

# Global Macro Hedge

Detta är ett produktblad för Swedbank Robur Global Macro Hedge som är en Luxemburgregistrerad hedgefond.

## Målsättning och placeringsinriktning

Fonden är en global makro-hedgefond med möjlighet att placera i flera tillgångsslag, en s.k. "multi asset-fond". Målsättningen är en årsavkastning på 6-10 % oberoende av den allmänna utvecklingen på aktie- och obligationsmarknaderna. Fonden har ett särskilt fokus på internationella ränte- och valutamarknader men agerar även på internationella aktie- och råvarumarknader genom derivatinstrument.

Fonden arbetar med strategier som är riktighetsberoende. Härmed avses att aktiva placeringar kommer att göras bl.a. i upp- eller nedgångar av den allmänna räntenivån, förändringar i avkastningskurvornas lutning, förändring av räntenivåskillnader mellan länder, upp- eller nedgångar mellan olika valutor samt upp- eller nedgångar i aktie- och råvarumarknader. Både uppåtgående och neråtgående tendenser kommer att ge fonden möjlighet till positiv avkastning.

Fondens tillgångar placeras globalt i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utgivna i olika valutor med varierande löptid samt i olika valutor på konto hos kreditinstitut. De överlåtbara värdepappren och penningmarknadsinstrumenten är utgivna av stater, bostadsinstitut och företag. Fonden får placera högst 10 % av fondens värde i fondandelar. Fonden får även använda sig av derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen och därmed uppnå en s.k. hävstångseffekt. Hävstången får öka fondens exponering med högst 500 % netto motsvarande 10-års ränterisk. Fonden får ha negativ eller positiv exponering samt får placera upp till 100 % av fondens värde i finansiella instrument utgivna eller garanterade av en och samma OECD-medlemsstat eller en och samma överstatliga organisation.

Fonden avser att arbeta med såväl kortsiktiga, medellånga som långsiktiga placeringar. Durationen på fondens innehav kan vara både positiv och negativ.

## Risk



Användningen av derivatinstrument kan påverka fondens värdeutveckling både positivt och negativt. Risken för en stor resultatförändring i fonden på grund av en större nedgång i en viss marknad eller visst tillgångsslag minskas genom att fonden placerar på flera marknader och i flera tillgångsslag.

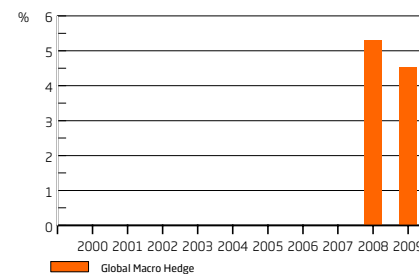
Placeringen av tillgångarna i annan valuta än svenska kronor ökar risken i fonden då värdet på fondens innehav påverkas av valutakursförändringar.

Då fonden kan investera en del av tillgångarna i kreditpapper kan fonden vara exponerad mot en viss kreditrisk. Denna risk begränsas dock av att det främst är företag med hög kreditvärdighet som finns representerade i fonden.

Riskenivån i fonden mäts dagligen genom s.k. Value at Risk. Fondens dagliga Value at Risk skall i normalläget inte överstiga 4 %, med ett konfidensintervall på 95 %. Fondens totala risk (standardavvikelse), mätt under rullande tolv månadersperioder, skall i normalläget ligga i intervallet 4-10 %. Den totala risken visar hur mycket fondens avkastning varierar kring sin genomsnittliga avkastning. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträvade risknivån kan komma att över- eller underskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser. Fonden kommer att använda ett högt rankat finansiellt institut som s.k. prime broker för att effektivisera settling av transaktioner, rapportering, finansiering och förvaring av fondens tillgångar. När tillgångar förvaras av prime brokern, i dennes namn, kan fonden från tid till annan sakna separationsrätt till tillgångar. Detta kan innebära att fonden inte kan återfå alla sina tillgångar om prime brokern skulle komma på obestånd.

Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det satsade kapitalet. För en mer detaljerad beskrivning av fondens risker hänvisas till fondens prospekt.

## Historisk årsavkastning



Grafen visar den historiska utvecklingen i svenska kronor (SEK). Avkastningen är beräknad med eventuell utdelning återlagd och alla avgifter samt eventuell skatt som belastar fonden bortdragna. Ingen hänsyn är tagen till inflation.

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning.

## Fondspararprofil

Fonden passar dig som vill komplettera ditt traditionella räntesparande med en absolutavkastande fond. Såväl stigande som fallande räntor kan i fonden ge dig positiv avkastning. Ett sparande i den absolutavkastande fonden ger därmed ökade möjligheter till god avkastning med en kontrollerad låg risk. Din placeringshorisont bör vara två år eller längre.

## Utdelning

Fonden lämnar inte någon utdelning, då fonden följer skatteregler i Luxemburg.

## Avgifter

(se även informationsbroschyren)

Avgifter som betalas direkt av fondspararen  
Inköpsavgift 0 %

Inlösenavgift > 30 dagar	0 %
Inlösenavgift ≤ 30 dagar	1 %
Avgifter som tas ur fonden (i % av andelsvärdet)	
Årlig förvaltningsavgift	1,025 %
(Förvaltningsavgiften omfattar ersättning till fondbolaget för förvaltning samt ersättning för administration. Ersättning till revisor och juridisk rådgivning tillkommer.)	
Resultatbaserad avgift utgår med 20 % av på visst sätt beräknad överavkastning (se prospektet samt bilaga till informationsbroschyren med räkneexempel)	
TER (totalt erlagda avgifter) 2009	2,11 %
Kostnader för 2009 utöver TER	0,02 %
(kostnader som varierar mellan åren, exempelvis courtage vid köp och försäljning av värdepapper i fonden)	
Omsättningshastighet 2009, ggr/år	0,7

## Skatteregler

Fondens beskattning: Fondbolaget erlägger en avgift kvartalsvis. Avgiften uppgår till 0,05 % och beräknas på fondförmögenheten.

Fondandelsägarens beskattning (fysisk person): Vid utdelning dras preliminärskatt. Kapitalvinst-/förlust redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket, men skatteavdrag görs ej. Fonden är en onoterad fond. Särskilda skatteregler gäller därför för fonden.

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

## Kursinformation

Andelsvärdet beräknas normalt varje bankdag och publiceras i vissa dagstidningar, på [www.swedbank-robur.se](http://www.swedbank-robur.se) och på TV4 text-tv sidan 183.

## Köpa och sälja andelar

Köp och inlösen av andelar sker genom Swedbank och samverkande sparbanker (förmedlande institut). Begäran om köp respektive inlösen får återkallas endast om fondbolaget medger det.

Köp och inlösen sker normalt varje bankdag i Luxemburg (handelsdagen). För att begäran om köp respektive inlösen av fondandelar skall utföras till en viss handelsdags handelskurs, skall begäran ha inkommit till fondbolaget före kl. 15.30 den aktuella handelsdagen.

Handelskursen finns normalt tillgänglig hos förmedlande institut och fondbolaget senast två bankdagar efter varje handelsdag.

## Ytterligare information

Fondbolag: Swedbank Robur International II SICAV

Huvudkontor: Luxemburg

Förvaringsinstitut: Swedbank S.A.

Revisor: Deloitte S.A.

Tillsynsmyndighet: Finansinspektionen Luxemburg

Fondens startdatum: 2008-05-06

Fondbolagets grundande: 2006-11-16

Det här faktabladet innehåller övergripande information om fonden. Om du innan du köper andelar i

**Faktablad**  
Simplified Prospectus  
Juli 2010

**Swedbank**



**Robur**

fonden, eller därefter, vill ta del av fondens fondbestämmelser, informationsbroschyr, hel- eller halvårsrapporter eller önskar mer information om fonden kontaktar du Swedbank och samverkande sparbanker eller går in på [www.swedbankrobur.se](http://www.swedbankrobur.se).