namn- och adressuppgifter.

Kunden skall anmäla ett kontonummer vilket kommer att användas för transaktioner mellan fondbolaget och kunden. Utbetalningar kan ej ske till andra konton än det som angivits vid registrering.

När en kund har registrerats kan begäran om försäljning ske genom att likvid inbetalas till fondens bankgiro och en ansökan om köp av fondandelar kommer AIF-förvaltaren tillhanda. Begäran om inlösen sker skriftligt genom att en blankett för inlösen skickas till AIF-förvaltaren.

Blankett för köp och försäljning av fondandelar finns på AIF-förvaltarens hemsida och hos utvalda distributörer.



Begäran om försäljning och inlösen av fondandelar ska vara AIF-förvaltaren tillhanda via fax eller brev senast klockan 15.30 den sista bankdagen varje månad för att affären ska kunna verkställas samma dag, i övriga fall verkställs affären nästföljande månad. 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 månad.

Inlösen verkställs förutsatt att det finns tillräckligt med likvida medel (till likvida medel räknas även likvider för genomförda försäljningar för vilka Fonden på inlösendagen ännu inte erhållit likvid) tillgängliga i Fonden. Om medel för verkställande av inlösen behöver anskaffas genom försäljning av Fondens egendom, skall försäljning ske snarast.

Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägares intresse, får AIF-förvaltaren efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen. Inlösenlikviden utbetalas till fondandelsägaren bankdagen efter det att inlösen har verkställts med reservation för att det finns tillräckligt med likvida medel tillgängliga i Fonden. Om AIF-förvaltaren anskaffat medel genom försäljning av Fondens egendom för verkställande av inlösen skall inlösenlikviden utbetalas bankdagen efter den dag Fonden har erhållit likvid från sådan försäljning.

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 andelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning respektive inlösen.

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.

Värdering

Fonden nettoandelsvärde, NAV beräknas och rapporteras dagligen hos utvalda informationsdistributörer. Fondens andelsklasser startar med NAV-kurs 100.

Avgifter och ersättning

Av fondens medel ska ersättning utgå till AIF-förvaltaren för dennes förvaltning, marknadsföring och administration av fonden. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. För andelsklass A och C utgår en fast ersättning till AIF-förvaltaren med 1,2 procent per år. För andelsklass B utgår en fast ersättning till AIF-förvaltaren med 0,8 procent per år. Ersättningen beräknas månatligen med 1/12-del.

Fonden består av följande andelsklasser:



A) Fast årlig förvaltningsavgift om högst 1,2 procent av fondandelsvärdet. Lägsta teckningsbelopp vid första teckningstillfälle är 100 kr. Andelsklassen är denominerad i SEK.

B) Fast årlig förvaltningsavgift om högst 0,8 procent av fondandelsvärdet. Lägsta teckningsbelopp vid första teckningstillfälle är 5 000 000 kr. Andelsklassen är denominerad i SEK.

C) Fast årlig förvaltningsavgift om högst 1,2 procent av fondandelsvärdet. Lägsta teckningsbelopp vid första teckningstillfälle är 100 000 EUR. Andelsklassen är denominerad i EUR.

Utöver den fasta ersättningen kan en prestationsbaserad ersättning utgå. Ersättningen tillfaller AIF förvaltaren och uppgår till 20 procent av den avkastning som överstiger ett tröskelvärde. För andelsklasserna A och B utgörs tröskelvärdet av den avkastning som följer av utvecklingen för OMRX T-Bill. För andelsklass C utgörs tröskelvärdet av den avkastning som följer av utvecklingen för FTSE MTS Eurozone Government Bill 0–3 Month Index (Total Return).

Vid beräkning av prestationsbaserad förvaltningsavgift tillämpas den så kallade high watermark principen. Om andelsklassen i fråga en viss dag uppnår en totalavkastning som understiger andelsklassens avkastningströskel och andelsklassen under en senare dag uppnår en totalavkastning som överstiger avkastningströskeln ska ingen prestationsbaserad förvaltningsavgift utgå förrän tidigare förrän tidigare perioders underavkastning har kompenserats.

Prestationsbaserad ersättning utgår kollektivt på en andelsklass samlade utveckling och kan skilja sig från den enskilde andelsägarens utveckling. Den prestationsbaserade ersättningen beräknas efter avdrag för fasta kostnader och bokförs månatligen. Således visas respektive andelsklass månatliga NAV-kursvärde per andel efter alla avgifter. Den upplupna ersättningen utbetalas till AIF-förvaltaren efter utgången av varje månad. För att ta reda på vilken avkastning respektive andelsklass måste uppnå för att AIF-förvaltaren ska erhålla prestationsbaserad ersättning används ett så kallat high water mark ("HWM").

Varje månad räknas respektive andelsklass HWM upp med den månadens tröskelvärde. Om en andelsklass andelskurs, efter avdrag för fasta kostnader, överstiger andelsklassens HWM den månaden tas 20 procent av denna överavkastning ut som prestationsbaserad ersättning och NAV-kursen justeras för att reflektera detta. Samtidigt sätts HWM till denna nya högre andelskurs så att ingen prestationsbaserad ersättning utgår förrän andelsklassens andelskurs ånyo överstiger HWM, vilket innebär att ersättning för överavkastning endast utgår en gång. I det fall en andelsägare löser in sina andelar efter en period med ackumulerad underavkastning tillgodo kommer ej kompensation för tidigare utbetald prestationsbaserad ersättning att utgå.

I bilaga 2 återfinns ett räkneexempel som illustrerar hur den prestationsbaserade ersättningen beräknas.

Antalet andelar avrundas till fyra decimaler. Avrundning av storleken av arvodet sker enligt "standard" d v s enligt 5-regeln; avrundning uppåt om sista decimalen har värdet 5–9 och avrundning nedåt i övriga fall till närmast hela krontal.

Utdelning

Fonden lämnar inte utdelning i någon andelsklass utan alla inkomster återinvesteras i fonden.

Skatteregler



Som fondandelsägare innebär det att du i din självdeklaration tar upp en schablonintäkt som uppgår till 0,4 procent av kapitalunderlaget. Kapitalunderlaget utgörs av värdet på andelarna vid kalenderårets ingång. Schablonintäkten beskattas sedan som andra kapitalinkomster. För fysiska personer innebär det att skatten blir $30\% \times 0,4\% = 0,12\%$ av innehavet. För ett fondsparande värt 10 000 kr blir skatten 12 kronor och för 100 000 kr blir det 120 kr per år.

Skatten gäller enbart för privatpersoner och juridiska personers direktägarande i fonder, oavsett om de är svenska eller utländska investeringsfonder. Skatten debiteras årligen och tas ut oavsett om innehavet har ökat eller minskat i värde. Vid försäljning och utdelning tillämpas en kapitalvinstskatt på 30 procent för privatpersoner.

Skatten ska betalas av privatpersoner bosatta i Sverige, svenska dödsbon, aktiebolag, stiftelser och föreningar som inte är skattebefriade, samt av utländska juridiska personer med fast driftställe i Sverige.

De som inte behöver betala skatt på fondsparande är privatpersoner bosatta i Sverige som har sparande i kapital- och pensionsförsäkring eller på investeringssparkonto, skattebefriade svenska stiftelser och ideella föreningar, offentliga subjekt som kommuner, landsting och staten, svenska aktiebolag som har fonderna som lager i en värdepappersrörelseverksamhet såsom banker, privatpersoner bosatta i utlandet, utländska dödsbon, utländska bolag som inte har fast driftställe i Sverige samt andra utländska juridiska personer som inte har fast driftställe i Sverige.

Kontrolluppgift om schablonintäkt ska lämnas av det fondbolag som idag är skyldigt att lämna kontrolluppgift om försäljning av fondandelar. För förvaltarregistrerade andelar ska fondbolaget lämna kontrolluppgift. Kontrolluppgift ska lämnas för fysiska personer och svenska dödsbon. Juridiska personer får själva beräkna schablonintäkt och betala in skatt.

Uppdragsavtal

Fondbolaget har valt att uppdra åt extern part att upprätthålla funktionen för internrevision, administration, förvaltning och regelefterlevnad. Delegerade funktioner framgår av fondbolagets hemsida, www.finserve.se. Fondbolaget har ingått avtal med distributörer för försäljning och marknadsföring av bolagets fonder.

Upphörande och överlåtelse av fondverksamhet

Om fondbolaget av någon anledning skulle besluta att upphöra med verksamheten eller om någon händelse omöjliggör fortsatt verksamhet skall samtliga andelsägare informeras om detta. Vid upphörande av fonden efter ett eventuellt återkallande av fondbolagets tillstånd från Finansinspektionen, konkurs eller likvidation skall förvaringsinstitutet omedelbart ta över förvaltningen av fondmedlen. Efter en sådan händelse kan det finnas möjlighet för fondandelsägare att överföra sin förvaltning till ett annat fondbolag eller i vissa fall kan fonden upplösas genom försäljning av tillgångarna. En överlåtelse eller upphörande av förvaltning efter ett beslut från fondbolagets sida kan ske efter beslut om godkännande av Finansinspektionen. Vid upphörande eller överlåtelse av fondverksamhet kommer andelsägarna att informeras via hemsidan snarast möjligt.

Möjlighet till ändring i fondbestämmelser



Fondbolaget har möjlighet att tillstålla Finansinspektionen ändringar i fondbestämmelserna efter beslut i bolagets styrelse.

Om Finansinspektionen godkänner ändringar i fondbestämmelserna kan ändringarna påverka fondens egenskaper, till exempel dess placeringsinriktning, avgifter och riskprofil.

Ansvarsbegränsning

Förvaltaren har extra egna medel för att täcka risker för skadeståndsansvar enligt 7 kap 5 § lagen (2013:561) om förvaltaren av alternativa investeringsfonder.

Skadestånd

Fondbolagets och Förvaringsinstitutets skadeståndsansvar regleras enligt 8 kap. 28-31 §§ samt 9 kap. 22 § LAIF.

Om en fondandelsägare eller fonden tillfogats skada genom att fondbolaget överträtt LAIF eller fondbestämmelserna, skall fondbolaget ersätta skadan. Om en fondandelsägare tillfogats skada genom att förvaringsinstitutet uppsåtligt eller av oaktsamhet överträtt LAIF, skall institutet ersätta skadan.

Ersättningspolicy

Styrelsen i Finserve Nordic AB har, i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om värdepappersfonder och förvaltare av alternativa investeringsfonder samt svensk kod för fondbolag antagit en ersättningspolicy. Fondbolaget har tagit hänsyn till Europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens (ESMA) riktlinjer om en sund ersättningspolicy enligt UCITS- respektive AIFM-direktivet. Policyn har utformats med hänsyn till Fondbolagets storlek och interna organisation samt verksamhetens art, omfattning och komplexitet.

Policyn har som mål att främja en sund och effektiv riskhantering samt motverka ett överdrivet risktagande hos dem som är verksamma i fondbolaget. Policyn omfattar samtliga anställda i fondbolaget. Fondbolaget har i enlighet med ovanstående föreskrifter identifierat s.k. särskilt reglerad personal, dvs. anställda i ledande strategiska befattningar, anställda med ansvar för kontrollfunktioner, risktagare samt anställda vars totala ersättning uppgår till, eller överstiger den totala ersättningen till någon i den verkställande ledningen. Av policyn framgår bland annat hur fondbolaget avser att hantera ersättningarnas struktur, uppskjutande av rörlig ersättning samt bortfall av ersättning för berörd personal.

Mera detaljer om fondbolagets ersättningspolicy finns på Finserve Nordic AB:s hemsida. En papperskopia av informationen kan också på begäran erhållas kostnadsfritt.

Hållbarhetsinformation

I linje med EU:s bestämmelser kring hållbarhetsrelaterade upplysningar (Disclosureförordningen), definieras hållbarhetsrisker som en miljö-, social-, eller bolagsstyrningsrelaterad omständighet som skulle kunna ha en betydande negativ inverkan på investeringens utveckling och värde. I linje med Disclosureförordningen definieras fonden som en Artikel 6-fond och har inte hållbara investeringar som mål och främjar inga miljörelaterade och/eller sociala egenskaper.

Genom att agera ansvarsfullt följer fonden fondbolaget Finserve Nordics Policy för Integrering av



hållbarhetsrisker. Förutom vägledning kring Finserves process för integrering av hållbarhetsrisker i investeringsbesluten innehåller policyn en bindande exkluderingslista. Syftet med denna är att säkerställa att samtliga fonder under Finserves förvaltning till ett minimum väljer bort att investera i eller beviljar lånefinansiering till bolag, företagsgrupper eller instrument inom vissa branscher som på förhand anses vara förknippade med höga hållbarhetsrisker. Finserves fonder exkluderar även bolag som bryter mot internationella konventioner och som omfattas av internationella sanktioner.

Fondbolaget - Finserve Nordic AB

Fonden förvaltas av Finserve Nordic AB

Organisationsnummer 556695–9499

Aktiekapital 1 500 000 SEK

Finserve Nordic AB bildades 2005-12-05

Fondbolaget är ett aktiebolag med säte på Riddargatan 30, 114 56 Stockholm.

Ägare till Fondbolaget: Finserve Holding AB

Telefon Tel: +46 8 520 279 97

E-mail: info@finserve.se Hemsida: www.finserve.se

Tillsynsmyndighet: Finansinspektionen

Tillstånd:

Tillstånd att driva fondverksamhet: 2006-11-02

Diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument: 2011-06-08
Diskretionär portföljförvaltning av investeringsportföljer: 2015-12-18

Tillstånd att förvalta alternativa investeringsfonder med fondstrategi hedgefonder: 2015-12-18

Tillstånd att förvalta alternativa investeringsfonder: 2015-12-18

Tillstånd att förvalta alternativa investeringsfonder med fondstrategi andra fonder: 2016-12-16

Tillstånd att ta emot och vidarebefordra order av finansiella instrument: 2022-05-24

Tillstånd att lämna investeringsråd: 2022-05-24

Fondernas tillgångar förvaras av Swedbank AB (publ) såsom förvaringsinstitut (Förvaringsinstitutet). Förvaringsinstitutet är ett bankaktiebolag registrerat i Sverige och med huvudkontor i Stockholm och som i huvudsak bedriver bank- och värdepappersrörelse. I förvaringsinstitutets uppgifter ingår förutom förvaring av fondens tillgångar även att utöva viss kontroll över skötseln av fonderna.

Swedbank AB (publ) har uppdragit åt State Street Bank International GmbH att agera sammanhållande för värdepapper som förvaras utanför Sverige. Swedbank AB (publ) har rutiner för att kunna identifiera, hantera, övervaka och redovisa eventuella intressekonflikter. Eftersom förvaringsinstitutet är en del av Swedbank AB kan intressekonflikter uppstå mellan förvaringsinstitutets verksamhet och andra verksamheter inom Swedbank AB samt dess dotterbolag. Förvaringsinstitutet har genom lag en skyldighet att identifiera och hantera sådana intressekonflikter samt därtill redovisa intressekonflikterna för fondens investerare.

Exempel på aktiviteter som kan innebära intressekonflikter är:

- Tillhandahållande av förvaltarregistrering, utförande av fond-administration, upprättande av andelsägarregister,
- Delaktighet i bankrörelse, värdepappershandel inklusive valutahandel, derivathandel, utlåning, mäklari, market making eller andra finansiella transaktioner med fonderna, antingen för egen räkning eller för andra kunders räkning.

För att potentiella intressekonflikter inte ska påverka fonderna och dess investerare negativt är



förvaringsinstitutet och övriga verksamheter inom Swedbank AB funktionellt och organisatoriskt åtskilda. Förvaringsinstitutets verksamhet sköts alltid utifrån att tillvarata fondandelsägarnas intressen och enligt gällande marknadsvillkor.

Fondbolagets styrelse:

Per-Anders Tammerlöv (ordförande), David Ribbing (ordinarie ledamot) och Agneta Nielsen (ordinarie ledamot).

Ledande befattningshavare:

Gustav Lindgren, (VD)

Max Bergström, (Riskhanteringsansvarig)

Delegering, outsourcade funktioner med uppdragsavtal

Revisor: Revisorer i fonderna och i fondbolaget är PwC AB med Peter Sott som huvudansvarig revisor.

Funktionen för regelefterlevnad: DLA Piper AB genom Alf-Peter Svensson. Internrevision: Lüscher & Co Revision AB, genom Leif Lüscher

Administration: Swedbank AB (publ)

Förvaltning: Finserve Nordic AB

Följande fonder förvaltas av Finserve Nordic AB:

GP Bullhound Global Technology Fund

GP Bullhound Thyra Hedge

Scandinavian Credit Fund I AB (publ)

Nordic Factoring Fund AB (publ)

The Single Malt Fund AB (publ) Exelity AB (publ)

Nordic Credit Investment Fund AB (publ)

Speio Resilience Fund (publ)

Being and Investments Public Active Value Fund

Finserve Microcap Fund

Meriti Momentum

Meriti Ekorren Global

Meriti Neutral

Ansvarig förvaltare

Fonden förvaltas av Finserve Nordic AB.



Bilaga 2

EXEMPEL PÅ BERÄKNING AV PRESTATIONSBASERAD ERSÄTTNING

Den prestationsbaserade ersättningen uppgår till 20 procent av den del av totalavkastningen som överstiger fondens avkastningströskel. Samtliga andelklasser tillämpar en kollektiv modell.

Exemplet i denna bilaga visar hur den prestationsbaserade ersättningen till fondbolaget beräknas. I illustrativt syfte antas fondens tröskelvärde (avkastningen för OMRX-TBill Index) uppgå till 0,04 procent per dag. Initialt uppgår fondens andelskurs till 100,0000 kr och fonden befinner sig på sitt high-water mark.

Dag 1	
Fondens avkastning	0,8000%
Tröskelvärde	0,0400%
Överavkastning	0,7600%
Prestationsbaserad ersättning, SEK	0,1520 kr
Prestationsbaserad ersättning, %	0,1520%
Andelskurs	100,6240 kr
High-water mark	100,6240 kr
Avstånd till high-water mark	0,0000%

Den prestationsbaserade ersättningen räknas av dagligen. Dag 1 stiger fonden stiger med +0,80% och tröskelvärdet med +0,04%. Fondbolaget kommer att erhålla prestationsbaserad ersättning om 20% av den avkastning som överstiger tröskelvärdet, d v s 0,1520 kr per andel. Eftersom fonden tagit ut prestationsbaserad ersättning sätts high-water mark till dagens andelskurs, d v s 100,6240 kr.

Dag 2	
Fondens avkastning	-0,9000%
Tröskelvärde	0,0400%
Överavkastning	-0,9400%
Prestationsbaserad ersättning, SEK	- kr
Prestationsbaserad ersättning, %	0,0000%
Andelskurs	99,6160 kr
High-water mark	100,6280 kr
Avstånd till high-water mark	-1,0036%



Dag 2 utvecklas fondens negativt och sjunker med -0,90% vilket medför att ingen



prestationsbaserad ersättning utgår. Fondens high-water mark från föregående dag, Dag 1, skrivs upp med dagens tröskelvärde, och fonden befinner sig därmed -1,0036% under sitt high-water mark som måste hämtas in i sin helhet innan prestationsbaserad ersättning kan utgå.

Dag 3	
Fondens avkastning	0,7000%
Tröskelvärde	0,0400%
Överavkastning	0,6600%
Prestationsbaserad ersättning, SEK	- kr
Prestationsbaserad ersättning, %	0,0000%
Andelskurs	100,3133 kr
High-water mark	100,7643 kr
Avstånd till high-water mark	-0,4495%

Dag 3 stiger fonden med +0,70% i värde men eftersom fonden ligger -1,036% under sitt high-water mark kommer ingen prestationsbaserad ersättning att erläggas. High-water mark från dag 2 skrivs upp med dagens tröskelvärde till 100,7643. Fonden ligger efter dag 3 -0,4495% under sitt high-water mark.

De andelsägare som köpte in sig i föregående dag erhåller denna dag en överavkastning om 0,66% men kommer inte att betala någon prestationsbaserad ersättning. Den prestationsbaserade ersättningen beräknas enligt en kollektiv modell, vilket kan gynna vissa andelsägare men inte missgynna någon ("gynnandet" sker på fondbolagets "bekostnad", inte övriga andelsägarers).

Dag 4	
Fondens avkastning	1,1000%
Tröskelvärde	0,0400%
Överavkastning	1,0600%
Prestationsbaserad ersättning, SEK	0,2121 kr
Prestationsbaserad ersättning, %	0,2121%
Andelskurs	101,1298 kr
High-water mark	101,1298 kr
Avstånd till high-water mark	0,0000%

Dag 4 stiger fonden med 1,1% i värde och hämtar därmed in avståndet till high-water mark. Prestationsbaserad ersättning kommer att utgå med 20% av den del av avkastningen som överstiger dag 3:s high-water mark 100,7643 uppräknat med dagens tröskelvärde 0,04%, vilket blir 0,2121 kr per andel. Eftersom fonden tar ut prestationsbaserad ersättning sätts high-water mark till dagens andelskurs.