



BASFakta FÖR INVESTERARE

SHEPHERD ENERGY PORTFOLIO

Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller basfakta om investering i Shepherd Energy Portfolio. Information hjälper dig att förstå vad en investering i portföljen innebär och riskerna med denna. Du rekommenderas att läsa den så att du kan fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

Shepherd Energy Portfolio

Förvaltas av Shepherd Energy AB

MÅL- & PLACERINGSINRIKTNING

Shepherd Energy Portfolio är en standardiserad diskretionärt förvaltningsportfölj inom den nordiska kraftmarknaden. Portföljen förvaltas av Shepherd Energy AB, som står under Finansinspektionens tillsyn sedan 2003. Portföljens målsättning är att erbjuda en investering som verkar på den nordiska marknaden för elkraft. Portföljens avkastningsmål är absolut, dvs. dess mål är inte att slå ett specifikt marknadsindex, utan portföljen ska över tiden skapa en positiv avkastning, oavsett marknadens utveckling.

Förvaltningen syftar till att kontinuerligt ge en hög avkastning med hänsyn till portföljens risknivå. Detta samtidigt som portföljens avkastning ska uppvisa en låg korrelation med traditionella investeringar såsom aktier och obligationer. Portföljens mål är att generera en genomsnittlig avkastning på 10-15 procent med en Sharpe Ratio >1.

Portföljens medel får investeras i standardiserade derivatinstrument noterade på NasdaqOMX Commodities samt valutaterminer för skydd av portföljens medel för den valutarisk som uppkommer då derivaten är noterade i

annan valuta än svenska kronor. Medel kommer även att placeras på konto i kreditinstitut som ett led i en effektiv medelsförvaltning. Placeringar i derivatinstrumenten sker mestadels via forward och futures som ett led i portföljens placeringsinriktning. Portföljens förvaltning baserar sig på Shepherd Energys fundamentala analys där strategier tas utifrån ett gynnsamt risk/reward-läge. En strikt fördefinierad risk/money management används för att skapa en framgångsrik förvaltning

Köp och försäljning av andelar kan normalt ske månadsvis.

Portföljen riktar sig till institutionella investerare, företag och förmögna privatpersoner. En investering i portföljen skall ses som ett komplement till placeringar i traditionella aktie- och obligationsfonder. En investering bör således utgöra en mindre del av en investerares totala värdepappersportfölj.

Rekommendation: denna typ av investering kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom 3-5 år.

PORTFÖLJENS RISK/AVKASTNINGSPROFIL



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i portföljen. Indikatorn baseras på hur portföljens värde har förändrats de senaste fem åren.

Den här portföljen tillhör kategori 4, vilket betyder en medelhög risk för både upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att portföljen är riskfri. Portföljen kan med tiden flytta både till höger och till vänster på skalan. Det beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning.

Portföljen är en standardiserad diskretionär förvaltningsform med frihet i val av placeringar på den nordiska kraftmarknaden. Detta innebär att risknivån kan variera kraftigt. Portföljen är inte så differentierad som en traditionellt balanserad investering eller fond. Detta leder till en högre risk likväl som högre förväntningar på avkastning. En placerare i portföljen bör därmed vara beredd på kurssvängningar, där en lämplig placeringshorisont bör ligga mellan tre och fem år.

Indikatorn speglar de viktigaste riskerna i portföljen men inte risken att en position inte kan avvecklas i tid till ett rimligt pris vid extrema förhållanden, så kallad likviditetsrisk.

AVGIFTER

Engångsavgifter som tas ut före eller efter du investerar

Insättningsavgift	0,00%
Uttagsavgift	0,00%

Ovanstående är det som maximalt kan tas ut av dina pengar innan behållningen betalas ut

Avgifter som tagits ur portföljen under året

Årlig avgift	1,52%
--------------	-------

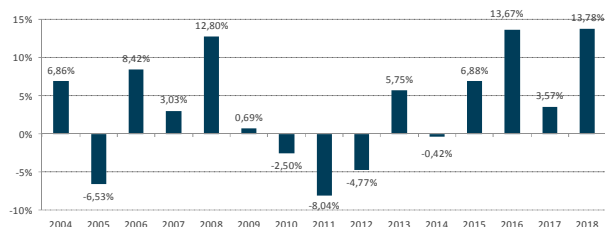
Avgifter som tagits ur portföljen under särskilda omständigheter

Prestationsbaserad avgift*	3,44%
----------------------------	-------

Avgifterna utgör betalning för portföljens kostnader inklusive marknadsföring och distribution. Dessa minskar portföljens potentiella avkastning. Årlig avgift avser kalenderåret 2018.

* Beräkning av prestationsbaserad avgift: 20% per år av portföljens avkastning efter avdrag för årlig avgift. Beräknas månadsvis. Kollektiv tröskel och så kallad high water mark på årlig basis.

TIDIGARE RESULTAT



Portföljens avkastning är beräknad efter avdrag för fasta och rörliga avgifter. Tidigare resultat är ingen garanti för framtida resultat. Portföljen startade år 2013 efter att tidigare hetat Shepherd Energy Fund från starten 2004.

PRAKTISK INFORMATION

Ytterligare information om Shepherd Energy Portfolio kan beställas på bolagets hemsida.

Hemsida: www.shepherd.se

Telefonnummer: + 46 8 466 04 40

Portföljens värde: Andelsvärdet beräknas officiellt månadsvis och publiceras på Shepherd Energys hemsida.

Skatt: Den skattelagstiftning som tillämpas i portföljens auktorisationsland kan ha en inverkan på din personliga skattesituation.

För information om minsta investeringsbelopp hänvisas till: www.shepherd.se

Shepherd Energy AB kan hållas ansvarigt endast om ett påstående i detta faktablad är vilseledande, felaktigt eller oförenligt med de relevanta delarna av portföljens informationsbroschyr.

Auktorisation: Den diskretionära förvaltningen är auktoriserad i Sverige och tillsyn över förvaltande bolag utövas av Finansinspektionen

Publicering: Dessa basfakta för investerare gäller per den 1 januari 2019.