

Frågor och svar: Stängda räntefonder 19 mars 2020

Varför har ni infört handelsstopp?

Handelsstoppet är infört för att skydda alla andelsägares intresse. I dagsläget anser vi oss inte kunna göra en korrekt värdering av en stor del av fondens tillgångar. Att ha fonden öppen för handel skulle kunna missgynna både nya och befintliga andelsägare i fonden.

Varför går det inte att beräkna NAV på dessa fonder med tillräcklig säkerhet?

Det oroliga marknadsläge som coronaviruset har medfört en väldigt begränsad likviditet på räntemarknaden, framförallt den nordiska företagsobligationsmarknaden. Detta medför en mycket osäker prisbild. De fonder som tillfälligt är stängda är till stor del investerade i nordiska företagsobligationer och vi har därför inte kunnat beräkna tillförlitliga andelskurser/NAV på dessa fonder.

När kommer det gå att handla i fonderna igen?

Vi kommer öppna fonderna för handel igen så fort vi är säkra på att värdet på fondernas underliggande tillgångar är tillförlitliga och vi kan göra korrekta och värderingar av fonderna.

Vad händer om värdet går ner och jag vill sälja men inte kan?

Affärer som är placerade i fonden efter bryttiden den 18 mars 2020 kommer att genomföras så snart fonden är öppen för handel igen. Andelsvärde/NAV kommer att beräknas baserat på värdet av underliggande tillgångar vid den tidpunkten. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

Kommer jag få kompensation?

Enligt fondregelverket ska fonder stängas för handel och ordrar senareläggas om fondbolaget inte kan göra en korrekt värdering av fonden. Ingen annan typ av kompensation betalas ut vid sådana händelser.

Kommer ni införa handelsstopp i fler fonder?

I dagsläget planerar vi inte att stänga fler fonder men vi bevakar löpande marknaderna för att säkerställa att vi kan göra en korrekt värdering av våra fonder. Allt beror på hur likviditet på marknaderna utvecklas.

Hur får jag veta när det går att handla fonderna igen?

Vi kommer att publicera information löpande.

Vilket pris/NAV kommer det vara på min fond?

Pris/NAV för fonder förändras vid marknadsrörelser. Värdet på det NAV kommer baserat på marknadsutvecklingen fram till dess.

Kan jag lita på pris/NAV som publiceras?

Ja, vi följer löpande utvecklingen på marknaden och beräknar NAV när vi kan göra korrekta värderingar av våra fonder. När vi bedömer att priserna inte är tillförlitliga är vi skyldiga att stänga fonderna för handel och senarelägga ordrar för att säkerställa att alla andelsägare i fonderna behandlas lika.

Hur påverkas förvaltningen i fonderna när fonderna handelstoppas?

Förvaltningen av berörda fonder fortgår som vanligt. Vi har i dagsläget bra likviditet i fonderna med stora inflöden. Det är i den underliggande företagsobligationsmarknaden som problemen med prissättningen föreligger.

Har andra fondbolag stängt fonder för handel?

Det är upp till varje fondbolag att bedöma om priserna för fondernas underliggande tillgångar är tillförlitliga och om så inte är fallet är vi skyldiga att stänga fonderna för handel och senarelägga ordrar för att säkerställa att alla andelsägare i fonderna behandlas lika. Svenska fondbolag har hanterat situationen på olika sätt där vissa precis som oss bedömt att prisbilden har varit för osäker för att sätta korrekta NAV, medan andra fondbolag gjort en annan bedömning.

Hur beräknas en fonds risknivå (SRRI-siffra) och hur kan det komma sig att fonder som har låg risknivå kan behöva stänga för handel?

En fonds risknivå (SRRI-siffran) anges på en sjugradig skala där 1 är lägst risk och 7 högst risk och beräkningarna bygger på ett gemensamt EU-regelverk. En fonds risknivå beräknas utifrån historiska data. Risknivån visar fondens sannolikhet för upp- och nedgångar i andelsvärdet (standardavvikelsen) och tar inte hänsyn till exempelvis likviditets- eller kreditrisk. Därför kan exempelvis en fond med låg risknivå ändå drabbas av låg likviditet på räntemarknaden vid stor marknadsturbulens, då denna parameter inte ingår vid beräkningen av SRRI-siffran.

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Fondandelar och andra finansiella instrument kan både stiga och falla i värde och det är inte säkert att du får tillbaka investerat kapital. Faktablad och informationsbroschyr eller prospekt finns på www.seb.se/fonder.