

FONDFAKTA MARS 2011

MÅLSÄTTNING OCH STRATEGI

Tanglins målsättning är att varaktigt skapa en hög riskjusterad avkastning. Fonden investerar i aktie-, ränte- och valuta-marknader, huvudsakligen i Europa och USA. Fondens avkastning har sedan start varit okorrelerad med avkastningen på aktie- och obligationsmarknader. Fondens placeringar sker i likvida instrument och i likvida marknader. Fonden använder derivatinstrument i stor utsträckning, som ett led i placeringsinriktningen. Tanglins förvaltningsfilosofi grundas i den aktiva riskhanteringen där förvaltarnas mångåriga erfarenhet att skapa absolut avkastning utgår från en disciplinerad riskhantering. Förvaltningsstrategin innebär en hög omsättningshastighet av fondens tillgångar. Förvaltningen bedrivs i specifika investeringsteman där fondens absoluta risknivå anpassas efter rådande marknadsförutsättning och bakomliggande resultatutveckling för fonden.

FONDENS RISK

I fondens löpande förvaltning beaktas väl definierade risk- och förlustlimiter för fondens övergripande totala risknivå. Risken mäts och kommuniceras till investerarna på daglig basis genom riskmättet Value at Risk (VaR). Fondens genomsnittliga risknivå skall understiga aktiemarknadens risknivå. Till följd av marknadernas utveckling kan fonden både öka och minska i värde. Det finns ingen garanti att en investerare får tillbaka hela det insatta kapitalet. Se vidare beskrivning under Riskmanagement och Riskkontroll i Informationsbroschyren.

INVESTERARE

Tanglin riktar sig mot investerare med god kunskap om de finansiella marknaderna. En finansiering i Tanglin skall ses som ett komplement till en mer traditionell investering i aktie- och obligationsmarknader. Lägsta insats vid första teckning är 500.000 kronor. Därefter multiplar av 100.000 kronor.

AVKASTNING 2000-07 – 2011-03 (%)

	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
15.2	34.1	2.2	10.4	14.5	1.4	6.7	-3.1	-3.2	18.5	4.5	1.2	
Genomsnittlig årsavkastning, %	Tanglin		Stibor 30									
Sedan fondstart	9.23 %		2.80 %									
Senaste tre åren	6.03 %		1.80 %									
Standardavvikelse	7.98											
Sharpe kvot	0.77											

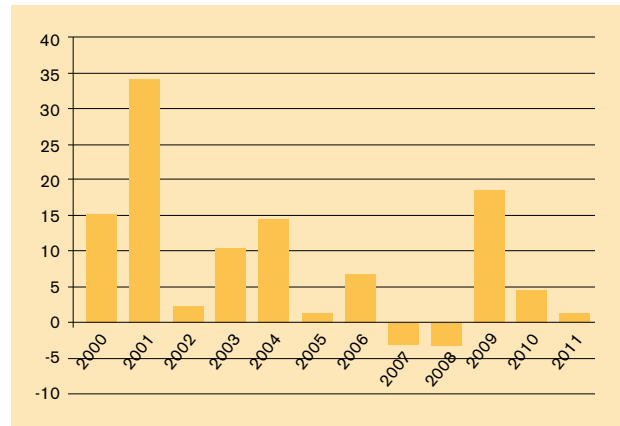
KOSTNADER OCH AVGIFTER

Fast förvaltningsavgift om 1,0 procent per år, debiteras månatligen med 1/12.

Prestationsbaserad avgift om 20 procent av avkastning överstigande fondens referensränta. Månatlig debitering.

Inträdesavgift: Ingen avgift

Total Expense Ratio, TER 2010: 1,96 procent



Ovanstående graf visar fondens avkastning sedan start. Avkastningen är efter avdrag av samtliga kostnader. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning.

UTDELNING

Fondbolaget fattar beslut om utdelning. Fondandelar utges i två slag, fondandel A samt fondandel B. Fondandel B är en s k utdelningsandel som berättigar fondandelsägare till utdelning och fondandel A är en s k tillväxtandel där andelsägare erhåller s k utdelningsandelar motsvarande kontantutdelningen. Fonden kan också komma att lämna utdelning till samtliga andelsägare för att undvika dubbelbeskattning. Se vidare beskrivning under Utdelning i Informationsbroschyren.

SKATTEREGLER

Fondens beskattning Fonden beskattas för sina inkomster och får göra avdrag för utdelning till andelsägarna. Fonden kan också vid behov lämna utdelning till samtliga andelsägare för att undvika dubbelbeskattning. Skatt betalas därför normalt ej av fonden

Andelsägares beskattning (fysiker) Vid utdelning innehåller fondbolaget preliminärskatt. Vid försäljning av fondandelar redovisas kapitalvinst/-förlust på kontrolluppgift till Skattemyndigheten. Se vidare beskrivning under Skatteregler i Informationsbroschyren.

REDOVISNING AV ANDELSVÄRDE

Investerare kan följa fondens utveckling över Internet på daglig basis. Slutligt fondandelsvärde redovisas efter varje månads-skifte på fondens hemsida och även ett preliminärt fondandelsvärde efter halva månaden redovisas på fondens hemsida.

KÖP OCH FÖRSÄLJNING AV ANDELAR

Fonden är öppen för köp och inlösen av fondandelar den sista bankdagen varje månad. Minsta investering vid första teckning är 500.000 kronor, därefter kan multiplar om 100.000 kronor tecknas. Anmälan om köp och inlösen skall vara fondbolaget tillhanda senast tre bankdagar innan månadsskiftet på anvisad anmälningsedel. Betalningsinstruktioner framgår av fondens anmälningsedel.



TANGLIN

FONDFAKTA MARS 2011

KOMPLETTERANDE INFORMATION:

FOND	Tanglin, en specialfond under Finansinspektionens tillstånd, institutnummer 51662, startdag 2000-07-31	
FÖRVALTANDE BOLAG	Tanglin Asset Management AB Tunnelgatan 5 111 37 Stockholm Besöksadress: Sveavägen 38, 7 tr Tel: 08-545 28 550 www.tanglin.se info@tanglin.se Bolaget står under Finansinspektionens tillsyn, institutnummer 58158 Bolaget erhöll finansinspektionens tillstånd att bedriva fondverksamhet 2006-11-17	
LEDANDE PERSONAL	Ante Nilsson, VD, Chef förvaltning Anders Nyberg, förvaltare Christian Börjesson, förvaltare Anders Hellström, förvaltare Olof Nord, förvaltare Mats Nilsson, Administrativ chef	
STYRELSE	Nils Wedborn, Ordförande Lars Isacson Ante Nilsson, VD	Mats Nilsson Anders Nyberg
BOLAGETS SÄTE	Stockholm	
FÖRVARINGSINSTITUT	Skandinaviska Enskilda Banken Sergels Torg 2 106 40 Stockholm	
KLAGOMÅLSANSVARIG	Mats Nilsson Head of Risk Control	
REVISORER	PricewaterhouseCoopers AB Patrik Adolfson, Auktoriserad revisor	

Tanglin är en Sverigeregistrerad specialfond, under Finansinspektionens tillsyn. Fondens faktablad syftar till att ge en övergripande information om förvaltningen i fonden. Innan fondandelar förvärvas bör investerare ta del av fondens informationsbroschyr. Ytterligare information, informationsbroschyr, hel- och halvårsberättelse för Tanglin samt månadsbrev kan hämtas via fondens hemsida eller beställas från Tanglin Asset Management AB.