

Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller basfakta om denna fond. Faktabladet är inte reklammaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad en investering i fonden innebär och riskerna med denna. Du rekommenderas att läsa det så att du kan fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

Carve Master
ISIN-kod: SE0004871580

Carve Capital AB

MÅL OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en specialfond vilket innebär att fonden kan ha ett friare placeringsreglemente.

Fonden har ett absolut avkastningsmål, vilket innebär att fonden över tiden eftersträvar en positiv avkastning oavsett marknadens utveckling. Fondens mål är att uppnå en varaktigt hög riskjusterad avkastning med låg systematisk korrelation med aktie- och obligationsmarknaderna. Fonden förvaltas inte i förhållande till ett jämförelseindex.

Fondens medel får placeras i tillgångsslagen överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut.

Fonden är aktivt förvaltd och investerar huvudsakligen i noterade aktier och aktierelaterade finansiella instrument samt i företagsobligationer. Den geografiska inriktningen är i första hand Norden/Europa och i andra hand USA.

Fondens förvaltningsarbete baseras på en aktiv analysprocess, där omvärldsanalyser utgör en viktig del av analysarbetet. Fondens analysresurser kommer främst att koncentreras till bolag och branscher där portföljförvaltarna har lång erfarenhet samt till områden och situationer där portföljförvaltarna uppfattar att intressanta värderingar har uppstått.

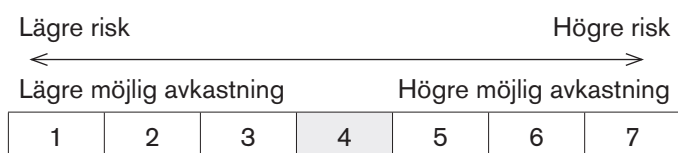
Fonden använder sig av blankning, vilket innebär att fonden får sälja instrument den inte äger vid affärstidpunkten.

Fonden är en icke utdelande fond.

Köp och försäljning av fondandelar kan ske månadsvis.

Fonden är en specialmottagarfond som endast riktar sig till specialmattarfonder som förvaltas av Carve Capital AB (bolaget).

RISK/AVKASTNINGSPROFIL



Riskindikatorn baseras på specialmottagarfondens historiska avkastning.

Fonden tillhör kategori 4, vilket innebär en medelhög risk för förändringar i andelsvärdet i fonden.

Kategori 1 innebär inte att en fond är riskfri. Riskkategorin kan ändras över tiden. Det beror på att indikatorn bygger på historisk data vilket inte är en garanti för framtida risk och avkastning.

Fonden identifierar olika typer av risker och fastställer begränsningar (limiter) för de risker som enskilda portföljförvaltare tillåts ta, samt vilka totala risker portföljen får ha.

Fondens riskprofil beror på olika typer av risker som i olika omfattning och vid olika tidpunkter kan påverka den totala risken. Dessa innefattar bland annat:

Marknadsrisker: såsom förändringar i hela marknadens prissättning av ett tillgångsslag, den

relativa värdeutvecklingen mellan olika värdepapper och förändring i valutakurser.

Likviditetsrisker: Risken att en position inte kan avvecklas i tid till ett rimligt pris.

Fonden använder hävstång, dels för att utnyttja prisskillnader mellan olika värdepapper och instrument, dels för att reducera oönskade risker. En ökad hävstång kan, allt annat lika, öka fondens exponering mot motpartsrisk och likviditetsrisk.

Beakta också följande riskfaktorer som inverkar på fondandelens värde och som inte nödvändigtvis i sin helhet ingår i riskindikatorn:

Motparts- och kreditrisker: Risken att en emittent ställer in betalningarna samt beroendet av clearingfunktioner, förvaringsinstitut och andra tjänsteleverantörer.

Operativa risker: främst risker kopplade till bolagets operativa verksamhet avseende till exempel affärsflödet, kassa- och likvidhantering, värdering, IT-system, rutiner med mera.

Riskernabeskrivs närmare i fondens informationsbroschyr och på fondens hemsida.

AVGIFTER

Engångsavgifter som tas ut innan eller efter du investerar	
Inträdesavgift:	0 %
Inlösenavgift:	0 %
Ovanstående är det som maximalt kan tas ut av dina pengar innan behållningen betalas ut.	
Avgifter som tagits ur fonden under året	
Årlig avgift:	0,24 %
Avgifter som tagits ur fonden under särskilda omständigheter	
Prestationsbaserad avgift:	0 %

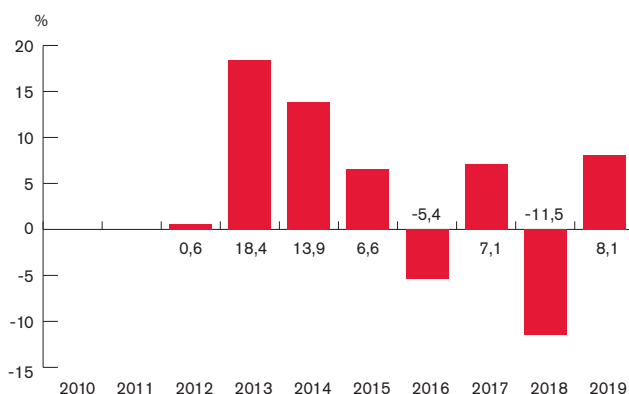
Förvaltaren tar inte ut någon fast eller prestationsbaserad avgift för förvaltningen av fonden. Fonden kan enligt sina fondbestämmelser investera i andra fonder vilka för närvarande får debitera ett fast förvaltningsarvode på högst 3 procent per år och ett prestationsbaserat arvode på högst 30 procent av fondens avkastning på investeringen.

I den årliga avgiften ingår i förekommande fall fasta förvaltningsavgifter men även andra kostnader i form av bland andra förvaringskostnader och kostnader för förvärv av extern analys.

Transaktionskostnader, räntekostnader, transaktionsrelaterade skattekostnader eller eventuell prestationsbaserad avgift ingår dock inte i den årliga avgiften. Avgifter minskar en investerings potentiella tillväxt.

Den årliga avgiften avser kalenderåret 2019 och kan variera från år till år. Avgiftsstrukturen stadgas i fondens fondbestämmelser § 11.

TIDIGARE RESULTAT



Fonden startade den 1 november 2012 och uppgifter kan således inte redovisas för ett fullt kalenderår 2012 och för tidigare år.

Fondens resultat redovisas och beräknas i svenska kronor efter avdrag för avgifter och med återinvesterad utdelning.

Tidigare resultat är ingen garanti för framtida resultat och har begränsat värde som vägledning om framtida resultat.

PRAKTISK INFORMATION

Mer utförlig information om fonden Carve Master återfinns i fondens informationsbroschyr innehållande fondbestämmelser samt i fondens hel- och halvårsrapporter. All information är kostnadsfri och finns tillgänglig på hemsidan. Informationen finns såväl på svenska som på engelska.

Hemsida: www.brummer.se

Telefonnummer: +46 8 566 214 80

Förvaringsinstitut: Citibank Europe plc, Sverigefilial

Fondens andelsvärde: Fondandelsvärdet fastställs per sista dagen i föregående månad och offentliggörs genom att publiceras på bolagets hemsida inom tio bankdagar från varje månadsskifte.

Auktorisation: Bolaget är auktoriserat i Sverige och tillsyn över fonden utövas av Finansinspektionen.

Skatt: Den skattelagstiftning som tillämpas i fondens auktorisationsland kan ha en inverka på din personliga skattesituation.

Ansvarsbegränsning: Carve Capital AB kan hållas ansvarigt endast om ett påstående i detta faktablad är vilseledande, felaktigt eller oförenligt med de relevanta delarna av fondens informationsbroschyr.

Publicering: Dessa basfakta för investerare gäller per den 22 april 2020.