

Informationsbroschyr

European SICAV Alliance - RPM Evolving CTA Fund ER

Denna informationsbroschyr publicerades den 4 mars 2024

European SICAV Alliance

Denna informationsbroschyr innehåller övergripande information om RPM Evolving CTA Fund ER ("Fonden"), delfond till paraplyfonden European SICAV Alliance ("Bolaget") som är en alternativ investeringsfond enligt AIFMD.¹

Om du vill ha ytterligare information om Bolaget och Fonden innan du investerar kan du ta del av det fullständiga prospekt som upprättats för Bolaget och dess delfonder ("Prospektet") där investerarnas rättigheter och skyldigheter finns fastställda. Detaljerad information om Bolaget och Fondens innehav finns i de senaste hel- och delårsrapporterna. Prospektet samt hel- och delårsrapporter finns att tillgå på www.rpmfonder.se och kan även beställas från RPM Risk & Portfolio Management AB via e-post info@rpm.se.

Bolaget är en paraplyfond som rymmer flera delfonder med olika inriktning. Juridiskt sett är Bolaget ett fondföretag med rörligt aktiekapital. En andelsägare i en delfond äger därmed en viss andel av Bolagets aktiekapital.

Allmän information

Bolaget:	European SICAV Alliance, 2, rue d'Alsace L – 1122 Luxemburg
Central Administration:	European Fund Administration S.A.
Förvaringsinstitut:	Quintet Private Bank (Europe) S.A.
Extern AIF-förvaltare:	RPM Risk & Portfolio Management AB
Oberoende revisor:	EY Luxemburg
Bolagets tillsynsmyndighet:	Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)
Förvaltarens tillsynsmyndighet:	Finansinspektionen
Förvaltarens Compliancefunktion:	Johan Lycke, Juristfirman Johan Lycke AB
Bolagets startdatum:	21 januari 1991
Legal struktur:	Luxemburgbaserad SICAV med rörligt aktiekapital
Antal delfonder:	1
Bolagets styrelse:	Mikael Stenbom – Styrelseordförande Per Ivarsson – Styrelseledamot Magnus Kottenauer – Styrelseledamot

¹ Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt om ändring av direktiv 2003/41/EG och 2009/65/EG och förordningarna (EG) nr 1060/2009 och (EU) nr 1095/2010 ("AIFMD").

Extern AIF-förvaltare

Förvaltningen av Bolaget och Fonden har delegerats till RPM Risk & Portfolio Management AB, org nr. 556254-9039 ("Förvaltaren"). Förvaltaren vidaredelegerar delvis förvaltningen av Fonden till särskilda portföljförvaltare ("Portföljförvaltarna"). Förvaltaren är ansvarig för att löpande, baserat på både kvantitativ och kvalitativ analys, välja ut och övervaka de Portföljförvaltare som är representerade i Fonden och att allokera Fondens tillgångar mellan dessa.

För mer information om Förvaltaren och delegeringen av förvaltningen, se Prospektet.

Andelsägarregister

Register över samtliga innehav av andelar i Fonden förs av European Fund Administration S.A..

Värdering

Fondens andelsvärden beräknas de dagar som är bankdagar i Luxemburg. Andelsvärdena publiceras via Bloomberg och Morningstar. Andelsvärdena finns också tillgängliga hos Bolaget, Förvaltaren, förvaringsinstitutet och Bolagets distributörer. Närmare information om principer och rutiner för värdering återfinns i Prospektet.

Hantering av likviditetsrisker

Förvaltaren övervakar dagligen likviditetsrisken i Fonden i syfte att säkerställa att likviditetsprofilen i gör det möjligt att tillgodose begäran om inlösen. Regelbunden information likviditetshanteringen lämnas i delfondens hel- och delårsrapporter. För mer information om risk, se Prospektet.

Avgifter

Vid investering i Fonden tas avgifter ut för förvaltning, marknadsföring och distribution samt för insättning och uttag enligt vad som föreskrivs i avsnitt "Fees and Expenses" i Prospektet samt beskrivningen av respektive delfond nedan.

Likabehandlingsprincip

Fondens förmögenheter ägs av andelsägarna gemensamt där varje fondandel medför lika rätt till den egendom som finns i respektive delfond. Att alla andelsägare behandlas lika säkerställs genom välutbildad personal, erforderliga tekniska system och kontroller av oberoende kontrollorgan.

Bolaget och Fondens upphörande eller överlåtelse

Bolaget och varje enskild delfond kan upphöra eller överlåtas i enlighet med bestämmelserna i Prospektet.

Ansvarsförsäkring

Förvaltaren upprätthåller kapitalbasen och innehar ansvarsförsäkringar och yrkesansvarsförsäkringar i enlighet med kraven 7 kap. 5 § LAIF.

Hållbarhet

För Förvaltaren är det viktigt att ta ansvar för sina investeringar. Det gör Förvaltaren genom att verka för hållbara och stabila finansmarknader. Förvaltaren har också antagit en hållbarhetspolicy för att säkerställa att Förvaltaren arbetar aktivt med att upprätthålla och integrera ett hållbarhetsperspektiv i förvaltningen.

Förvaltarens fonder är investerade i CTA-förvaltare som handlar med terminskontrakt på marknader världen över. Handeln är systematisk och sker inom sektorer som exempelvis valutor, aktieindex,

råvaror och räntor. Då denna typ av investeringar är via derivat, och inte direkta investeringar med juridiskt ägande med rösträtt, utförs ingen screening baserat på ESG-faktorer, vilket är vanligt för tillgångsslag som aktier och kredit. Möjligheten är därför begränsad vad gäller att arbeta med ESG-faktorer (Environment, Social and Governance) på det traditionella sättet, genom tex. bolagsstyrning. Istället har Förvaltaren utformat sin hållbarhetspolicy utifrån de hållbarhetsaspekter där terminsmarknaderna faktiskt kan påverka. Det gäller då framför allt marknadsstabilitet, prispåverkan och i viss mån miljö- och samhällsfaktorer.

Stabila finansmarknader är av stor vikt för att skapa finansiellt hållbara samhällen, på både lokal och global nivå. Genom att Förvaltaren enbart godkänner handel med terminskontrakt med god omsättning och likviditet inverkar inte fonden på prisbildningen på de olika marknaderna. Förvaltaren kontrollerar regelbundet att Portföljförvaltarnas andelar är små i förhållande till handlade dagliga volymer i respektive marknad. Samtidigt bidrar Portföljförvaltarna, som enskilda och aktiva aktörer, till att omsättningen och likviditeten upprätthålls.

Förvaltaren påverkar genom att styra vilka kontrakt Portföljförvaltarna får handla. Förvaltaren tillåter inte handel med tillgångsslag med uppenbar negativ miljö- och samhällspåverkan. Innan Förvaltaren tillåter handel med ett nytt kontrakt i fonden görs en utvärdering om eventuella negativa effekter ur ett hållbarhetsperspektiv. Förvaltaren har tidigare valt bort handel med terminer i kol och uran. Förvaltaren arbetar också aktivt med att screena de kontrakt som Portföljförvaltarna handlar med för att säkerställa att inga investeringar finns i tillgångar som Förvaltaren valt bort.

Mot bakgrund av framväxten av aktieindex-terminer som införlivar ESG-faktorer i deras konstruktion övervakar Förvaltaren denna utveckling och uppmuntrar till inkludering i våra portföljer.

Förvaltaren bedömer att hållbarhetsrisker i nuläget inte har någon avgörande inverkan på Fondens avkastning.

Förvaltaren är medlem i SweSIF (www.swesif.org).

RPM Evolving CTA Fund ER

Placeringsinriktning/Investeringsstrategi

Delfondens mål är att skapa långsiktig tillväxt genom att investera i terminskontrakt och andra derivatinstrument på, bland annat, aktieindex, räntor, valutor, metaller, råvaror och energi. Förvaltningen delegeras (delvis) till en diversifierad grupp av Portföljförvaltare som tillämpar kvantitativa och systematiska investeringsstrategier (s.k. Managed Futures-strategier) för att förvalta delfondens tillgångar.

För ytterligare information om delfondens investeringsstrategier, placeringsbegränsningar och Portföljförvaltare, se Prospektet.

Riskprofil

Placeringar i fonder är alltid förknippat med ett risktagande. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonder kan både öka och minska i värde till följd av förvaltarnas beslut och marknadernas utveckling. Det är inte säkert att placeraren får tillbaka hela det insatta kapitalet.

Investering i delfonden inbegriper risker kopplade till aktie-, obligations och valutamarknaderna såsom koncentrationsrisk, marknadsrisk, valutarisk och motpartsrisk. För närmare information om risk, se respektive avsnitt i Prospektet.

Delfonden har åsatts risknivå 4 enligt en sjugradig skala där 1 står för lägst risk och 7 för högst risk.

Finansiell hävstång

Förvaltaren får använda finansiell hävstång vid förvaltningen av delfonden. Regelbunden information användningen av finansiell hävstång lämnas i delfondens hel- och delårsrapporter.

Derivatinstrument används som ett led i placeringsinriktningen, både i syfte att öka eller minska fondens känslighet mot marknadsrörelser. Förvaltaren får använda tillgångarna i fonden för att ställa säkerhet för dessa derivatpositioner. Förvaltaren får inte att avsätta mer än sammanlagt 70 % av fondens nettotillgångar som säkerhet (inklusive så kallad initial margin och variation margin) för avista- och terminskontrakt, optioner och/eller premier som betalas eller ska betalas för köpta optioner.

Finansiell hävstång genom upplåning av kontanter, värdepapperslån, repor eller omvända repor är inte tillåtet enligt Prospektet.

Beräkningen av nivån på finansiell hävstång görs enligt åtagandemetoden vilken beskrivs i kommissionens delegerade förordning (EU) nr 231/2013 av den 19 december 2012. Vid beräkning av den sammanlagda exponeringen enligt åtagandemetoden tas hänsyn till nettnings- och risksäkringsarrangemang. Den finansiella hävstången – uttryckt som exponering delat med fondens nettotillgångsvärde – får uppgå till högst 10 000 procent enligt åtagandemetoden.

För mer information hänvisas till Prospektet.

Målgrupp

Fonden är en s.k. hedgefond och skiljer sig från traditionella aktie- och räntefonder beträffande förvaltningsinriktning och riskhantering. Fonden vänder sig därför till investerare som har en god kunskap om de finansiella marknaderna. Det är viktigt att en potentiell investerare tar del av informationen i denna broschyr samt faktablad och prospekt.

En placering i fonden ska inte betraktas som ett fristående alternativ till att placera i traditionella aktie- och räntefonder utan fonden bör i stället användas som ett redskap för att sprida riskerna i en portfölj. En placering i fonden bör endast utgöra en mindre del av en sparares totala värdepappersportfölj.

Delfonden kan vara olämplig för investerare som har en kortare placeringshorisont än fem år.

Teckning och inlösen av fondandelar

Teckning och inlösen av fondandelar kan genomföras varje dag som är bankdag i Luxemburg. Köp- och inlösenorder som mottagits senast kl 15.00 en bankdag utförs normalt efterföljande bankdag.

Betalning för teckning ska göras i andelsklassens valuta, SEK, och vara Bolagets teckningskonto tillhanda senast tre bankdagar efter teckningsdagen.

Betalning vid inlösen görs i andelsklassens valuta, SEK, inom fem bankdagar

Lägsta belopp vid teckning är 1.000 SEK.

Avgifter

Avgifter som tas ur delfonden:

Insättningsavgift: 0%

Uttagsavgift: 0%

Årlig avgift: 4,41%

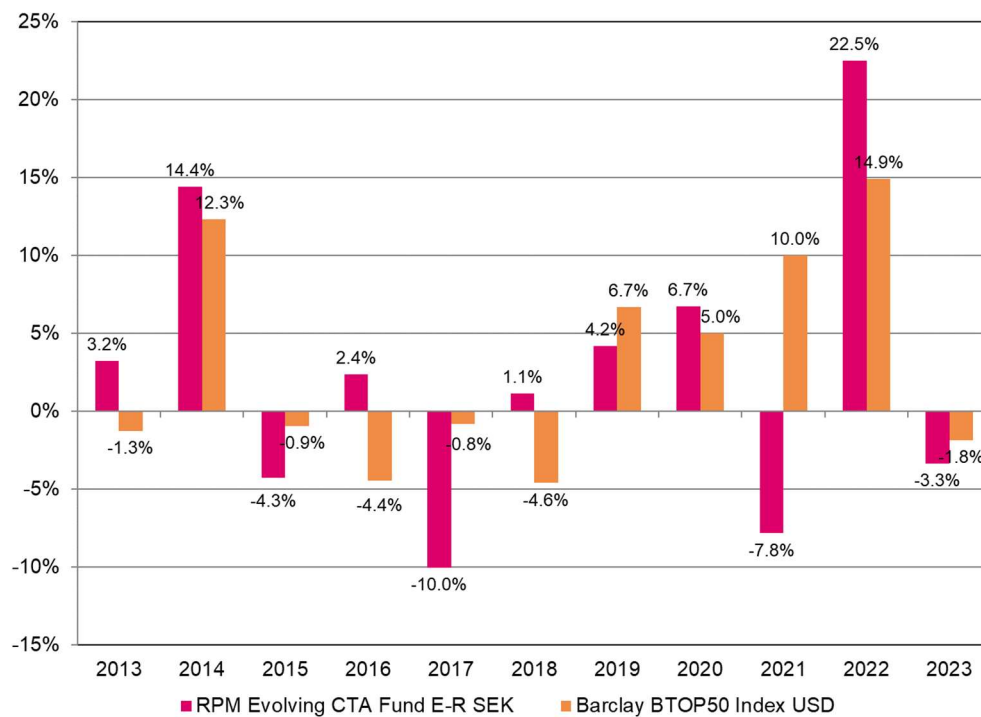
Resultatbaserad avgift till Förvaltaren: 5% av den aggregerade värdeökningen över delfondens högsta nivå.

Resultatbaserad avgift till Portföljförvaltarna: 12,5 – 30 % av den aggregerade värdeökningen över Portföljförvaltarens högstanivå.

Snittet på faktisk resultatbaserad avgift erlagd under föregående 5 år uppgick till 2,08%.

För mer information om delfondens avgifter och kostnader, se Prospektet.

Historisk Avkastning



Delfondens historiska avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning. Andelsklassen E-R startade i Maj 2015, avkastningen innan detta datum avser en investering i RPM Evolving E-I