

Informationsbroschyr Systematiska Covered Call

Uppdaterad 2009-01-26

Fondbolaget

Systematiska Fonder JPA AB

Stortorget 9

211 22 MALMÖ

Telefon 0771-422 000

Fax 040-627 18 74

info@systematiska.se

Org. nr. 556567-1756 Tillstånd av Finansinspektionen att bedriva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder sedan 2007-01-29

Bolagets styrelse består av

Arild Russ (ordf.), Konsult

Ulf Christiansson, VD Variant fastigheter AB

Carl-Johan Kjellander, Redaktör

Fredrik Stenberg, Konsult

Fondbolagets revisor

Claes Thimfors,

Price Waterhouse Coopers

Internrevision

Hans Boberg, Änglarum Finanskonsult

Förvaringsinstitut

Svenska Handelsbanken AB (Publ.) Blasieholmstorg 12, 106 70 Stockholm

Fonden

Fondens startdatum: 2007-12-11

Valuta notering: Svenska Kronor

Kursnotering/Handel: Dagligen

Utdelning: Ja, återinvesteras

Jämförelseindex: Inget

Insättningsavgift: 2 %

Ersättning till fondbolaget (förvaltningsavgift): 1,9 %

Ersättning till förvaringsinstitut, tillsyn och revisorer: 0,1 %

Utträdesavgift: 0 %

Minsta första insättning: 10 000 kr

Vid insättning överstigande 1 MSEK utgår ingen insättningsavgift

Månadssparande: Ja, minimum 500 kr

Vid månadssparande överstigande 50 000 kr utgår ingen insättningsavgift

Minsta engångsinsättningar: 500 kr

Förvaringsinstitut: Svenska Handelsbanken (publ)

Bankkonto: 6759-619417072

Bankgiro: 245-0153

Valbar i PPM: Nej

ISIN: SE0002304857

Riskenivå: Medel

Fonden får placera sina medel i fondpapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar, derivatinstrument samt på konto hos kreditinstitut. Med fondpapper avses dels aktier och aktierelaterade fondpapper, dels räntebärande fondpapper. Systematiska Covered Call placerar huvudsakligen i aktier som uppvisar styrka och är geografiskt knutna till Sverige, Danmark, Finland, Norge och Island. Systematiska Covered Call, nedan kallad fonden är en värdepappersfond enligt (2004:46) LIF. Fondens placeringsmodell gör att fondförmögenheten, över en längre period, utvecklas med de nordiska aktiemarknadernas utveckling. Syftet med förvaltningen är att skapa en positiv avkastning med lägre risk än nordens aktiemarknader.

Fonden agerar efter en placeringsmodell, som historiskt givit en avkastning i paritet med de nordiska aktiemarknaderna men till en lägre risk. Placeringsmodellen är en statistisk modell som effektiviserar förvaltningen och ökar den riskjusterade avkastningen. Placeringsmodellen grundas på omfattande statistiska studier och tester på flertalet aktiemarknader. En Covered Call strategi innebär att förvaltaren utfärdar optioner på fondens innehav, och på så vis sänker risken i portföljen. En hög riskjusterad avkastning är beroende av ett stort antal bolag och branscher representerade på de marknader där placeringsmodellen används. En bred marknad med många investeringsmöjligheter ökar sannolikheten för att finna aktier vars utveckling under lång tid överträffar andra värdepapper på marknaden.

Fondens riskprofil

Investeringar i fonden är förknippad med risk som finns vid alla värdepappersinvesteringar. Det finns inga garantier att insatta pengar ökar i värde. Fonden vänder sig till den som tror på den nordiska aktiemarknaden och ser sitt fondsparande som ett långsiktigt sparande. Förvaltningsmodellen arbetar utifrån en kvantitativ förvaltningsmodell och en välutvecklad riskhantering som kontrollerar och mäter investeringsomfattning, riskenivåer och eventuella förlustutfall. Syftet med riskhanteringen är att en investering i fonden skall ha en relativt låg risk jämfört med aktiemarknaden. Varje investering görs utifrån placeringsmodellen, vilket minskar utrymmet för subjektiva bedömningar och den operativa risken.

Exempel på risker för sparande i värdepapper och värdepappersfonder är marknadsrisk, branschrisk, företagsrisk, regionrisk och valutarisk. Marknadsrisk är den risk som förknippas med nedgångar på aktiemarknaden, exempelvis på grund av en konjunkturedgång eller en oväntad händelse. Fondens marknadsrisk utgörs i stort av att de nordiska aktiemarknaderna faller under en längre tidsperiod, något som gör att en placering i fonden bör utgöra en avvägd del av en investerares totala portfölj. Bransch- och företagsrisk är risk som beror av enskilda branscher/företag. Regionrisk hör ihop med den geografiska marknaden i vilken fonden investerar. Risknivån varierar mellan olika länder och regioner. En valutarisk finns när fonden investerar i lokala valutor. Om landets lokala valuta ökar/minskar i värde jämfört med svenska kronan påverkar detta fondförmögenheten negativt. Valutarisk finns i alla svenska fonder som placerar i värdepapper utanför Sverige. Sparandet sker i svenska kronor, men vissa värdepapper köps i utländsk valuta. Värdet på innehavet förändras i takt med svängningar mellan de svenska och utländska valutorna. Portföljvärdet kan öka och minska i värde beroende på kronans växlingskurs mot den utländska valutan.

Riskenivå och riskmått

Riskenivån i en portfölj kan mätas med Totalrisk, Aktiv risk och Betavärde.

Totalrisk (standardavvikelse) anger hur mycket fondkursen stiger och sjunker under en period i förhållande till fondens genomsnittliga kursrörelse. Högre svängningar och standardavvikelse (volatilitet) i fondkursen innebär högre Totalrisk. Vanligt är att mäta totalrisken under 24 eller 36 månader. Ett värde nära noll innebär att det inte funnits några skillnader i avkastning mellan olika månader. Ett värde på under 10 kan sägas innebära låg risk. Ett värde överstigande 20 kan anses som en fond med relativt hög risk. Fondbolaget eftersträvar att fondens genomsnittliga riskenivå mätt som årlig standardavvikelse över en rullande tolv månadersperiod, skall uppgå till ca 15 %. Det innebär att den eftersträfvade riskenivån i fonden beräknas vara lägre än riskenivån på aktieindex. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträfvade riskenivån kan överskridas vid extrema marknadssituationer.

Sharpekvot är ett mått på fondens avkastning med hänsyn till den totala risk som fonden haft under en tidsperiod. Fondbolaget eftersträvar en sharpekvot på större än 1.

Aktiv risk beskriver fondens avvikelser från sitt jämförelseindex och mäts i procent och kallas också för tracking error. Ett värde nära noll innebär att fonden följer sitt jämförelseindex.

Betavärde är ett mått på fondens marknadsrisk, det vill säga känsligheten för marknadens rörelser. Ett värde på 1,0 betyder att fondens värde svänger lika mycket som marknaden. Ett värde högre än 1,0 innebär att fondens kurssvängningar är högre än marknadsgenomsnittet. Ett lågt betavärde, under 1,0, kan anses som en fond med relativt låg risk.

Fondens finansiella mål

Fondens finansiella mål är att nå en positiv avkastning och att försöka överträffa MSCI Nordic Index. Fonden har dock har inga krav eller ambitioner att uppnå korrelation med aktieindex.

Uppdragsavtal

Fondbolaget har ingått avtal med Änglarum Finanskonsult avseende internrevision i fondbolaget och A-Sec Outsourcing AB som leverantör av system för administration av fondandelssystem.

Andelsägarregister

Fondbolaget för register över samtliga andelsägare och deras innehav. Andelsägares innehav redovisas månadsvis via utskick och ett årsbesked som innehåller deklarationsuppgifter. Registrering av andel är avgörande för rätten till fondandel och där av följande rättigheter.

Fondens avgifter

Fonden har en förvaltningsavgift på 1,9 procent baserat på genomsnittlig fondförmögenhet. Ersättningen till fondbolaget beräknas dagligen som 1/365-del av fondförmögenheten. Kostnader för köp/försäljning av finansiella instrument belastas fonden. Avgifter till förvaringsinstitut, revisorer och tillsynsmyndighet tillkommer utöver den fasta förvaltningsavgiften, dock högst 0,1 procent av total fondförmögenhet.

Vid köp av fondandelar tar fondbolaget ut en försäljningsavgift motsvarande 2 procent av andelsvärdet av de försålda andelarna. Vid insättningar överstigande 1 MSEK är försäljningsavgiften reducerad till 1 procent av andelsvärdet av de försålda andelarna. Vid löpande månadssparande överstigande 50 000 kr utgår ingen insättningsavgift.

Pantsättning av fondandelar: 500 kr.

Extraordinära förhållanden

Fondbolagets styrelse har beslutat att i rådande marknadsförhållande avseende omsättningen för aktierna i OMX Nordic Large Cap index, stänga fonden för insättningar vid 2 Mdr kronor. Gränsen för varvid fonden kommer att stängas för insättningar kan komma att ändras baserat på ändrade marknadsförhållande. En stängning respektive öppning av fonden kommuniceras senast tio dagar före nästa handelsdag (dvs. nästkommande sista bankdag i månaden), varefter fonden stängs. Sådan kommunikation sker via brev samt på bolagets webbsida till samtliga fondandelsägare, samt till de fysiska och juridiska personer som lämnat anmälan om nyteckning i fonden samt via brev till Finansinspektionen. Vid stängning eller öppning av fonden skall alla fondandelsägare behandlas lika.

Information om andelsvärde

Utöver handelsdagens officiella andelsvärde (NAV) publicerar Fondbolaget en daglig indikativ andelskurs på bolaget hemsida <http://www.systematiska.se>. Om fel uppstår kan kurserna komma att räknas om. Den kurs som publiceras behöver inte vara det fondandelsvärde som slutligt fastställs för denna dag, utan uttrycker endast den beräknade kursen vid tidpunkten när fondbolaget skickade iväg informationen

Köpa och sälja andelar

Fondbolaget säljer fondandelar (andelsägarens köp) dagligen, nedan kallad handelsdagen. Inlösen (andelsägarens försäljning) av fondandelar kan ske dagligen genom fondbolaget. Köp av fondandelar kan ske på följande tre sätt:

- Genom insättning av medel på fondens bankgiro 245-0153. Insatta medel går direkt in på fondens konto hos förvaringsinstitutet.
- Genom insättning på fondens konto i Svenska Handelsbanken AB (publ.). Insatta medel går direkt in på fondens konto hos förvaringsinstitutet.
- Genom att på förhand instruera fondbolaget om periodiska köp av andelar, t.ex. månadssparande.

Köp av fondandelar får enligt lag inte verkställas förrän betalning tillförts fonden. Kursen på fondandelarna beräknas enligt §8 i fondbestämmelserna på handelsdagen och är inte känd när begäran om köp sker. Det är inte möjligt att limitera köp- eller inlösenordrar. Observera att namn, adress och person/organisationsnummer måste anges vid inbetalningen. Lägsta gräns för försäljning är 10 000 SEK eller hela fonddinnehavet. Vid inlösen av fondandelar utbetalas likviden i normalfallet senast tre (3) bankdagar efter det att inlösen har verkställts. Pengarna utbetalas till av andelsägaren anvisat bank- eller personkonto eller genom bankgiro. För fonden gäller följande regler vid köp/försäljning av andelar:

- Första minimiinsättningen är 10 000 kr. Därefter är lägsta beloppet 500 kr, vid efterföljande engångsinsättningar alternativt månadssparande.
- Likvid måste vara fonddinnehavet tillhanda före klockan kl. 13.00 hela bankdagar innan köp av fondandelar kan ske. Skulle likvid komma fonddinnehavet tillhanda efter klockan 13.00 hela bankdagar, har fondbolaget rätt att verkställa köpet antingen samma bankdag eller nästkommande bankdag.
- Begäran om inlösen av fondandel skall ske skriftligen, via fax eller post, och vara egenhändigt undertecknad. Efter särskild överenskommelse kan begäran ske via datamedia. Begäran som kommit fondbolaget tillhanda senast kl. 13.00 hela bankdagar verkställs samma dag. Begäran som inkommer därefter verkställs antingen samma bankdag eller nästkommande bankdag.

Fondförvaltarens ansvar

Förvaltarens uppgift är att rutinemässigt se till att placeringsmodellen följs korrekt samt att verkställa köp och försäljningar. Långsiktiga resultat ska skapas genom ett placeringsbeteende som bygger på repetition. När förvaltaren gör en aktietransaktion i fonden är beslutet grundat på placeringsmodellen, som löpande identifierar vilka aktier som ska ingå i fonden.

Är pengarna säkra hos fondbolaget?

En värdepappersfond ägs av andelsägarna och förvaltas av ett förvaltande fondbolag. Det kapital fondandelsägare investerar i fonden är alltid fondandelsägarnas. Om fondbolaget skulle få problem, finns alltid fondandelsägarnas kapital kvar i fonden. Fondens innehav kan i samband med börsnedgång minska, något som innebär lägre andelsvärden. Fondens tillgångar förvaras av Svenska Handelsbanken AB (publ.) som förvaringsinstitut. Fondbolaget står under Finansinspektionens tillsyn.

Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamhet

Om fondbolaget beslutar att överlåta fondens förvaltning till annat fondbolag, efter medgivande från Finansinspektionen, kommer samtliga fondandelsägare att informeras. Förvaltningen av Fondbolagets medel skall omedelbart tas över av förvaringsinstitutet om:

- Finansinspektionen återkallar Fondbolagets tillstånd
- Fondbolaget enligt lag har trätt i likvidation

- Fondbolaget har försatts i konkurs
- Fondbolaget vill upphöra med förvaltningen av fonden.

Om förvaringsinstitutet övertagit förvaltningen av en fond skall fonden snarast överlåtas till annat Fondbolag om Finansinspektionen medger det.

Skatteregler för fonden

Värdepappersfonder är befriade från skatt på reavinster på såväl svenska som utländska aktier och aktierelaterade värdepapper (motsvarande reaförluster är därmed inte avdragsgilla), men skattepliktiga för erhållna utdelnings- och räntetäkter. På grund av att fonden är befriad från reavinstbeskattning skall den i stället beskattas för en schablonintäkt som uppgår till 1,5 procent av marknadsvärdet vid årets början på aktier och aktierelaterade värdepapper. Fonden får avdrag för kostnader för förvaltning och administration. Avdrag medges också för beslutad utdelning. Fondens skattesats är 30 procent.

Skatteregler för andelsägarna

Följande är en sammanfattning av de skatteregler som gäller fysiska personer med hemvist i Sverige och svenska dödsbon. Detta är en allmän beskrivning och andelsägare bör rådfråga experthjälp om de speciella skattefrågor som kan uppstå. Inlösen av andelar i fonderna behandlas som avyttring och utlöser reavinstbeskattning. Reavinst eller reaförlust beräknas som skillnaden mellan inlösen priset och det genomsnittliga anskaffningsvärdet på andelar av samma slag och sort. Beräkning sker på grundval av faktiska anskaffningskostnader och med hänsyn till inträffade förändringar i innehavet. Uppkommer reavinst skall denna beskattas fullt ut och träffas av 30 procent skatt. Vid uppkomst av förlust är förlusten i sin helhet avdragsgill. Vid uppkomst av underskott i inkomstslaget kapital reduceras skatten på förvärvsinkomst (tjänst och näringsverksamhet) och fastighetskatt. Skattereduktion medges med 30 procent av underskott upp till 100 000 SEK och med 21 procent av underskott överstigande detta belopp. Underskott kan inte sparas till senare år. Aktie- och blandfonder behandlas lika i förmögenhetsskattehänseende, där 80 procent för närvarande, av andelsvärdet per den 31 december skall redovisas som förmögenhet. Förmögenhetsskatten uppgår till 1,5 procent på den del av en familjs sammanlagda förmögenhet som överstiger 3 mkr. För samboende och ensamstående kan andra regler gälla.

Årsberättelse och halvårsredogörelse

Fondbolaget upprättar halvårsredogörelse och årsberättelse, som kostnadsfritt skickas till fondandelsägare som begärt detta, senast två respektive fyra månader efter halvårs- respektive helårsskifte. Rapporterna finns dessutom tillgängliga hos förvaringsinstitutet och fondbolaget.

Internet

På Systematiska Fonders hemsida med adress <http://www.systematiska.se> återfinns en mängd information om fonderna inklusive fondbestämmelser, aktuella kurser och värdetillväxt. Informationen kan laddas hem i pdf-format.

Klagomålsansvarig

Klagomålsansvarig för Systematiska Fonder är Carl-Johan Kjellander. För eventuella klagomål och synpunkter på fondbolaget och/eller fonderna, kontakta fondbolaget skriftligen via post till adress enligt nedan. Hantering av klagomål sker enligt framtagna rutiner. Systematiska Fonder JPA AB, Att: Klagomålsansvarig, Södergatan 13, 211 34 Malmö.

Information

Enligt 4 kap. §15 Lagen om investeringsfonder skall det för varje värdepappersfond finnas en aktuell informationsbroschyr och fondfaktablad om fonden och dess verksamhet. Innehållet skall innefatta fondbestämmelserna och de uppgifter som därutöver behövs för att fondens verksamhet skall kunna bedömas. Informationsbroschyr och fondfaktablad är upprättade i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och skall inte ses som en rekommendation av fondbolaget att förvärva fondandelar. Det ankommer på var och en som önskar förvärva fondandelar att göra sin egen bedömning av de risker som kan vara förknippade med en investering i fonden. I vissa delar av informationsmaterialet omnämns "statistiska studier" och "simuleringar", som hänvisar till testresultat på historiska data av de algoritmer som styr köpoch försäljningsbeslut i placeringsmodellen. Fondbolaget kan inte garantera riktigheten i använt historiskt data och kan därmed inte garantera att omnämnda resultat är korrekta. Det finns inga garantier för att en investering i de aktuella fonderna inte kan leda till förlust. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde. Det är inte säkert att fondandelsägare får tillbaka hela det investerade kapitalet.