

FRÅGOR OCH SVAR

Här har vi samlat ett antal vanligt förekommande frågor och svar. De avser i första hand fonden (ISIN SE0014782827) men gäller även i tillämpliga delar för fondobligationen (ISIN SE0018015505). Svaren är allmängiltiga och utgör SBP Kredits vid var tid bästa uppfattning. De ska dock inte ses som någon form av rådgivning utan den som vill förlita sig på svaren i sitt investeringsbeslut bör kontrollera dessa med sakkunnig.

OM SBP KREDIT

Vad är en privat kreditfond?

En privat kreditfond (private credit) erbjuder skuldfinansiering som varken kommer från banksystemet eller handlas på en publik marknad (tex företagsobligationer). Det är den snabbast växande tillgångsklassen inom det som kallas private capital med samlade tillgångar på över 20 000 miljarder kronor, varav ca 4 000 miljarder i Europa (källa IMF, april 2024).

Vad är en alternativ investeringsfond (AIF-fond)?

Det är en fond enligt Lag (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder där kapital tas emot från ett antal investerare för att investera i enlighet med fastställd investeringspolicy. AIF-fonder följer av ett EU-direktiv och används ofta för investeringar i onoterade tillgångar, enbart i Sverige finns det över 500 AIF-fonder.

AIF-fonder regleras likt andra fondtyper av ett omfattande regelverk. Det är exempelvis strikt reglerat vilken typ av krediter som får lämnas och var (dvs enbart i Sverige) och ett oberoende förvaringsinstitut håller kontroll på lånehandlingar, pantbrev och bankkonton.

Vad skiljer en kreditfond från en bank?

En bank (eller ett kreditmarknadsbolag) bedriver finansieringsrörelse, vilket bla innebär näringsverksamhet som har till ändamål att ta emot återbetalningspliktiga medel från allmänheten. Enbart banker får alltså ha inlåningskonton, ge ut obligationer eller på annat sätt ta emot pengar från allmänheten. För att skydda allmänhetens medel har banker därför ett omfattande regelverk och rapportering över bla bankens olika risker.

Hur utmärker sig SBP Kredit från många andra privata kreditfonder?

En stor del av kreditfonderna är inriktade på förvärvsfinansiering och annan utlåning åt private equity, dvs krediter med hög risk. Det finns få kreditfonder som arbetar med bottenlån och med säkerheter i form av pantbrev. Det finns dessutom få kreditfonder som är noterade och som är öppna för alla att investera i, merparten kreditfonder är enbart tillgängliga för större institutioner.

Vad är ett finansiellt institut?

SBP Kredit är registrerat hos Finansinspektionen som finansiellt institut. Det innebär att vi behöver följa samma regler som banker vad gäller bla kundkontroll (KYC), rapportering till Finanspolisen och Skatteverket samt ha rutiner, kontrollsystem och löpande utbildning i frågor kring penningtvätt och misstänkt ekonomisk brottslighet.

Varför är inte SBP Kredit en bank?

Genom att inte ta emot pengar från allmänheten faller SBP Kredit utanför lagens huvudsakliga syfte. De regelverk som en bank behöver följa skapar dessutom en tröghet som förlänger kreditprocessen. Genom att inte vara en bank skapar SBP Kredit ett alternativ till affärsbankerna. Vår bedömning är att vi genom att vara en kreditfond skapar största möjliga värde såväl för våra kunder som för våra investerare.

OM ATT INVESTERA I FONDEN

Kan vem som helst investera i SBP Kredit?

Ja, fonden är öppen för alla. SBP Kredit handlas i kronor utan minimibelopp, vilket gör att den är tillgänglig för alla helt oberoende av storlek på investeringen.

Kan jag lägga in mina SBP Kredit i min ISK?

Ja det kan du. SBP Kredit är ett noterat värdepapper som uppfyller kraven för såväl Investeringsparkonto, Kapitalförsäkring som sk PEPP-produkter.

Kan en UCITS-fond investera i SBP Kredit?

Ja det kan man. Vår uppfattning är att SBP Kredit inte är en fond som omfattas av 5 kap. 15 § LVF eftersom det inte är någon av de fondtyper som specificeras i den bestämmelsen, d.v.s. UCITS-fond, specialfond eller utländsk motsvarighet till specialfond samt att det är ett överlåtbart värdepapper som omfattas av 5 kap. 3 § LVF.

Instrumentet uppfyller kraven i artikel 2.1 a) – d) i 2007/16/EG (24 kap. 1 § FFFS 2013:9) varpå det kan noteras att AIFM Capital AB är oberoende värderare (artikel 2.1 c) i)), det lämnas regelbunden information till marknaden rörande värdepapperet och SBP Kredit uppfyller kraven i artikel 2.2 i 2007/16/EG (24 kap. 2 § FFFS 2013:9).

Varför går det inte att handla SBP Kredit direkt på skärm i alla banker?

Du som är kund i Avanza eller Nordnet kan handla SBP Kredit direkt över skärm. Är du kund i någon annan bank behöver du som regel kontakta din bank och göra affären med hjälp av bankens mäklare.

OM VÄRDE OCH AVKASTNING

Vad är NAV?

Net Asset Value (eller NAV) är helt enkelt fondens värde vid var given tidpunkt och uttrycks normalt i procent, där det nominella värdet uppgår till 100%. Ett NAV på tex 105,70% innebär en avkastning (eller ränta om du så vill) för perioden på 5,70%. Vi beräknar och publicerar NAV månadsvis.

När och hur beräknas räntan och när betalas den ut?

Räntan för ett år är lika med NAV per den 31 december. Utbetalning av räntan för ett år betalas ut den 31 mars därpå följande år.

NAV per den 31 December 2024 var 107,70%, vilket innebär att räntan som betalades ut den 31 mars 2025 var 7,70%.

Till vem betalas räntan ut och vad händer då med NAV?

Räntan betalas till den som är registrerad innehavare av fonden på avstämningsdagen, vilket normalt är 5 bankdagar före den 31 mars.

I och med att räntan betalas ut så minskar fondens kapital och av detta skäl kommer det alltid att vara en nedgång i NAV varje år per den 31 mars.