

## INFORMATION OM RISKHANTERING

### Allmänt

Enligt 8 kap. 4 § lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder (LAIF) ska en AIF-förvaltare ha ett system för riskhantering som gör det möjligt för AIF-förvaltaren att vid varje tidpunkt kontrollera och bedöma den risk som är knuten till de positioner som tas i en fond och hur positionerna påverkar fondens riskprofil.

Vidare följer av 3 kap. 25 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder och artikel 40 EU-kommissionens delegerade förordning (EU) nr. 231/2013 att en AIF-förvaltare ska ha lämpliga interna regler för riskhantering. De interna reglerna ska innehålla uppgifter om vilka risker som bolaget har identifierat att varje fond exponeras mot eller kan komma att exponeras mot.

De interna reglerna för riskhantering ska enligt artikel 40 EU-förordningen även innehålla en beskrivning av hur AIF-förvaltaren ska kunna bedöma varje fonds exponering mot marknads-, likviditets- och motpartsrisker samt exponeringen mot alla andra risker, däribland operativa risker, som kan vara av väsentlig betydelse för den enskilda fonden. De interna reglerna ska även innehålla en redogörelse för hur riskerna ska hanteras.

I de interna reglerna ska anges (i) de tekniker, verktyg och rutiner m.m. som gör det möjligt att uppfylla kraven gällande riskbedömning och riskhantering samt beräkna varje fonds sammanlagda exponeringar, (ii) vilken riskbedömningsmetod som används för att beräkna de sammanlagda exponeringarna för varje fond som bolaget förvaltar, och (iii) ansvarsfördelningen inom AIF-förvaltaren som avser riskhantering.

De interna reglerna för riskhanteringen ska innehålla uppgifter om dels vilket innehåll riskfunktionens rapportering ska ha, dels hur ofta denna rapportering ska göras till styrelsen och den verkställande direktören.

De interna reglerna för riskhanteringen ska anpassas efter verksamhetens art, omfattning och komplexitet.

En AIF-förvaltare ska vidare ha en funktion för riskhantering med de ansvarsområden som närmare framgår artikel 39 EU-förordningen. Riskfunktionen ska som huvudregel vara organisatoriskt och funktionellt oberoende av de operativa enheterna i bolaget.

### Funktionen för riskhantering

Ansvarig för funktionen för riskhantering är Christina Eriksson, RPM Risk & Portfolio Management AB.

Det åligger den riskansvarige att minst en gång per år skriftligen rapportera till styrelsen om sitt ansvarsområde. Rapporten ska innehålla en redogörelse för hur funktionens arbete har bedrivits under året samt en bedömning av om Bolaget har en godtagbar riskkontroll och vilka lämpliga åtgärder som har vidtagits vid eventuella brister.

Bolaget ska ha en dokumenterad årlig plan för riskfunktionens arbete, kontroller och rapportering.

## **Regler och rutiner avseende risker i fondverksamheten**

Det åligger Bolagets riskansvarige att för fonden upprätta ett särskilt dokument, som innehåller en kartläggning av de risker som fonden exponeras mot eller kan komma att exponeras mot.

Det särskilda dokumentet ska innehålla en beskrivning av hur Bolaget ska kunna bedöma fondens exponering mot marknads-, likviditets- och motpartsrisker samt exponeringen mot alla andra risker, däribland operativa risker, som kan vara av väsentlig betydelse för fonden.

Dokumentet ska genomgå en årlig revidering där lämpligheten av mätmetoder testas. Revideringen syftar även till att kartlägga huruvida nya mätmetoder behöver adderas till processen eller identifiera metoder som ej längre bedöms nödvändiga.

Den riskansvarige ansvarar även för att kontrollera de övriga risker som redovisas nedan, och att löpande bedöma huruvida Bolagets riktlinjer är lämpliga och effektiva.

## **Riskbedömning och riskhantering**

Bolaget ska:

- vid varje tidpunkt bedöma och hantera de risker som fonden är eller kan komma att bli exponerad mot, och
- säkerställa att placeringsbegränsningarna för fonden följs enligt lag och andra författningar samt fondens prospekt och bolagsordning.

## **Identifierade risker samt riskbedömning**

Bolaget har nedan identifierat de risker som i varierande omfattning aktualiseras i Bolagets verksamhet.

- a) marknadsrisk,
- b) modellrisk,
- c) likviditetsrisk,
- d) kredit- och motpartsrisk, och
- e) operativ risk.