

Lannebo High Yield

Central investorinformation

Dette dokument indeholder central investorinformation om denne fond. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige, og har til formål at gøre det lettere at forstå fondens opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i fonden. Du tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om eventuel investering.

ISIN-kod: SE0006421855

Andelsklass: SEK

Lannebo Fonder AB, org nr 556584-7042

Mål og investeringspolitik

Fonden investerer hovedsageligt i svenske og nordiske højrente selskabsobligationer. Højrente selskabsobligationer er obligationer udstedt af virksomheder med lavere kreditvurderinger, også kaldet high yield-obligationer.

Fonden undgår imidlertid at placere i obligationer, hvis udstedere anses for at være meget sandsynligt, at de går i konkurs. Fondens gennemsnitlige løbetid er normalt mellem to og fem år, mens den gennemsnitlige renteperiode normalt ikke overstiger fem år.

Fonden investerer ikke i virksomheder, der overtræder internationale konventioner eller i virksomheder, der producerer og / eller distribuerer kontroversielle våben. Fonden investerer heller ikke i virksomheder, hvor mere end 5 procent af selskabets salg stammer fra produktion og / eller distribution af tobak, cannabis, alkohol, våben, spil eller pornografi. Derudover investerer fonden ikke i virksomheder, hvor mere end 5 procent af virksomhedens omsætning kommer fra udvinding af fossile brændstoffer (kul, olie og gas).

Fonden investerer de fleste af aktiverne i Sverige og resten af Norden, men kan også investere i andet Europa.

Fonden forsøger at minimere virkningerne af valutakursudsving ved at afdække udenlandske valuta ved hjælp af derivater.

Fonden styres efter Lannebo Fonders investeringsfilosofi af aktiv forvaltning. Hver investering vurderes individuelt, og

vi investerer kun i selskabsobligationer udstedt af selskaber, som vi kender. Vi er uafhængige i vores ledelse og træffer uafhængige beslutninger. Ifølge forvalterne er de mest attraktive rentebærende værdipapirer de største kapitalandele i fonden, uanset hvilke kapitalandele der findes i fondens benchmark. Vi er ved at opbygge en balanceret fond af virksomhedsobligationer fra forskellige sektorer, geografiske områder og forskellige risikoprofiler. Vi undgår obligationer udstedt til specifikke projekter og virksomheder med overdreven gældsætning.

Målet er at opnå et godt afkast på lang sigt, hvilket også overstiger benchmarket med hensyn til risikoniveauet. Fonden er et alternativ til traditionelle rentebesparelser og er rettet mod dem, der måtte overveje at tage mere risiko end traditionelle rentebesparelser, men ikke ønsker at investere i aktiemarkedet.

Fonden betaler normalt intet udbytte, og alle indtægter geninvesteres i fonden.

Dette dokument gælder for andelsklasse SEK som handles i svenske kroner.

Beviser kan normalt købes og indløses på bankdage.

Benchmark: Der er ikke noget relevant high yield index endnu for at sammenligne fonden med.

Anbefaling: Denne fond er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

Risiko og afkastprofil

Lavere risiko				Højere risiko		
1	2	3	4	5	6	7
Typisk lavere afkast				Typisk højere afkast		

Om indikatoren: Risiko- og afkastindikatoren viser sammenhængen mellem risiko og muligt afkast ved investering i fonden. Da fonden har eksisteret i mindre end fem år, er indikatoren baseret på historik der er til rådighed for fonden suppleret med relevant benchmark.

Fondens placering: Fonden er placeret i kategori 4, hvilket betyder, at der er medium risiko for både op- og nedgang i andelsværdien. Kategori 1 indebærer ikke, at fonden er risikofri. Fonden kan over tid flytte både til højre og venstre på skalaen. Dette skyldes, at indikatoren er baseret på historiske data, som ikke er en garanti for det fremtidige afkast- eller risikoniveau.

Renterisiko, dvs. risikoen for rentefølsomhed i fonden, kan være højere i denne type rentefond sammenlignet med en kort rentefond. Det skyldes, at fonden kan investere i rentebærende værdipapirer med længere renteperiode, hvilket normalt betyder højere prisudsving, men også muligheden for højere afkast. Indikatoren afspejler primært op- og nedture i værdien

af de rentebærende værdipapirer, som fonden investerer i.

Risiko som ikke fremgår af indikatoren: Kreditrisiko, dvs. risikoen for, at en udsteder eller modparts kreditværdighed vil blive forringet, hvilket kan påvirke værdien af værdipapirerne. Fondforvaltere vurderer løbende investeringernes kreditværdighed.

Likviditetsrisiko (risikoen for, at en værdipapirer bliver vanskeligt værdsat og ikke kan handles uden større prisreduktioner eller høje omkostninger) kan være højere i selskabsobligationsfonde end i kortfristede rentefonde eller aktiefonde. Virksomhedsobligationsmarkedet har lavere gennemskuelighed og likviditet end for eksempel aktiemarkedet. Likviditeten kan variere som følge af ændringer i efterspørgsel og udbud. I tilfælde af begrænset likviditet på markedet kan større udbetalinger fra fonden betyde, at beholdninger skal sælges til ugunstige priser, og i undtagelsestilfælde kan tilbagekøb ikke ske straks efter anmodning. Dette stiller større krav til cash management og at fonden har en passende sammensætning af beholdninger. Risikoen styres også gennem fondsselskabets evne til at begrænse fondens størrelse. Fondens størrelsesgrænse er i øjeblikket 2 MSEK.

Omkostninger

Engangsomkostninger før eller efter investering	
Indtrædelsesomkostninger	Ingen
Udtrædelsesomkostninger	Ingen
<i>Ovenfor beløb er der beløb, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres før investeringsprovenuet udbetales.</i>	
Omkostninger afholdt af fonden i løbet af et år	
Løbende omkostninger	0,92%
Omkostninger afholdt af fonden under visse særlige omstændigheder	
Resultatbetinget honorar	Ingen

Information om aktuelle omkostninger kan du få, der hvor du handler investeringsbeviserne.

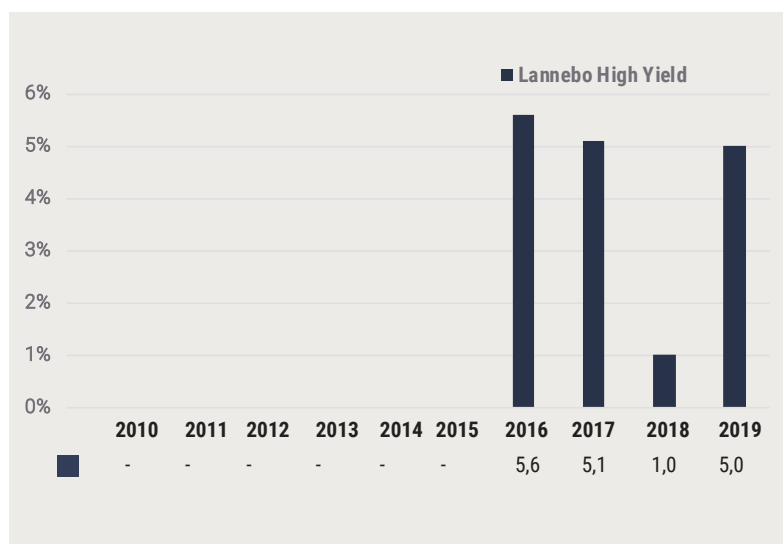
De løbende omkostninger dækker driften af fonden herunder omkostninger til markedsføring, distribution og analyse. Omkostninger reducerer fondens potentielle afkast.

Løbende omkostninger omfatter ikke variable gebyrer for handel med værdipapirer (gebyr). Løbende omkostninger vedrører kalenderåret 2019. De løbende omkostninger kan variere fra år til år.

Tidligere resultater

Fondens resultat (afkast) beregnes efter fradrag af årlig og mulig præstationsbaseret gebyr. Der er ikke taget højde for eventuelle indtrædelsesomkostninger og udtrædelsesomkostninger. Afkastet for alle år er beregnet i svenske kroner og med udbytte reinvestert i fonden.

Tidigare afkast er ingen garanti for fremtidige afkast. Fonden blev lanceret i 2015.



Praktiske oplysninger

Yderligere oplysninger om Lannebo High Yield er beskrevet i prospektet og fondsbestemmelserne, og kan hentes på vores hjemmeside. En kopi af dokumenterne kan rekvireres gratis ved at kontakte vores kundeservice.

For information om mindste beløb og opsparing henvises til vores hjemmeside.

Hjemmeside: www.lannebo.se

Telefon nr: +46 (0)8-5622 5200

Depotbank: Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

Ansvarsfraskrivelse: Lannebo Fonder AB kan udelukkende holdes ansvarlig, såfremt dette dokument er vildledende, unøjagtigt eller i uoverensstemmelse med de aktuelle dele af fondens prospekt.

Fondens indre værdi: Indre værdi beregnes dagligt og publiceres på vores hjemmeside samt i udvalgte aviser.

Vederlagspolitik: Oplysninger om Lannebo Fonders vederlagspolitik findes på hjemmesiden. Disse kan også rekvireres gratis i trykt udgave.

Skat: Den skattemæssige lovgivning, der anvendes i fondens land kan have en indvirkning på den personlige skattemæssige situation. Kontakt din rådgiver om skattespørgsmål.

Tilladelse: Denne fond er godkendt i Sverige og tilsyn udøves af Finansinspektionen.

Offentliggørelse: Dette dokument er gældende pr. d. 10/7/2020.