

RAM ONE

OFFENTLIGGÖRANDE AV INFORMATION OM KAPITALTÄCKNING OCH MÅL OCH RIKTLINJER FÖR RISKHANTERING RAM ONE AB

Bakgrund

I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12), Europaparlamentets och rådets förordning nr 575/2013 (CRR) samt Kommissionens genomförande förordning (EU) nr 1423/2013 offentliggör RAM ONE AB, (556629-1950) nedan periodisk information om kapitaltäckning och riskhantering.

	RAM ONE AB	RAM KONCERN
Uppgifter om kapitalbas (tSEK):	2017-06-30	2017-06-30
Aktiekapital	1 500	79
Reservfond	300	-
Balanserat resultat	16 420	182 844
Reserver	27	3 375
Avgår periodens förlust	-	-
Kärnprimärkapital	18 247	186 298
Övrigt primärkapital	-	-
Supplementärkapital	-	-
Total kapitalbas	18 247	186 298
Uppgifter om riskvägda exponeringsbelopp (tSEK):		
125 000 EUR+0,02 procent av det belopp med vilket fondförmögenheten överstiger ett belopp motsvarande 250 MEUR	21 219	21 219
Riskviktat exponeringsbelopp baserat på 25 % av fasta omkostnader	105 966	106 820
Summa riskviktat exponeringsbelopp (kreditrisk och marknadsrisk)	58 279	242 577
- varav riskviktat exponeringsbelopp kreditrisk, schablonmetoden	58 279	242 577
- varav riskviktat exponeringsbelopp marknadsrisk	-	-
Riskvägda exponeringar för kreditrisk per exponeringsklass		
- Exponering mot stater och centralbanker	0	0
- Exponering mot institut	5 552	5 588
- Exponering mot företag	47 586	1 603
- Exponering mot fonder	4 766	223 617
- Exponering aktier	-	11 395
- Övriga poster	375	375
- Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisker	58 279	242 577
Totalt riskvägt belopp	58 279	242 577
Kärnprimärkapitalrelation	17,22%	76,80%
Primärkapitalrelation	17,22%	76,80%
Total kapitalrelation	17,22%	76,80%
Krav avseende kapitalbuffertar		
Institutspecifikt krav på kärnprimärkapital	7%	7%
- varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
- varav krav på kontracyklisk kapitalbuffert	-	-
- varav: krav på systemriskbuffert	-	-
Kärnprimärkapital tillgänglig att använda som buffert	9,22%	68,80%

RAM
RATIONAL ASSET MANAGEMENT

RAM ONE AB
Organisationsnr. 556629-1950
Styrelsens säte: Stockholm

Box 1744
SE-111 87 Stockholm
Sverige

Besöksadress
Jakobsbergsgatan 13
www.ramrational.com

Tel +46 8 508 918 00
Fax +46 8 508 918 09
info@ramrational.com

RAM ONE

Kapitalbas

Kapitalbasen består enbart av kärnprimärkapital. I bolagets kärnprimärkapital ingår aktiekapital, reservfond, aktieägartillskott under året balanserat resultat samt reserver.

Kapitalkrav

Det regulatoriska minimikapitalkravet är det högsta av följande:

- 125 000 EUR (startkapital) + 0,02 procent av det belopp med vilket fondförmögenheten överstiger ett belopp motsvarande 250 miljoner euro.

samt

- det högsta av summan av kapitalkraven för kreditrisker och marknadsrisker gentemot 25 procent av bolagets fasta omkostnader för det föregående året.

I tillägg till ovanstående har Bolaget enligt Lagen om alternativa investeringsfonder (LAIF) valt att täcka för skadeståndsansvar/ yrkesansvarsrisker med en ansvarsförsäkring mot skadeståndsansvar. Ansvarsförsäkringen uppfyller de krav som anges i artikel 15 i Kommissionens förordning nr 231/2013.

Kravet på att upprätthålla en kapitalkonserveringsbuffert på 2,5 % gäller sedan den 2 augusti 2014.

Beräkningsmetod

Bolaget tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kreditrisk, vilket innebär att det finns sjutton exponeringsklasser med ett flertal olika riskvikter inom respektive klass. Kreditrisk beräknas på alla tillgångsposter i och utanför balansräkningen som inte dras av från kapitalbasen.

Kravet på lägsta kapitalrelation är 8% plus en kapitalkonserveringsbuffert om 2,5%, d.v.s totalt 10,5%. Bolaget RAM ONE AB har en total kapitalrelation på 17,22% och RAM koncernen en kapitalrelation på 76,80%.

RAM RATIONAL ASSET MANAGEMENT

RAM ONE AB
Organisationsnr. 556629-1950
Styrelsens säte: Stockholm

Box 1744
SE-111 87 Stockholm
Sverige

Besöksadress
Jakobsbergsgatan 13
www.ramrational.com

Tel +46 8 508 918 00
Fax +46 8 508 918 09
info@ramrational.com

RAM ONE

Mål och riktlinjer med riskhantering

RAM ONE AB lägger betydande vikt vid riskhantering och regelefterlevnad. Styrelsen har antagit ett internt regelverk med specifika riktlinjer som styr verksamheten. Alla anställda får årligen internutbildning avseende det interna regelverket.

Bolaget tillämpar principen om tre försvarslinjer. Den första försvarslinjen utgörs av de anställda i Bolaget, inklusive VD som ansvarar för att dagligen hantera de risker som uppstår i Bolagets verksamhet inom respektive område. Alla anställda i Bolaget har ansvar för att hantera de risker som är en del av det egna löpande arbetet där de anställda ska arbeta i enlighet med det interna regelverket och övriga instruktioner. Bolaget har dessutom en intern riskansvarig som ingår i den första försvarslinjen som övervakar de dagliga riskerna i Fonden och diskretionära uppdrag. Bolaget använder sig av etablerade modeller och system för riskhantering och mäter och rapporterar exponeringar och risker dagligen. Bolagets arrangemang för riskhantering bedöms av företagsledningen som tillfredställande och system och rutiner är ändamålsenliga i förhållande till Bolagets profil och strategi. Bolaget strävar efter att minimera administrativa risker dels genom en uttalad ambition att hålla hög kvalitet beträffande administrativa rutiner och intern kontroll, dels genom att eftersträva att potentiella felkällor elimineras via rutiner och system av hög kvalitet för de fonder som Bolaget förvaltar. Bolagets system för riskhantering utvärderas årligen av riskhanteringsfunktionen och rapporteras till styrelsen i RAM ONE AB.

Den andra försvarslinjen utgörs av de båda outsourcade kontrollfunktionerna riskhanteringsfunktionen (FCG Fonder AB) och funktionen för regelefterlevnad (Denovo Advokatbyrå AB). Styrelsen har fastställt riktlinjer och antar årliga kontrollplaner för både riskfunktionen och funktionen för regelefterlevnad som närmare anger hur kontrollfunktionerna ska arbeta. Bolagets riskhanteringsfunktion och funktionen för regelefterlevnad rapporterar direkt och oberoende till styrelsen samt deltar på styrelsemöten.

Den tredje försvarslinjen utgörs av den outsourcade funktionen för internrevision (PWC AB) som är åtskild och oberoende från övrig verksamhet. Funktionen för internrevision har till uppdrag att bedöma om Bolaget har lämpliga och effektiva rutiner och system. Funktionen övervakar även riskhanteringsfunktionen och funktionen för regelefterlevnad och rapporterar direkt till styrelsen. Bolaget har ej upprättat en separat rikskommitté.

De väsentliga kategorier av risker som Bolaget RAM ONE AB är utsatt för är marknadsrisk, motpartsrisk/kreditrisk och operativ risk men även likviditetsrisker och yrkesansvarsrisker. För risker avseende de Fonder som Bolaget förvaltar hänvisas till Fondens faktablad och månadsbrev som finns på under *Fondokument* på hemsidan samt Fondens informationsbroschyr som kan erhållas från RAM ONE AB.

Marknadsrisk

Marknaden för ett tillgångsslag kan stiga eller falla i pris, exempelvis priset på finansiella tillgångar. Bolaget har inga direkta marknadsrisker men Bolagets intäkter består till största delen av fasta och rörliga förvaltningsarvodena från förvaltade fonder och diskretionära uppdrag. Om fondförmögenheten i RAM ONE och det diskretionära uppdraget Rational Asset Management Equity Long/ Short skulle minska och ej kompenseras av en positiv resultatutveckling kommer även Bolagets intäkter att minska.

R A M RATIONAL ASSET MANAGEMENT

RAM ONE AB
Organisationsnr. 556629-1950
Styrelsens säte: Stockholm

Box 1744
SE-111 87 Stockholm
Sverige

Besöksadress
Jakobsbergsgatan 13
www.ramrational.com

Tel +46 8 508 918 00
Fax+46 8 508 918 09
info@ramrational.com

RAM ONE

Kredit-/motpartsrisk

Med kreditrisk/motpartsrisk menas att en emittent eller motpart kommer på obestånd och ställer in betalningarna. Bolaget tar ej kreditrisker annat än vad som följer av den löpande verksamheten. Bolaget placerar likviditeten och kapitalbasen i svenska statsskuldsväxlar alternativt på konto i svensk bank vilka båda har låg kreditrisk.

Operativ risk

Med operativ risk menas risk som är kopplad till Bolagets operativa verksamhet, exempelvis IT-system, förvaltare, administration, rutiner m.m. Andra systemrisker och förändrad lagstiftning som innebär förändrade förutsättningar för Bolagets verksamhet. RAM strävar efter att minimera administrativa risker dels genom en uttalad ambition att hålla hög kvalitet beträffande administrativa rutiner och intern kontroll, dels genom att eftersträva att potentiella felkällor elimineras via system av hög kvalitet.

Likviditetsrisker

Bolaget har ett eget kapital om 18,3 MSEK vilket ligger på konto hos svensk bank och följer kontinuerligt upp intäkter och har en god kännedom om löpande kostnader varför likviditetsrisken i Bolaget bedöms som liten.

Yrkesansvarsrisker

Bolaget har i enlighet med 7 kap. 5 § LAIF valt att täcka yrkesansvarsrisker med en ansvarsförsäkring mot skadeståndsansvar. Ansvarsförsäkringen uppfyller de krav som anges i artikel 15 i Kommissionens förordning nr 231/2013. Bolaget analyserar/beräknar kravet löpande i enlighet med artikel 15.3 och 15.4 i Kommissionens förordning nr 231/2013.