

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.

Frost andelsklass B

ISIN-kod: SE0013646411

AIF-förvaltare: Frost Asset Management AB

MÅL OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en specialfond. Fondförmögenheten ägs av andelsägarna gemensamt och andelarna i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Fonden kan inte heller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas.

Fonden har i egenskap av specialfond ett friare placeringsreglemente. Förvaltningen skiljer sig från traditionell fondförvaltning beträffande såväl förvaltningsmål, placeringsinriktning och riskhantering.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett absolut avkastningsmål, vilket innebär att fonden över tiden eftersträvar en positiv avkastning oavsett marknadens utveckling. Fondens mål är ej att överträffa ett specifikt jämförelseindex, utan att uppnå en varaktigt hög riskjusterad avkastning med låg systematisk korrelation med aktie- och obligationsmarknaderna. Eventuella marknadsindex som inkluderats i marknadsföringsmaterial för fonden ska ej användas för utvärdering av fondens prestation i förhållande till avkastningsmål.

Fonden har en inriktning mot relativ värdering i räntemarknader och till viss del makroekonomisk utveckling. Fondens portfölj domineras av ränteinstrument men har regelbundet exponering i valutainstrument, aktieindex, kreditindex och råvaruderivat. Fonden får placera i värdepapper utan officiellt kreditbetyg.

Fonden skiljer sig från de fonder som eftersträvar värdetillväxt genom att endast ha långa (köpta) positioner i aktier och obligationer. Fondens förvaltning är istället inriktad på unik risk, det vill säga de kursfluktuationer på enskilda värdepapper som inte förklaras av den allmänna marknadsutvecklingen. Fonden använder derivat i stor omfattning som ett normalt placeringsalternativ, för att skapa önskad riskprofil och för att reducera oönskade risker. Fonden utnyttjar blankning. Fonden opererar generellt med hävstång.

Fonden är en icke utdelande fond.

Köp och försäljning av fondandelar kan ske per sista dagen i varje månad. Begäran om köp och försäljning måste inkomma senast en månad före tecknings- respektive inlösendagen.

RISK/AVKASTNINGSPROFIL

Lägre risk			Högre risk			
←			→			
Lägre möjlig avkastning			Högre möjlig avkastning			
1	2	3	4	5	6	7

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

En klassificering av kategori 1 innebär inte att en fond är riskfri. Indikatorplaceringen är estimerad utifrån hur fondens värde och riskprofil varierat under det första året (fondens volatilitet). Indikatorn behöver inte vara ett tillförlitligt mått på fondens framtida riskprofil. Riskkategorin för fonden kan ändras över tiden. Historiska resultat innebär inte en garanti för framtida risk eller avkastning. Fondens portfölj är en kombination av köpta och sålda positioner i många olika instrument. Normalt överstiger antalet positioner i portföljen 100, spridda över många instrument och marknader. 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:

Marknadsrisk: Såsom förändringar i hela marknadens prissättning av ett tillgångsslag, den relativa värdeutvecklingen mellan olika värdepapper och förändring i valutakurser.

Likviditetsrisk: Risken att fonden tvingas avveckla positioner vid en ogynnsam tidpunkt. Det kan exempelvis uppstå vid stora uttag ur fonden, försämrade finansieringsmöjligheter eller om fonden får ökade marginalsäkerhetskrav i samband med derivataffärer eller återköpsavtal (repor).

Kreditrisk: Risken att en emittent eller motpart ställer in betalningarna.

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

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 kreditrisk och likviditetsrisk.

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

Riskerna beskrivs närmare i fondens informationsbroschyr och kommer även att beskrivas på www.brummer.se/frost.

AVGIFTER

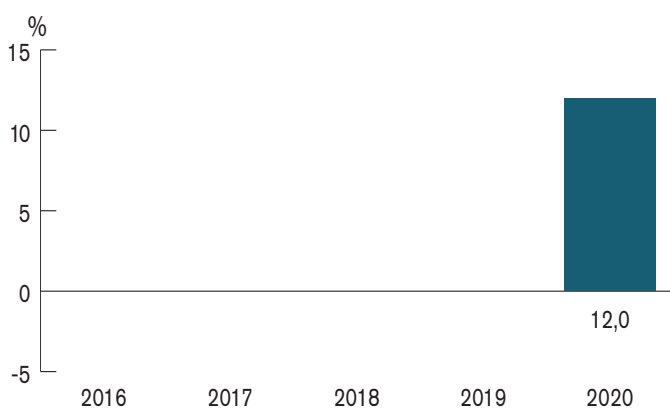
Engångsavgifter som tas ut innan eller efter du investerar	
Insättningsavgift:	0 %
Uttagsavgift:	0 %
Ovanstående är det som maximalt kan tas ut av dina pengar innan behållningen betalas ut.	
Avgifter som tagits ur fonden under året	
Fast avgift:	1,00 %
Avgifter som tagits ur fonden under särskilda omständigheter	
Prestationsbaserad avgift*:	2,51 %
* Beräkning: 20 % per år av avkastningen över räntan motsvarande tremånaders amerikanska statsskuldsväxlar på föregående kalenderkvartals tre sista bankdagar årsvis omräknad. Debiteras årsvis i efterskott.	

Förvaltaren tar ut en fast avgift om 1 procent per år respektive en prestationsbaserat avgift om 20 procent av den del av totalavkastningen som överstiger den så kallade avkastningströskeln. Transaktionskostnader, räntekostnader, transaktionsrelaterade skattekostnader ingår inte i de årliga avgifterna. Avgifterna används till att betala förvaltarens driftskostnader, inklusive kostnader för marknadsföring och distribution. Avgifter minskar en investerings potentiella tillväxt.

Den fasta och prestationsbaserade avgiften avser kalenderåret 2020 och kan variera från år till år.

Mer utförlig information om avgifterna finns i fondens fondbestämmelser § 11.

TIDIGARE RESULTAT



Fonden startade den 2 januari 2020 och uppgifter kan således inte redovisas för tidigare år.

Fondens resultat redovisas och beräknas i svenska kronor.

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

Fondens mål är att uppnå en varaktigt hög riskjusterad avkastning med låg systematisk korrelation med aktie- och obligationsmarknaderna. Då fonden ej har som målsättning att gå bättre än ett specifikt jämförelseindex är det ej lämpligt att jämföra fondens utveckling i förhållande till utvecklingen av ett specifikt jämförelseindex för att bedöma aktivitetsgraden i förvaltningen av fonden.

PRAKTISK INFORMATION

Mer utförlig information om Frost 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: SEB

Fondens andelsvärde: Fondandelsvärdet fastställs sista dagen i månaden och offentliggörs genom att publiceras på hemsidan inom tio bankdagar från varje månadsskifte.

Auktorisation: AIF-förvaltaren är auktoriserad i Sverige och tillsyn över fonden utövas av Finansinspektionen.

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

Investeringsbelopp: Andelsklass B (USD): 1 000 000 dollar vid första teckningstillfället, därefter minst 100 000 dollar per teckningstillfälle.

Ansvarsbegränsning: Frost Asset Management AB kan hållas ansvarigt endast om ett påstående i detta faktablad är vilseledande, felaktigt eller oförenligt med de relevanta delarna av förvaltarens informationsbroschyr.

Publicering: Dessa basfakta för investerare gäller per den 22 februari 2021.

