Faktablad

Syfte

Detta faktablad ger dig basfakta om denna investeringsprodukt. Det är inte reklammaterial. Informationen krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå produktens egenskaper, risker, kostnader, möjliga vinster och förluster och för att hjälpa dig att jämföra den med andra produkter.

Produkt

Rhenman & Partners Fund - Rhenman Healthcare Equity L/S
en delfond i Rhenman & Partners Fund

klass RC2 (SEK) - LU0417598017

Denna produkt är auktoriserad i Luxemburg.

Utvecklare / Förvaltare av alternativa investeringsfonder

Namn:	FundRock Management Company S.A.
Kontaktuppgifter:	33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange, Luxembourg fundinfo.fundrock.com/RhenmanPartnersFund/ - Ring +352 27 11 13 10 för mer information.
Behörig myndighet:	Commission de Surveillance du Secteur Financier är ansvarig för tillsynen av produktutvecklaren vad gäller detta faktablad.

Utfärdandedatum 01/01/2023

Vad innebär produkten?

Typ
Investment Fund (F.C.P.), Luxembourg

Löptid
Delfonden har ingen förfallodag. Förvaltningsbolaget kan emellertid besluta att stänga delfonden under vissa omständigheter.

Mål
Delfonden har som målsättning att skapa värdetillväxt för investeraren, så kallad totalavkastning, med fokus på investeringar inom hälsosektorn. Delfondens syfte är att avkasta bättre än traditionella aktiefonder genom att både köpa aktier och genom att blanka aktier (sälja kort). Totalavkastningen skapas via en global aktieportfölj med inriktning på hälsosektorn, aktierelaterade derivatinstrument, derivat på aktieindex, konvertibler och börshandlade aktiefonder samt andra aktierelaterade derivatinstrument inklusive swappar.

Delfonden är inte en UCITS och kan jämföras med en svensk specialfond. För att välja ut investeringarna görs fundamentalanalys av de utvalda bolagen, d.v.s. analys av deras affärsstrategi, finansiella status och framtidsutsikter. Utöver detta så kan rådgivning inhämtas från experter på medicinsk forskning som en del i beslutsprocessen. Delfondens portfölj av aktier omsätts frekvent som en integrerad del i Fondens placeringsstrategi.

Delfonden kan investera i penningmarknads-instrument och andra finansiella instrument under långa perioder och kan vid sådana tillfällen hålla upp till 100% av Fondens värde i dessa. Delfonden kan ingå valutaderivatkontrakt för att minska exponeringen mot valutakurssvängningar. Delfonden har aldrig mer än 10% av fondförmögenheten placerad i andra fonder.
Delfondens hävstång, d.v.s. belåning och derivatexponering får inte sammanlagt överstiga 300% av fondförmögenheten.

Jämförelseindex: Underfonden förvaltas endast med hänvisning till EURIBOR 3M (“Benchmark”) för beräkning av prestationsavgift.

Målgrupp
Delfonden är lämplig för investerare som har grundläggande eller ingen kunskap och erfarenhet av att investera på finansmarknaderna och även för erfarna investerare. Investerare måste vara beredda att acceptera volatilitet och potentiella kapitalförluster och kan därför vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom fem år.

Övriga upplysningar
Förvaringsinstitut: Skandinaviska Enskilda Banken. AB (publ) – Luxembourg Branch

Utdelningsinkomster: Klassen är en kapitaliseringsklass, vilket innebär att inkomster återinvesteras.

Konverteringsrätt: Investeraren har rätt att konvertera sin investering i andelar i en delfond till andelar i samma delfond eller i en annan delfond. Investeraren kan inhämta information om hur man konverterar i fondens informationsbroschyr.

Separering: Tillgångarna och skulderna i en delfond är separerade enligt lag så att en delfonds åtaganden och skulder inte påverkar de andra delfonderna.

Mer information: Mer information om fonden, exemplar av informationsbroschyren, den senaste årsberättelsen och halvårsredogörelsen samt de senaste kurserna för andelar kan erhållas kostnadsfritt från förvaltaren av alternativa investeringsfonder eller hämtas på fundinfo.fundrock.com/RhenmanPartnersFund/. Informationsroschyren och de periodiska rapporterna är utarbetade för hela fonden och är tillgängliga på engelska. Förvaltaren av alternativa investeringsfonder kan informera dig om andra språk på vilka dessa dokument är tillgängliga.

Denna delfond lanserades 2009 och denna andelsklassen 2009.

Delfondens referensvaluta uttrycks i EUR. Andelsklassens valuta är SEK. För denna andelsklass säkras valutaandelens valutarisk inte mot delfondens referensvaluta.

Vilka är riskerna och vad kan jag få för avkastning?

Riskindikator



Riskindikatorn utgår från att du behåller produkten i 5 år. Den faktiska risken kan variera avsevärt om du löser in investeringen i förtid och kan innebära att du får mindre tillbaka.

Den sammanfattande riskindikatorn ger en vägledning om risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur troligt det är att produkten kommer att sjunka i värde på grund av marknadsutvecklingen eller på grund av att vi inte kan betala dig.

Vi har klassificerat produkten som 6 av 7, dvs. den näst högsta riskklassen.
Här bedöms de eventuella förlusterna till följd av framtida resultat ligga på en hög nivå och det är mycket sannolikt att dåliga marknadsförhållanden kommer att påverka vår förmåga att betala dig.

Var uppmärksam på valutarisken. Du kan komma att erhålla betalningar i en annan valuta än din referensvaluta. Den slutliga avkastningen beror därför på växelkursen mellan de två valutorna. Denna risk beaktas inte i indikatorn ovan.

Delfonden exponeras dessutom för följande materiellt relevanta risker som inte inbegrips i den sammanfattande riskindikatorn:
Kreditrisk, derivatrisk, likviditetsrisk, politisk risk, operativ risk.

Denna produkt innehåller inte något skydd mot framtida marknadsresultat. Du kan därför förlora hela eller delar av din investering.

Om vi inte kan betala dig vad vi är skyldiga kan du förlora hela din investering.

Resultatscenarier

Rekommenderad innehavstid: 5 år
Exempel på investering: 100.000 SEK

		Om du löser in efter 1 år	Om du löser in efter 5 år (rekommenderade innehavstiden)
Scenarier			
Minimum	**Det finns ingen garanterad minsta avkastning. Du kan förlora hela eller delar av din investering.**		
Stress	**Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader**	33.180 SEK	24.530 SEK
	Genomsnittlig avkastning per år	-66,8 %	-24,5 %
Negativt	**Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader**	67.790 SEK	87.830 SEK
	Genomsnittlig avkastning per år	-32,2 %	-2,6 %
Neutralt	**Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader**	119.660 SEK	183.280 SEK
	Genomsnittlig avkastning per år	19,7 %	12,9 %
Positivt	**Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader**	159.020 SEK	224.270 SEK
	Genomsnittlig avkastning per år	59,0 %	17,5 %

I siffrorna ingår alla kostnader för själva produkten, men eventuellt inte alla kostnader som du betalar till din rådgivare eller distributör. I siffrorna tas ingen hänsyn till din personliga beskattningssituation, som också kan påverka hur mycket du får tillbaka.

Vad du får från denna produkt beror på framtida marknadsresultat. Den framtida marknadsutvecklingen är osäker och kan inte förutsägas exakt.

De negativa, neutrala och positiva scenarierna visar det sämsta, det genomsnittliga och det bästa resultatet för produkten under de senaste 10 åren. Marknaderna kan utvecklas helt annorlunda i framtiden.

Detta scenario inträffade för en investering mellan 2012 och 2022.

Stresscenariot visar vad du kan få tillbaka under extrema marknadsförhållanden.

Vad händer om FundRock Management Company S.A. inte kan göra några utbetalningar?

Förvaltningsbolaget ansvarar för administration och förvaltning av delfonden och innehar vanligtvis inte delfondens tillgångar (tillgångar som kan innehas av ett förvaringsinstitut innehas, i enlighet med tillämpliga bestämmelser, hos ett förvaringsinstitut i dess förvaringsnätverk). Förvaltningsbolaget har i egenskap av tillverkare av denna produkt ingen skyldighet att betala ut eftersom produktens utformning inte föreskriver någon sådan utbetalning. Investerare kan dock lida förlust om delfonden eller förvaringsinstitutet inte kan betala ut. Det finns inget kompensations- eller garantisystem som kan kompensera hela eller delar av denna förlust.

Vilka är kostnaderna?

Den person som ger dig råd om eller säljer produkten kan ta ut andra kostnader. Om så är fallet ska personen i fråga informera dig om dessa kostnader och om hur de påverkar din investering.

Kostnader över tid

Tabellerna visar de belopp som tas från din investering för att täcka olika typer av kostnader. Beloppens storlek beror på hur mycket du investerar, hur länge du innehar produkten och hur din produkt presterar. Beloppen som visas här är baserade på ett exempel på investeringsbelopp och olika möjliga investeringsperioder.

Vi har antagit följande:
- Det första året får du tillbaka det belopp som du investerat (0% årlig avkastning). För de andra innehavstiden har vi antagit att produkten presterar i enlighet med vad som visas i det neutrala scenariot.
- 100.000 SEK investeras

	Om du löser in efter 1 år	Om du löser in efter 5 år
Totala kostnader	6.100 SEK	55.206 SEK
Årliga kostnadseffekter (*)	6,1 %	6,1 % varje år

(*) Detta illustrerar hur kostnader minskar din avkastning varje år under innehavstiden. Det visar till exempel att om du löser in vid den rekommenderade innehavstiden beräknas din genomsnittliga avkastning per år bli 19,0% före kostnader och 12,9% efter kostnader.

Som ersättning för sina tjänster kan personen som säljer produkten till dig komma att erhålla en del av de kostnader som du betalar till oss. Du kommer att få information om beloppet. Dessa siffror inbegriper den högsta distributionsavgift som den person som säljer produkten till dig kan ta ut (0,0% av det investerade beloppet / 0 SEK). Personen i fråga kommer att informera dig om den faktiska distributionsavgiften.

Kostnadssammansättning

Engångskostnader vid teckning eller inlösen		**Om du löser in efter 1 år**
Teckningskostnader	Vi tar inte ut någon teckningsavgift för denna produkt.	0 SEK
Inlösenkostnader	Vi tar inte ut någon inlösenavgift för denna produkt.	0 SEK
Löpande kostnader tas ut varje år		
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader	2,2% av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning baserad på faktiska kostnader under det senaste året.	2.200 SEK
Transaktionskostnader	0,2% av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning av kostnaderna som uppstår när vi köper och säljer produktens underliggande investeringar. Det faktiska beloppet kommer att variera beroende på hur mycket vi köper och säljer.	200 SEK
Extra kostnader som tas ut under särskilda omständigheter		
Resultatrelaterade avgifter	20% av ökningen av andelarnas värde, om vissa villkor uppfyllts. Det faktiska beloppet kommer att variera beroende på resultatet för din investering. Ovanstående uppskattning av de aggregerade kostnaderna utgör genomsnittet för de senaste fem åren.	3.700 SEK

En konverteringsavgift på högst 3,0% debiteras vid konvertering av en del eller alla andelar.

Hur länge bör jag behålla investeringsprodukten och kan jag ta ut pengar i förtid?

Rekommenderad innehavstid: 5 år

Du bör vara beredd att behålla din investering 5 år. Du kan emellertid lösa ut din investering när som helst under denna tid utan påföljder eller behålla investeringen längre. Inlösen är möjlig varje månad. Under exceptionella omständigheter kan din rätt att kräva inlösen av din investering begränsas eller skjutas upp.

Hur kan jag klaga?

Klagomål om beteendet hos den person som gav dig råd om produkten eller sålde den till dig ska riktas direkt till den personen. Klagomål om produkten eller beteendet hos tillverkaren av denna produkt ska riktas till följande adress:
Postadress: FundRock Management Company S.A., 33 Rue de Gasperich, 5826 Hesperange, Luxembourg.
E-post: FRMC_qualitycare@fundrock.com
Webbplats: https://www.fundrock.com/policies-and-compliance/complaints-policy/
I samtliga fall ska den klagande tydligt ange sina kontaktuppgifter (namn, adress, telefonnummer eller e-postadress) och ge en kort beskrivning av anspråket.

Övrig relevant information

Produktens utfärdandedokument, den senaste versionen av faktabladet samt de senaste års- och halvårsrapporterna kan erhållas kostnadsfritt på fundinfo.fundrock.com/RhenmanPartnersFund/.

Tidigare resultat och föregående resultatscenarier: Historisk avkastning för de senaste 10 åren och föregående publicerade resultatscenarier, som uppdateras månadsvis, finns tillgängliga på https://www.yourpriips.eu/site/6722/sv.