

Detta faktablad ger investerare basfakta om fonden. Detta är inte reklamaterial. Det är information som krävs enligt lag för att investeraren skall förstå vad investering i fonden innebär och riskerna med denna. Investeraren rekommenderas att läsa den för att kunna göra ett välgrundat beslut. Fondbolagets webbsida innehåller avsevärt mera information om risk och avkastning.

Specialplaceringsfond HCP Black – Multi-Strategy Multi-Style kapitalförvaltningsfond, andelsklass EUR

ISIN-Kod: FI4000008206 Fonden förvaltas av Helsinki Capital Partners Ab (HCP).

Mål och placeringspolitik

Fondens mål är att uppnå en bra avkastning på en vettig risknivå utan att binda sig till något enskilt tema. Fondens innehåll är dynamiskt och uppdateras enligt konjunkturer genom att brett utnyttja olika kapitalslag. Fonden placerar i bl.a. aktier, räntor, fastigheter och alternativa placeringsobjekt som bl.a. försäkringsbundna placeringar. Som instrument utnyttjas direkta placeringar, placeringar i fondplaceringsbolag (t.ex. fonder) och derivatinstrument. Den maximala placeringen i värdepapper eller penningmarknadsinstrument av en emittent eller enskilda fonder samt fondplaceringsbolag är 20 % av Fondens värde. Placeringar av detta slag får det finnas högst två av. Övriga enskilda placeringars maximala storlek är 10 % av Fondens värde.

Fonden är öppen för teckning och inlösen kvartalsvis. Fondens minimateckning (och –inlösen) är 5000 euro.

Då Fonden använder sig av derivatinstrument uppföljs Fondens placeringsgrad med hjälp av Delta-kvoten. Fondens derivatpositioner är i huvudsak köpta optioner, -futures eller -terminer och den risk som denna position orsakar uppföljs med att proportionera den i värsta fall realiserbara förlusten (maximum loss) till Fondens värde.

HCP Black riskhanteringspolitik bestämmer rollen för Fondens portföljförvaltare och placeringskommitté vid Fondens riskhanteringspolitik. Portföljförvaltaren tar i alla fall ställning till Fondens risker för de delar som beskrivs i riskhanteringspolitik. Fondbolagets styrelse behandlar alltid omedelbart den riskhanteringspolitik de får av placeringskommittén. Portföljförvaltarens uppgift är att enligt bästa förmåga agera enligt de principer som nämns i riskhanteringspolitiken.

Principen för Fondens riskhantering är att identifiera risken, bedöma risken och behandla risken. Riskhanteringspolitiken behandlar alltid marknadsrisk, företagsspecifik risk,

likviditetsrisk, system- och motpartsrisk, juridisk risk och marknadsdata- och värderingsrisk.

Fonden använder sig av statistiska redskap då den placerar i bl.a. försäkringsbundna placeringar, för att dagligen värdera den maximala förlusten av ifrågakvarande placering**, som den kan drabbas av under följande månad i 99 fall av hundra ("value-at-risk" dvs. VaR) **Statistiska uppskattningar är prognoser om kommande utveckling, men kan avvika kraftigt från verkligheten. På grund av detta används VaR-talet endast vid riskhantering av försäkringsstrategier, eftersom sannolikhetsfördelningen på dess avkastning anses av portföljförvaltaren vara stabilare genom tiden än med typiska finansiella priser som aktier och skuldebrev.

HCP:s ansvarsfulla placeringsverksamhet syns i Fondens vardag genom att Fonden inte i någon form betalar provisioner åt HCP bolagen utöver de som nämns i prislistan; den fasta förvaltningsprovisionen 1%, 10% av vinsten och högst 1% i tecknings- och inlösenprovisioner. Fonden betalar inte åt sig själv eller HCP bolagen bl.a. handelsprovisioner, vinster för market making, struktureringskostnader, skilda förvaringsavgifter och clearing avgifter eller andra dolda kostnader. Då vi gör placeringsanalyser tar vi aktivt ställning också till instrumentens etiska aspekt. Vi undviker medvetet produkter som vi inte ser ha någon samhällelig nytta för att inte tala om produkter, som kan vara direkt skadliga. HCP Black placerar ansvarsfullt genom placeringen i HCP Focus fonden som utför negative screening. Dessutom kan 26% klyftan som under året har varit placerats i försäkringsbundna placeringar kallas som impact investing.

Fonden lämpar sig inte nödvändigtvis för placerare som planerar att inlösa sin andel av fonden inom loppet av 1 år. Detta andelslag delar inte ut vinstandelar. Placeringsobjektens avkastning återplaceras. Fondens basvaluta är euro. Även i detta andelslag gjorda placeringar clearas i euro.

Risk/avkastningsprofil



Lägre risk

Högre risk



Typiskt lägre avkastning

Typiskt högre avkastning

Indikatorn för fondens risk visar svängningar i fondandelens värde under de senaste 5 åren. Fondens nuvarande riskklass är 4. Detta betyder att det ingår en medelnivåns risk i utvecklingen av värdet på fondandelarna. Den lägsta riskklassen (1) betyder dock inte att placeringen vore helt riskfri. Fondens risk/avkastningsprofil och riskklass kan förändras. På basen fondens historiska riskklass kan man inte göra prognoser för fondens framtida risk/avkastningsprofil eller riskklassens framtida utveckling.

Observera dessutom följande risker som påverkar fondandelens värde, som nödvändigtvis inte fullständigt ingår i riskindikatorn:

Kreditrisk: En emittent till en skuldförbindelse ägt av fonden kan komma att ställa in återbetalningarna.

Likviditetsrisk: Värdepapper i fonden kan måsta säljas till ett lägre pris än marknadsvärde på grund av otillräcklig handel på marknaden.

Motpartsrisk: Motparten kanske inte betalar för sålda värdepapper eller inte levererar värdepapper köpta av fonden.

Derivatrisk: Derivatinstrument används för att öka eller minska fondens risknivå eller behålla den. Fondens strategi kan vid fall av misslyckande skapa förlust åt fonden.

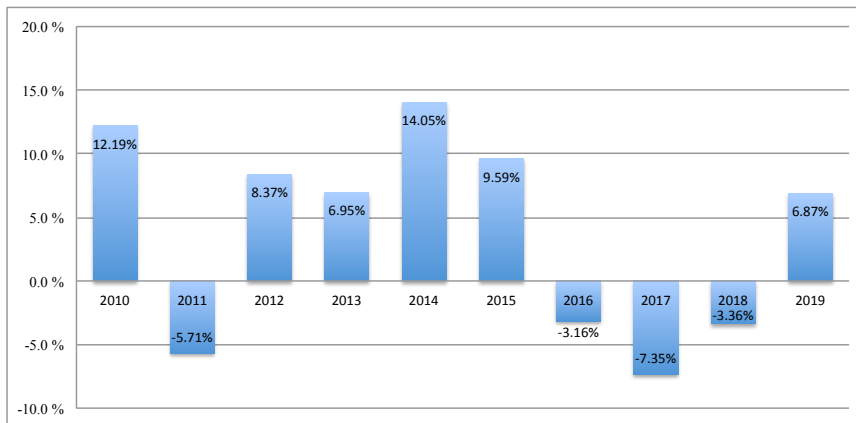
Operativ risk: Fel och förseningar i de operativa processerna kan påverka fonden ogynnsamt.

Händelserisk: Oförutsedda händelser såsom plötslig nedgång i penningvärdet eller politiska händelser.

Avgifter

Engångsavgifter före eller efter placeringen	
Teckningsprovision	0%
Inlösenprovision	0%
Dessa är belopp som högst kan avdras från dina tillgångar före placering av dem eller utbetalning av placeringarnas avkastning.	
För Fonden under året debiterade avgifter	
Löpande kostnader (%)	1.95%
För Fonden under vissa specialfall debiterade avgifter	
Avkastningsbundna provisionen	1.18% år 2019 (10% av avkastningen debiteras kvartalsvis)

De avgifter investeraren betalar används till att betala fondens driftskostnader, såsom marknadsförings- och distributionskostnader. Dessa avgifter minskar investeringens potentiella avkastning. De presenterade löpande kostnaderna baserar sig på avgifter debiterade 2019. Storleken på dem kan variera mellan åren. De innehåller inte de avkastningsbundna arvoden eller transaktionskostnader, till vilka ingår bland annat mäklararvoden debiterade av tredje parter eller transaktionskostnader debiterade av banker. Ytterligare information om kostnader hittas från punkt 8 och punkt 18 i fondens stadgar. Fondens stadgar finns på adressen <https://www.hcp.fi/sv/hcp-black/>



Fondens och andelsslags startdatum är 31.10.2009. Andelsslags historiska utveckling har räknats ut på förändringen av substansvärde. Tecknings- och inlösenprovisioner har inte beaktats. Den historiska utvecklingen är ingen garanti för den framtida avkastningen i fondplaceringarna. Fonden har inget jämförelseindex. Utvecklingen i värdet har uträknats i euro (EUR).

Praktisk information:

Tilläggsuppgifter om fonden fås på bolagets kontor samt via internet:

Hemsida: <https://www.hcp.fi/sv/>

Förvaringsinstitut: Skandinaviska Enskilda Banken

Revisor: Ernst & Young.

Månatligt substansvärde på detta andelsslag publiceras månatligen på adressen:

<https://www.hcp.fi/sv/hcp-black/>

Helsinki Capital Partners Ab kan hållas ansvarig endast om detta faktablad är vilseledande eller felaktigt.

Skatter: Skattelagstiftningen i fondens hemland kan påverka investerarens personliga beskattning.

Helsinki Capital Partners Ab har beviljats verksamhetsstillstånd i Finland och övervakas av Finansinspektionen. Detta faktablad är i kraft från och med 31.1.2020.