

# **THYRA HEDGE**

Dec 2018

**Finserve Nordic AB**

# Innehållsförteckning

## Innehåll

|  |       |
|--|-------|
| Innehållsförteckning                         | 2     |
| Informationsbroschyr – Thyra Hedge           | 3     |
| Fonden och fondandelarna                     | 3-4   |
| Målsättning och placeringsinriktning         | 4     |
| Särskild placeringsinriktning                | 5     |
| Fondens riskprofil                           | 5-6   |
| För vem passar fonden                        | 6     |
| Primärmäklare                                | 6     |
| Förmånsbehandling                            | 6     |
| Regelefterlevnad (Compliance)                | 7     |
| Internrevision                               | 7     |
| Historisk Avkastning                         | 7-8   |
| Värdering av Fonden                          | 8     |
| Försäljning och inlösen av fondandelar       | 8-9   |
| Rapporter                                    | 9     |
| Avgifter                                     | 9-10  |
| Utdelning                                    | 10    |
| Skatteregler                                 | 10-11 |
| Inledning                                    | 10    |
| Beskattning                                  | 11    |
| Uppdragsavtal                                | 11    |
| Upphörande och överlåtelse av fondverksamhet | 11    |
| Möjlighet till ändring i fondbestämmelser    | 11    |
| Skadestånd                                   | 12    |
| Ersättnings policy                           | 12    |
| Hållbarhetsinformation                       | 12-14 |
| Fondbolaget – Finserve Nordic AB             | 14-15 |
| Allmänt                                      | 14    |
| Ansvarig förvaltare                          | 15    |

Senast uppdaterad 2018-12-07

### Informationsbroschyr -Thyra Hedge

Denna informationsbroschyr är upprättad enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. För varje värdepappersfond ska det finnas en aktuell informationsbroschyr om fonden och dess verksamhet. Detta dokument utgör värdepappersfonden Thyra Hedge's informationsbroschyr. Den har upprättats enligt lagen om investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter.

Det åligger var och en som är intresserad av att investera i Thyra Hedge att tillse att investeringen sker i enlighet med gällande lagar och andra regleringar. Utländsk lag kan innebära att en investering inte får göras av investerare utanför Sverige.

Bolaget, Finserve Nordic AB, har inget som helst ansvar för att kontrollera om en investering från utlandet sker i enlighet med sådant lands lag. Tvist eller anspråk rörande fonden ska avgöras enligt svensk lag och exklusivt av svensk domstol.

Det finns inga garantier att en investering i Thyra Hedge inte kan leda till förlust. Detta gäller även vid en i övrigt positiv utveckling på de finansiella marknaderna. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De medel som placeras i Thyra Hedge kan så väl öka som minska i värde och det är inte säkert att den som investerar i Thyra Hedge återfår hela det insatta kapitalet.

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

### Fonden och fondandelarna

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen om värdepappersfonder (2004:46), nedan kallad LVF, 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 två andelsklasser bestäms värdet av en fondandel med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass (se nedan).

Fonden består av följande andelsklasser:

- A) Med en fast årlig förvaltningsavgift samt en rörlig prestationsbaserad förvaltningsavgift (RC HNWI).
- B) Med en fast årlig förvaltningsavgift samt en rörlig prestationsbaserad förvaltningsavgift (RC).

Fonden består av andelsklasser vilket innebär att värdet av en fondandel i en andelsklass kommer att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Andelsklasserna skiljer sig åt med avseende om minimum insättning och förvaltningsavgifter.

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. Det bolag som förvaltar Fonden företräder andelsägarna i alla frågor som rör Fonden.

### Målsättning och placeringsinriktning

Förvaltarens förvaltning av Fonden syftar till att med ett väl avvägt risktagande ge andelsägarna positiv avkastning på investerat kapital oberoende av den generella marknadsutvecklingen. Fonden inriktar sig således på absolut avkastning, till skillnad mot traditionella investeringsfonder vars inriktning är relativ avkastning gentemot ett jämförelseindex.

Fondens placeringsinriktning innebär att Fonden är en så kallad long/short global equity fond. Detta betyder att Fonden försöker att generera avkastning till andelsägarna genom att köpa aktier i bolag som är undervärderade och sälja aktier i bolag som är övervärderade.

Fonden kommer att utnyttja situationer där kursnedgångar är att förvänta genom att utnyttja olika typer av så kallade blankningsstrategier, det vill säga försäljningar av finansiella instrument som Fonden inte äger men dock förfogar över, så kallad äkta blankning. Fonden kan också komma att utnyttja belåning i syfte att på ett kontrollerat sätt öka hävstångseffekterna och avkastningen i hela eller delar av Fondens tillgångsmassa och kommer normalt att ha en mera koncentrerad portfölj, dvs. inneha större enskilda positioner än en traditionell investeringsfond.

Fonden har ett globalt fokus med möjlighet att placera i olika tillgångsslag utan geografisk avgränsning.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar, derivatinstrument där underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor samt på konto hos kreditinstitut.

Fonden får låna in överlåtbara värdepapper för att genomföra försäljning av dessa (s.k. äkta blankning).

Fonden får placera högst 10 procent av sina medel i andelar i andra fonder eller fondföretag.

### Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 §, 1 st i LVF. Fonden får dock inte placera i onoterade aktier.

Fondens medel får placeras i sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5§, första stycket i LVF.

Fonden får placera i derivatinstrument, inklusive OTC-derivat (dvs. Sådana derivat som avses i 5 kap. 12§ andra stycket LVF, som ett led i placeringsinriktningen.

Fonden kan använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § FFFS (2013:9) för att skapa hävstång i Fonden.

### Fondens riskprofil

Bolaget tillämpar etablerade rutiner och system för att mäta, analysera och korrigera risk i såväl enskilda positioner som i den sammantagna Fonden. Riskkontrollen bedrivs organisatoriskt fristående från förvaltningen. Det riskhanteringssystem som Bolaget använder sig av, Secura Portfolio har sådan funktionalitet att Bolaget bland annat vid var tid kan ta fram information om portföljens volatilitet. Systemet ger även Fonden möjlighet att mäta risk enligt den vedertagna metoden Value at Risk (VaR). Metoden innefattar ett sannolikhetsbaserat statistiskt mått på risken i en portfölj.

Fondens riskmått är Value at risk (VaR). Målet för förvaltningen är att Fondens VaR-mått, med ett 95% konfidensintervall, på en dag, inte skall överstiga 3% av Fondens värde. Måttet anges som den maximala förlust Fonden förväntas kunna förväntas att drabbas av under en dag, med en 95%-ig statistisk säkerhet (konfidensintervall). Beräkningarna baseras på 12 månaders rullande historiska data.

I förvaltningen av Fonden förekommer olika typer av risker. Exempel på sådana risker är:

*Marknads risk:* att hela marknaden för ett tillgångslag kommer att gå tillbaka och att priser och värden för tillgångarna därigenom kommer att påverkas.

*Valuta risk:* att värdet på en investering kan påverkas av ändrade valutakurser.

*Politisk risk:* risk för politisk instabilitet.

*Kredit risk:* att en emittent eller en motpart kommer att ställa in betalningarna.

*Likviditets risk:* risken för att ett finansiellt instrument som Fonden är investerad i inte går att avyttra eller att en sådan transaktion skulle medföra stora kostnader.

Riskhantering är en integrerad och viktig del i förvaltningen av Fonden. Förvaltarens styrelse fastställer regelbundet en riskhanteringsplan som närmare anger hur förvaltaren ska identifiera, mäta, styra och kontrollera dessa risker. Förvaltaren fastställer vidare begränsningar för de risker som förvaltarna tillåts ta vid förvaltningen av Fonden.

Fonden utnyttjar i hög utsträckning så kallade blankningsstrategier, det vill säga försäljning av värdepapper som fonden inte äger men dock förfogar över. Fonden kan dessutom utnyttja belåning i syfte att på ett kontrollerat sätt öka hävstångseffekten och avkastningen på fondens tillgångar. Analys och kontroll av marknadsrisker, bland annat med hjälp av Value-at-Risk-modeller (VaR), är en viktig del av förvaltarnas arbete. I fondens månadsrapporter anges utöver resultat och nyckeltal även riskmått, däribland standardavvikelse, downside risk, Sharpe-kvot, högsta och lägsta VaR.

En robust riskhanteringsprocess består av riskmätning, riskkontroll och slutlig hantering av risken. Daglig riskmätning och riskkontroll utförs enligt uppdragsavtal av ISEC Services AB.

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

### För vem passar fonden

Fonden vänder sig till investerare som vill ta del av en aktivt förvaltd fond som placerar på aktiemarknaden. 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. En fondsparare bör även vara medveten om att fondens utveckling kan komma att skilja sig nämnvärt från sitt jämförelseindex.

### Primärmäklare

Förvaltaren har anlitat SEB AB som primärmäklare för Fonden. Uppdraget innefattar förvaring, aktielån och exekvering. Uppdraget omfattar även tjänster för clearing och avveckling av transaktioner av vissa värdepapper som är exekverade genom primärmäklaren. Primärmäklaren kan även tillhandahålla finansiering till Förvaltaren genom att avveckla transaktioner för Förvaltarens räkning antingen med förskottsbetalning eller genom hantering av korta positioner för Förvaltaren genom att tillhandahålla värdepapperslån.

### Förmånsbehandling

Alla andelsägare investerar på lika villkor i fonden.

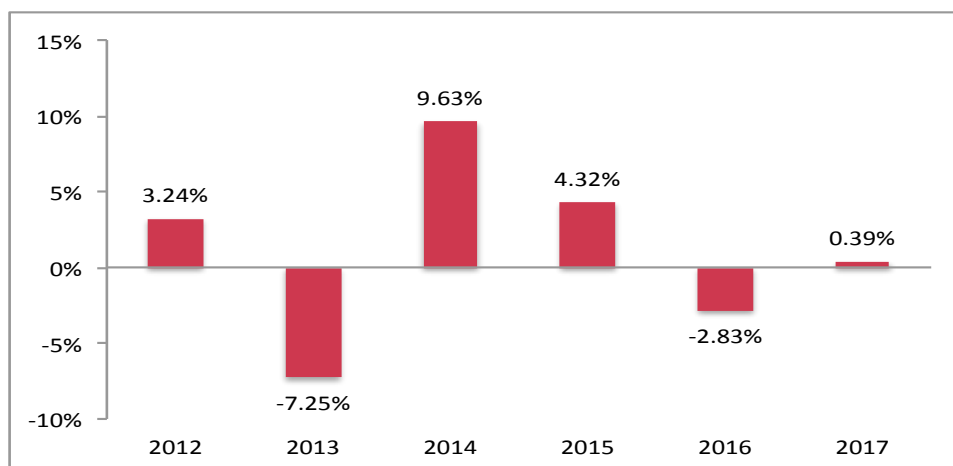
### Regelefterlevnad (Compliance )

Förvaltaren har en särskild compliance-funktion, som arbetar oberoende från den övriga verksamheten och ansvarar för kontroll av regelefterlevnaden samt information till och utbildning av de anställda. Compliance, som utförs enligt uppdragsavtal av Harvest Advokatbyrå AB, arbetar efter instruktioner fastställda av förvaltarens styrelse och rapporterar direkt till styrelsen. Syftet med compliance är att säkerställa att förvaltaren kan fullgöra sina förpliktelser enligt de lagar, föreskrifter och interna regler som reglerar förvaltarens verksamhet.

### Internrevision

Förvaltaren har upprättat en funktion för internrevision som är åtskild från och oberoende av verksamheten i övrigt: Lusch & Co Revision AB har fått i uppdrag att tillhandahålla denna funktion som har till uppdrag att undersöka och bedöma om förvaltarens system, interna kontrollmekanismer och rutiner är lämpliga och effektiva. Internrevisionen ska också verka för förbättringar. Funktionen övervakar således även förvaltarens riskhantering och funktion för regelefterlevnad och rapporterar direkt till förvaltarens styrelse. Internrevisionen granskar särskilt hur förvaltaren hanterar tillsynsmyndigheternas regelverk och rapporteringskrav, fondbolagets interna regler, internkontrollen av handel med finansiella instrument, IT och säkerhet samt administration. Förvaltaren har fastställt en instruktion för internrevisionen och en revisions- plan för arbetet.

### Historisk Avkastning



Uppgifterna avser Fondens tidigare resultat efter fast och presentationsbaserat arvode. Observera att tidigare resultat inte är någon garanti för framtida resultat och att viss del av ovan resultat är skapat när fonden var en specialfond. En specialfond har möjlighet att ta mera risker, Thyra Hedge använde sig dock inte av hävstången under tiden som en specialfond så omvandlingen till en värdepappersfond bör ej påverka framtida avkastnings möjligheter. Värdet för samtliga år är beräknat i svenska kronor och med tidigare utdelningar som återinvesterats i fonden. Ingen hänsyn är tagen till inflation. Observera att fondens historiska avkastning inte är någon garanti för framtida avkastning.

### Värdering av Fonden

Fondens värde utgörs av Fondens tillgångar (överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, likvida medel och andra tillgångar inklusive upplupen avkastning) efter avdrag för Fondens skulder (upplupen ersättning enligt § 11, skatter och övriga skulder samt kostnader för köp och försäljning av överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och derivatinstrument).

De finansiella instrument som ingår i Fonden värderas utifrån gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs, eller om sådan saknas senaste köpkurs.

Vad gäller sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap. 5 § LVF kommer Fondens medel endast att placeras i företagsobligationer och penningmarknadsinstrument med högsta kreditbetyg. För sådana värdepapper fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder baserat på uppgifter om senast betalkurs eller indikativ köpkurs från oberoende sk market-maker om sådan finns utsedd. Om dessa uppgifter saknas eller inte bedöms som tillförlitliga fastställs marknadsvärdet med hjälp av oberoende bank.

Värdet av en fondandel är Fondens värde enligt ovan delat med antalet utestående fondandelar. Fondandelsvärdet fastställs dagligen. Det beräknade fondandelsvärdet offentliggörs dagligen genom publicering på fondförvaltarens hemsida.

Värderingen av fondandelarna och offentliggörande av det beräknade fondandelsvärdet kan komma att tillfälligt skjutas upp för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

### Försäljning och inlösen av fondandelar

Fonden är öppen för försäljning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägarens 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 placeras 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.

Andelsklass A har ett minimum belopp vid teckning på 1,000,000 kronor.



Andelsklass B har inget minimum belopp vid teckning.

Anmälan om teckning skall ske på särskild blankett som tillhandahålls av fondförvaltaren. Andelsägare ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad och att korrekta uppgifter har angetts.

Begäran om inlösen sker skriftligt genom att en blankett för inlösen skickas till Bolaget. Blankett för köp och försäljning av fondandelar finns på Bolagets hemsida och hos utvalda distributörer.

Begäran om försäljning och inlösen av fondandelar ska vara Bolaget tillhanda via fax eller brev senast klockan 15.00 samtliga bankdagar för att affären ska kunna verkställas samma 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.

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. Vid teckning av fondandelar i andelsklass A och B, får bolaget ta ut en avgift om högst 3 procent, vilken i sin helhet tillfaller bolaget.

## Rapporter

Bolaget 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 bolagets 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 bolaget samt förvaringsinstitutet.

## Avgifter och ersättning

Kostnader för köp- och försäljning av överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och derivatinstrument belastas Fonden. Dessa kostnader kan utgöras av sedvanligt courtage, registreringskostnader och transaktionskostnader.

Bolaget erhåller en årlig fast förvaltningsavgift av fondandelsvärdet som tillfaller bolaget för dess förvaltning, marknadsföring och administration av fonden. Avgiften beräknas dagligen samt erläggs den sista dagen varje månad till fondbolaget. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Fonden består av följande andelsklasser:

A) med en årlig fast förvaltningsavgift om 1,50% av fondandelsvärdet som tillfaller fondbolaget för dess förvaltning av fonden

B) med en årlig fast förvaltningsavgift om 2,50% av fondandelsvärdet som tillfaller fondbolaget för dess förvaltning av fonden

Utöver den fasta avgiften i andelsklasserna A och B, utgår en rörlig prestationsbaserad ersättning om 20% i båda andelsklasserna. Den rörliga resultatbaserade förvaltningsavgiften utgår endast om fondens värdeutveckling överträffar jämförelseavkastningen på SSVX 90d (90 dagars statsskuldsväxelränta) efter avdrag för den fasta förvaltningsavgiften. De dagar fonden utvecklas sämre än SSVX 90d utgår ingen resultatbaserad förvaltningsavgift och den så kallade underavkastningen från föregående dag/dagar kvarstår för avräkning mot kommande dagar med överavkastning. Det betyder att vid en kommande period med överavkastning mot jämförelseavkastningen tas ingen resultatbaserad förvaltningsavgift ut förrän tidigare dag/dagars underavkastning kompenseras fullt ut. Resultat flyttas mellan kalenderår.

Den resultatbaserade förvaltningsavgiften beräknas dagligen och erläggs ur fonden den sista bankdagen i varje månad till Bolaget.

Transaktionskostnader hänförliga till köp och försäljningar av finansiella instrument belastas Fonden, liksom skatt.

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 ingen utdelning utan alla inkomster återinvesteras i Fonden.

## Skatteregler

Följande utgör en sammanfattning och en allmän beskrivning av de regler som gäller för beskattning av värdepappersfonder och andelsägare som är fysiska personer och skattemässigt bosatta i Sverige. Med hänsyn till framställningens allmänna karaktär bör varje investerare rådfråga skatterådgivare om de speciella skattefrågor som kan uppstå.

## 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

En svensk fond är inte skattepliktig. Istället beskattas andelsägare för sitt innehav 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.

### Uppdragsavtal

Bolaget har valt att uppdra åt extern part att upprätthålla funktionen för internrevision och regelefterlevnad. Förvaltaren har ingått avtal med distributörer för försäljning och marknadsföring av bolagets fonder. Aktuell lista över de delegerade enheterna finns på [www.sentat.se](http://www.sentat.se)

### Upphörande och överlåtelse av fondverksamhet

Om Bolaget 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 Bolagets 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 Bolagets 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

Förvaltaren har möjlighet att tillställa Finansinspektionen ändringar i fondbestämmelserna efter beslut i Bolagets styrelse. Om Finansinspektionen godkänner ändringar i fondbestämmelserna kan ändringarna påverka Fondens egenskaper, t.ex. dess placeringsinriktning, avgifter och riskprofil.

### Ansvarsförsäkring

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

## Skadestånd

Om en fondandelsägare tillfogats skada genom att fondbolaget överträtt LVF (2004:46) eller fondbestämmelserna, skall fondbolaget ersätta skadan. Om en fondandelsägare eller ett fondbolag tillfogats skada genom att förvaringsinstitutet överträtt LVF (2004:46) eller fondbestämmelserna, skall institutet ersätta skadan. ”Styrelsen i Finserve Nordic AB (”Bolaget”) har, i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2011:1) om ersättningspolicy i kreditinstitut och fondbolag fastställt följande ersättningspolicy.

## Ersättningspolicy

Bolagets styrelse har antagit en ersättningspolicy för Bolagets räkning. Policyn har som mål att främja en sund och effektiv riskhantering samt motverka ett överdrivet risktagande hos dem som är verksamma i Bolaget. Policyn omfattar samtliga anställda i Bolaget. Bolaget har i enlighet med ovannämnda 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 Bolaget avser att hantera ersättningarnas struktur, uppskjutande av rörlig ersättning samt bortfall av ersättning för berörd personal.”

Bolagets styrelse har beslutat att inte betala ut några rörliga ersättningar. För det fall styrelsen beslutar att betala ut rörlig ersättning till anställda betalas ersättningen ut i kontanta medel eller annars i enlighet med fastställda regler.

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

## Hållbarhetsinformation

Thyra Hedge’s förvaltare tar hänsyn till etiska aspekter i sina företagsanalyser och placeringsbeslut. Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden. Våra fondförvaltare följer portföljbolagen nära, det är en förutsättning för att hitta potentialen. I den processen är bolagens hållbarhetsarbete en aspekt som tas i beaktande vid investeringsbeslutet.

### *Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden*

- Sociala aspekter ( t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Miljöaspekter ( t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Bolagsstyrningsaspekter ( t.ex. motverkande av korruption, aktieägarnas rättigheter och affärsetik).

### *Metoder som används för hållbarhetsarbete*

### ***Fonden väljer in***

- Fonden's förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor

Fondbolagets kommentar: hållbarhetsfrågor beaktas i våra bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolags som väljs in i fonden.

### ***Fonden väljer bort***

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster.

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Vapen och och/eller krigsmaterial
- Alkohol
- Tobak
- Pornografi
- Kol
- Uran

Fondbolagets kommentar: Fonden's förvaltningsmodell är baserad på fundamental analys vilande mot tematisk ansats inom teknologi. Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

### ***Fonden påverkar***

Thyra Hedge använder inte sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhet.

Fondbolagets kommentar: Vår fondförvaltare följer portföljbolagen nära, det är en förutsättning för att hitta potentialen. I den processen är bolagens hållbarhetsarbete en aspekt som tas i beaktande vid investeringsbeslutet. Hållbarhetsaspekten beaktas i förvaltningen av fonden innan vi tar investeringsbeslut, vi använder inte vårt ägarinflytande för att påverka bolagens hållbarhet.

### ***Resurser***

Resurser för hållbarhetsanalys, uppföljning och kontroll.

1. **Fonden väljer in:** Thyra Hedge tar hänsyn till hållbarhets frågor och tror på bolag som tar hänsyn till dessa aspekter i sin verksamhet. Hållbarhetsfrågor beaktas i bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som fonden väljer att investera i. De tre faktorerna sociala, miljö och bolagsstyrning är av hög relevans inför varje investeringsbeslut som fonden tar.

2. **Fonden väljer bort:** Fonden's förvaltningsmodell är baserad på fundamental analys vilande mot en tematisk ansats inom teknologi. Fonden har också en etisk placeringsinriktning vilket menas med att den inte investerar i bolag vars verksamhet härrör från vapen, alkohol, tobak, pornografi, kol och uran.

3. **Fonden påverkar:** Thyra Hedge använder inte sitt ägarin flytande för att påverka bolag i hållbarhet. Hållbarhetsaspekten beaktas istället i förvaltningen av fonden innan vi tar investerings beslut.

## Fondbolaget – Finserve Nordic AB

### Allmänt

Fonden förvaltas av Finserve Nordic AB. Organisationsnummer 556695-9499

Fond bolaget är ett aktiebolag med säte på Riddargatan, 114 57 Stockholm.

Finserve Nordic AB bildades 2005 -12- 05

Fondbolagets aktiekapital uppgår till 1 500 000 kronor

Telefon: +46 707 15 42 25

E-mail: [info@sentat.se](mailto:info@sentat.se)

Hemsida: [www.finservenordic.se](http://www.finservenordic.se)

Förvaringsinstitut: Fondens tillgångar förvaras hos Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081 vilket är ett svenskt bankaktiebolag med säte på Sergels torg 2, 106 40 Stockholm . Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) bedriver huvudsakligen bankverksamhet. Förvaringsinstitutet verkställer Fondbolagets beslut avseende Fonden samt tar emot och förvarar Fondens egendom. Därtill kontrollerar Förvaringsinstitutet att de beslut avseende Fonden som Fondbolaget fattat inte strider mot bestämmelserna i LVF, Finansinspektionens föreskrifter eller fondbestämmelserna.

Styrelse : Michael Gunnarson (ordförande), Inge Heydorn (ordinarie ledamot), Peter Norman(ordinarie ledamot), Fredrik Sjöstrand ( ordinarie ledamot)

Ledande befattningshavare: Henrik Sundin (VD)

Uppdragsavtal: Fondernas administration hanteras av ISEC Services AB ([www.isec.com](http://www.isec.com))

Revisor: Revisorer i fonderna och i fondbolaget är Deloitte AB

Funktionen för regelefterlevnad: Harvest Advokatbyrå AB

Internrevision: Lusch & Co Revision AB

Fondernas primärmäklare är SEB

Ägare till Fondbolaget: Kreditfonden AB

Fondadministration och registerhållning: Fonden administreras av ISEC Services AB som även för register över samtliga andelsägare och deras innehav.

Ansvarig riskkontroll: ISEC Services AB

Tillsynsmyndighet: Svenska Finansinspektionen

Följande fonder förvaltas av Finserve Nordic AB:

- Thyra Hedge

- Word Equity Replication Fund

- Scandinavian Credit Fund ( publ)

**Ansvarig förvaltare**

Fonden förvaltas av Finserve Nordic AB.