

Investerarprofil

Fonden passar dig som är väl förtrogen med aktiemarknadens risker och har en placeringshorisont på minst tre år.

Målsättning och placeringsinriktning

Thyra Hedge är en specialfond enligt lagen om investeringsfonder och riktar sig till allmänheten och institutioner. Förvaltningen av Thyra Hedge syftar till att över tiden och med ett väl avvägt risktagande ge andelsägarna maximal avkastning på investerat kapital oberoende av marknadsutvecklingen i övrigt. Fonden inriktar sig således på absolut avkastning till skillnad mot traditionell förvaltning som bygger på att överträffa ett marknadsindex. För att generera en absolut avkastning kommer fonden att arbeta med långa och korta positioner i globala aktier. Det kan ge en mer koncentrerad portfölj än traditionella fonder, men fonden kommer i normalläget att ha en mindre exponering mot aktiemarknaderna då fondens strategi baseras på både långa och korta aktiepositioner. Förvaltningsmodellen är baserad på fundamental analys.

Fonden har förutom aktier också möjlighet att placera i räntebärande värdepapper utgivna av svenska staten samt möjlighet att använda derivat och terminsstrategier i förvaltningen i syfte att effektivisera denna.

För mer detaljerad beskrivning av de risker som är förknippade med en investering i Thyra Hedge samt investeringsrestriktioner hänvisas till informationsbroschyren för fonden.

Risker

Det finns inga garantier för att en investering i fonden Thyra Hedge kommer att generera en positiv avkastning och det är därför möjligt att en investerare får tillbaka mindre än det investerade beloppet vid avyttring av fondandelar.

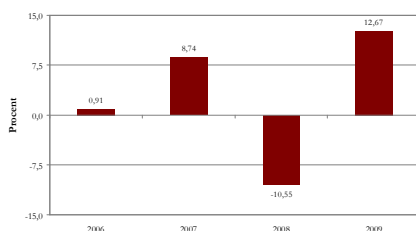
Risker som kan ge detta negativa utfall på investeringen i fonden Thyra Hedge är bland annat marknadsrisk. Med detta menas risken för att de aktiemarknader fonden är exponerad mot uppvisar en negativ utveckling och att detta påverkar fonden. I normalläget kommer fonden Thyra Hedge dock inte att ha en vare sig positiv eller negativ exponering mot aktiemarknaderna som helhet då de långa och korta positionerna kommer att vara av samma storlek. Fonden Thyra Hedge kommer att investera i ett begränsat antal aktier och värdepapper. Detta gör att kursrörelser i dessa bidrar till den totala risknivån i fonden även om marknadsrisken enligt ovan i normalläget är låg. Fonden kommer periodvis att vara exponerad mot aktier som är noterade i en annan valuta än svenska kronor. Detta gör att fondens andelsägare kommer att vara utsatta för risken att dessa valutor försvagas mot kronan och att aktierna därmed, i kronor räknat, förlorar i värde det vill säga valutarisk.

Fonden Thyra Hedge kommer att söka investeringar i likvida noterade värdepapper på stora och erkända marknadsplatser, men det kan trots detta vara svårt att avveckla en investering utan kurspåverkan. Risken för detta, likviditetsrisk, och att detta drabbar en investering i fonden Thyra Hedge existerar dock. Fonden Thyra Hedge kommer att investera delar av fondens kapital i räntebärande värdepapper och därmed vara exponerad mot risken att emittenten inte fullgör sina åtaganden det vill säga kreditrisk. Fonden Thyra Hedge kommer i dessa fall dock endast att placera i svenska statspapper varför denna risk är att betrakta som liten.

För ytterligare information avseende risker hänvisas till Informationsbroschyren.

Historisk årsavkastning

Värdeutveckling Thyra Hedge sedan start, %



Genomsnittliga årsavkastning, % (SEK)	Thyra Hedge	SSVX*
Sedan fondens start (15 november 2006)	3,77	2,76

* Räntan på 90-dagars stadsskuldväxlar

Faktablad för Thyra Hedge

Skatteregler

Fonden beskattas för sina inkomster men får göra avdrag för utdelning till andelsägarna. För att undvika dubbelbeskattning lämnar fonden utdelning. Skatt betalas därför normalt inte av fonden.

Vid utdelning till privatperson dras preliminärskatt. Kapitalvinst/förlust redovisas på kontrolluppgift till skattemyndigheten, men skatteavdrag görs ej.

Beskattning kan påverkas av individuella omständigheter. Den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör söka experthjälp.

Kostnader och avgifter

Fast förvaltningsarvode:	1% per år
Performance arvode:	20 procent av totalavkastningen som överstiger den genomsnittliga räntan på 90 dagars svenska stadsskuldsväxlar
High water mark:	Ja
Total Expense Ratio (TER) 2009:	1,84 %
Övriga kostnader utöver (TER) 2009:	1,50 %
Teckningsavgift:	Max 3 % ingen inlösenavgift
Omsättningshastighet:	14,12 ggr

Kostnader såsom courtage och andra kostnader förenliga med köp och försäljning av fondpapper, derivat och penningmarknadsinstrument belastar fonden. Därutöver skall ersättning betalas till fondbolaget för dess förvaltning av fonden, tillsynsavgiften till Finansinspektionen och kostnader för revision. Ersättning till fondbolaget omfattar även fondbolagets kostnader för ersättning till förvaringsinstitutet för dess verksamhet som förvaringsinstitut.

Utdelningspolitik

Till andelsägarna kan för varje räkenskapsår utdelning komma att ske i den omfattning fondbolaget beslutar. Syftet med utdelningen är att överföra beskattningen av fondens avkastning till andelsägarna och därmed slippa beskattning i två led. Utdelningen skall i förkommande fall ske senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång. Utdelningen tillkommer andelsägarna som på av fondbolaget fastställd utdelningsdag är registrerad för fondandel i andelsägarregistret.

Kursinformation

Det officiella fondandelsvärdet fastställs den sista bankdagen varje månad. Ett indikativt fondandelsvärde beräknas varannan vecka och kommer att publiceras på fondbolagets hemsida. Det indikativa fondandelsvärdet kan avvika från det officiella andelsvärdet.

Köp och försäljning av andelar

Köp och försäljning av andelar sker vid månadsskifte. Anmälan om såväl köp som försäljning skall vara Fondbolaget tillhanda senast tio bankdagar före månadsskifte. För köp av andelar skall betalning vara fondens konto tillhanda senast tre bankdagar före månadsskifte. Fondbolaget har fastställt att minsta teckningsbelopp skall vara 100 000 kronor.

Ytterligare information

Fondbolag:	Sentat Asset Management AB
Säte:	Stockholm
Förvaringsinstitut:	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Klagomålsansvarig:	Staffan Forsström
Revisor:	Deloitte AB
Tillsynsmyndighet:	Finansinspektionen
Fondens startdatum:	15 november 2006
Fondbolagets tillstånd till fondverksamhet:	2 november 2006

Det här faktabladet innehåller övergripande information om fonden. Om du innan du köper andelar i fonden, eller därefter, vill ta del av fondens informationsbroschyr, hel- eller halvårsrapporter eller vill ha mer information om fonden kontaktar du Sentat Asset Management AB eller går in på www.sentat.se.