

## Nøkkelinformasjon til investorer

Dette dokumentet gir nøkkelinformasjon om dette verdipapirfondet. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg å forstå fondets kjennetegn og risikoen ved å investere i fondet. Du anbefales å lese nøkkelinformasjonen så du kan ta en velfundert beslutning om du vil tegne andeler i fondet.

# Spesialfondet Borea Global Equities

Foretaksnummer 997 030 044

Fondet er forvaltet av Borea Asset Management AS (org nr. 987 909 889)

## Målsetting og investeringsstrategi

### Målsetting

Fondets investeringsmål er å gi en god absolutt avkastning over tid, med fokus på å bevare andelseiernes kapital.

### Investeringsstrategi:

Fondet har et globalt, bransjeuavhengig investeringsmandat. Fondet søker å gi en god risikojustert avkastning gjennom en betydelig nettoeksponering mot aksjemarkedet. En majoritet av longposisjoner som kombineres med shortposisjoner og derivatbruk, både for å øke avkastningen, og å håndtere risiko og overordnet eksponering. Fondet skal alltid ha en konsentrert portefølje.

### Referanseindeks

Fondets referansegrunnlag er tre måneders NIBOR + fem prosentpoeng.

### Utbytte

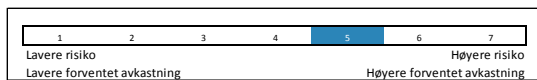
Fondet gir ikke utbytte.

### Investeringsperiode

Fondet er rettet mot investorer med mellomlang eller lang horisont som har evne og vilje til å påta seg høy risiko i sin investeringsvirksomhet, og som er innforstått med at risikoen i fondet er høy. Minstetegnning er NOK 1 mill.

Tegning og innløsning kan gjennomføres én gang hver måned. Anmodning om innløsning må være forvaltningsselskapet i hende senest 5 dager før innløsningsdato.

## Risiko og avkastningsprofil



Risikoindikatoren viser sammenhengen mellom risiko og mulig avkastning ved investering i spesialfondet. Spesialfondets plassering på indikatoren er basert på svingningene i dets kurs siden oppstart 30.09.2011. Risikoindikatoren baserer seg på historisk avkastning og risiko i fondets levetid. Dersom fondets rammer utnyttes fullt ut vil risikoindikatoren øke. Risiko kan endre seg over tid. En plassering i laveste risikokategori innebærer ikke at plasseringen er "risikofri".

Graden av risikotaking og markedseksponering kan variere over tid med mulighetene i markedet. Fondet kan ta opp lån for å finansiere den ønskede markedseksponeringen. Slikt lån skal ikke overstige 100 prosent av fondets verdi. Longposisjonene i Borea Global Equities kan være fra 0% til 150% av netto aktivaverdi. Fondet kan benytte derivater både i sikringsøyemed og i investeringsøyemed.

Fondet investerer i aksjemarkedet som generelt kjennetegnes av høy risiko, men også av mulighet for høy avkastning. Fondets investeringsstrategi påvirker fondets risiko og forventede avkastning. Investeringer i fondet er forbundet med risiko for blant annet markedsbevegelser, endringer i likviditeten på fondets underliggende investeringer, valutaendringer, renteendringer, konjunkturoendringer, bransje- og

selskapsespesifikke forhold. Indikatoren tar ikke nødvendigvis høyde for devalueringer, politiske inngrep eller plutselige svingninger i aksjemarkedet

Fondet har mulighet til å ha inntil 150% eksponering i longposisjoner og inntil 50% eksponering i shortposisjoner. I tillegg er det tillatelse til et høyt omfang av derivatbruk, samt at porteføljen kan belånes med inntil 100%. Til sammen innebærer dette at fondet potensielt kan ta på seg høy risiko.

Risikoindikatoren tar ikke hensyn til følgende risikoer ved å investere i fondet:

- Valutarisiko: Fondets verdi påvirkes av endringer i valutakursene.
- Motpartsrisiko: Fondet vil ha motpartsrisiko mot oppgjørssentral der fondet har marginkonto som følge av derivathandel.
- Likviditetsrisiko: Det kan være vanskelig å selge fondets aktiva til enhver tid til fordelaktige priser.

### Størst mulige tap

Investorer risikerer maksimalt å tape hele det investerte beløp. Forvalterens vurdering er at risikoen knyttet til en investering i fondet vil være høy. Investorer som ikke har evne til å bære slik risiko frarådes til å investere i fondet.

Denne nøkkelinformasjonen er oppdatert 6. april 2017

## Kostnader

Forvalter har fast forvaltningshonorar på 1,5% pro anno av fondets verdi. Forvaltningshonoraret utbetales kontant og belastes månedlig.

Forvaltningshonoraret dekker alle kostnader knyttet til fondet unntatt transaksjonsdrevne kostnader. Transaksjonsdrevne kostnader utgjorde i 2016 kr 313.000.

Forvalter har suksesshonorar på 10% av all avkastning utover referanseindeks. Suksesshonorar utbetales kontant og belastes månedlig. Høyvannsmerke anvendes.

Fondet har ikke tegnings- eller innløsningsgebyr. Dersom andeler i fondet distribueres av distributører kan det påløpe kostnader som ikke fremgår over.

## Historisk avkastning

	2012	2013	2014	2015	2016	Hittil i år	Siden oppstart
Avkastning	12,8 %	43,6 %	17,4 %	18,9 %	-1,7 %	5,5 %	157,2 %

Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, verdipapirfondets risiko, samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap. Alle avkastningstall er i norske kroner etter fradrag for kostnader (forvaltningshonorar og transaksjonsdrevne kostnader).

## Praktisk informasjon

<b>Depotmottaker</b>	DNB ASA
<b>Ytterligere informasjon</b>	Nærmere informasjon om fondet finnes i fondets vedtekter, prospekt, årsrapport og halvårsrapport. Disse kan fås kostnadsfritt ved henvendelse til fondets forvalter og er utformet på norsk. Dokumentene er også tilgjengelige på <a href="http://www.borea.no">www.borea.no</a> .
<b>Skatt</b>	Fondets er skattepliktig til Norge. Investors skatteplikt avhenger av det landet en er bosatt i og/eller skattepliktig til. For ytterligere informasjon kontakt din lokale skatterådgiver.
<b>Ansvar</b>	Borea Asset Management AS kan bare holdes ansvarlig for opplysninger i nøkkelinformasjonen som er villedende, unøyaktige eller som ikke er i samsvar med relevante deler av prospektet.
<b>Tilsyn</b>	Spesialfondet Borea Global Equities er godkjent i Norge og reguleres av Finanstilsynet.
<b>Beregning av andelsverdi</b>	Beregning av fondets andelsverdi skjer månedlig og avkastning rapporteres månedlig på <a href="http://www.borea.no">www.borea.no</a> og i månedsrapport som sendes direkte til kundene via e-post.

Denne nøkkelinformasjonen er oppdatert 6. april 2017