

EKONOMI & NÄRINGS LIV

FOND BOLAG

Skånskt fondbolag	Startår	Huvudkontor	Förvaltat kapital, miljoner kr	Inriktning
Atlant Fonder	2006	Lund	5000	Sjå hedgfonder. Fokus på aktiv ränteförvaltning i kombination med derivat.
IKC Fonder	2009	Malmö	5600	Nio egna ränte-, bland- och aktiefonder.
Oqam	2018	Malmö	90	Investerar med hjälp av datormodeller och algoritmer.
Proethos	2018	Lund	9	Investerar i hållbara, globala företag, bland annat inom energi.
Minastir	2015	Höllviken	Ingen uppgift	Investerar baserat på algoritmisk handel och artificiell intelligens.
Century Analytics	2019	Malmö	Ingen uppgift	Lanserar i höst en valutafond, baserat på artificiell intelligens.
Betterwealth	2016	Malmö	Ej offentlig	Bygger portföljer av indexfonder som löpande justeras för stabil portföljrisk.



Från vänster: Andreas Olsson, vd i Oqam. Proethos satsar på globala företag inom hållbar energi. Två bolag investerar i fond-baserat på artificiell intelligens. Betterwealth bygger portföljer av indexfonder. Michael Ekelund, vd i Atlant Fonder.

FOTO: JOHAN PERSSON/STOCK/ALFA; ANDREAS OLSSON/STOCK/ALFA; MICHAEL EKELUND/STOCK/ALFA

Skånska uppstickare på frammarsch i fondvärlden

■ Det har vuxit fram ett kluster av fonder i Malmö och Lund, flera nischade inom ett smalt område.

Lönenivån, tillgång till personal och tekniken gör att fondbolag inte som tidigare måste finnas i Stockholm.

Flera nya fonder har startats i Skåne bara de senaste åren, visar vår kartläggning. Det handlar om fonder som använder den senaste teknologin i finansindustrin och som på något sätt har nischat sig. Tillsammans med ett par större fonder, som funnits i flera år, kan man börja se ett kluster som är unikt för regionen.

– Tidigare var man tvungen att finnas i Stockholm som fondbolag, men så är det inte längre. Jag skulle tvärtom säga att det är en fördel att finnas i den här regionen idag. Här finns god tillgång till kapital, mycket teknologisk kompetens till hyfsade löner och en närhet till Köpenhamn där de har en stark "techsektor", säger Andreas Olsson som är en av grundarna till Oqam fonder som lanserades sin första fond i december.

Han får medhåll från Magnus Alfredsson som

står bakom en annan nystartad fond, Proethos, i Lund. Den är inriktad på hållbara investeringar och lanserade sin första fond för drygt ett år sedan. Bolaget är sprunget ur inkubatorn Ideon Innovation och har nära samarbete både med Ekonomihögskolan och ett team vid Internationala möjlinstitutet i Lund.

– Vi försöker göra en grej av att vi finns i Lund, och för vår del har det bara varit positivt. Viss händer det mesta i Stockholm i vår bransch, men vi har en strikt policy att inte resa i onödan, det räcker bra med Skype.

Fondbranschen har historiskt karaktäriserats av stordrift. En större fond ger mer intäkter i form av avyttring från investerarna, utan att det kräver särskilt mycket mer kostnader. Dessutom har en all till yngre regelbörda krävt fondförvaltning efter finansskrisen gör det

tuffare för små fonder och höjt inträdesbarriären. Samtidigt finns en annan trend i fondbranschen där digitalisering och nya teknologier som artificiell intelligens gör det möjligt att bilda förvalta själva fonden och så kunder mer kostnadseffektivt.

De nystartade fonderna i Malmö-Lund-regionen är extremt nischade.

– Det finns ingen poäng att lansera produkter som liknar det som redan finns, säger Andreas Olsson på Oqam som helt avvänder komplexa datormodeller eller algoritmer för att göra sina investeringar.

Nämnda Proethos har valt en annan nisch, nämligen hållbarhet. Fonden investerar bland annat i företag som satsar med förnybar energi och hållbara transporter. En annan fond i regionen är Malmöbaserade Century Analytics som härnäst fick Finansinspektionens tillstånd att lansera en fond som baseras på artificiell intelligens, AI. Utöver de nya fonderna i tabellen härnäst finns det flera som är startade av grän-

– Det händer mycket just nu, visserligen från en låg nivå, säger Andreas Olsson, som har satt som mål för Oqam att nå en miljard kronor i förvaltat kapital, att jämföra med dagens cirka 90 miljarder kronor.

En stor utmaning de närmaste åren blir förstärkt att locka tillräckligt med kapital i fonderna för att bli lönsamma. En tumregel i branschen har varit att man måste nå cirka en halv miljard för att bli lönsam. Som alltid för fondbolag handlar det om att kunna visa på en god avkastning under en längre period.

En fråga är om de Skåne-baserade fonderna har större chans att locka lokala investerar. Egentligen är varken privatpersoner eller institutioner särskilt lokalpatriotiska. Via bankernas och internetmärknas fondbörs kan de dessutom enkelt sälja bland ett stort antal fonder i Sverige.

Här visat att gäng att gra-

va där man står. Bland bolagets externa investerare dominerar några av Skånes mest framgångsrika entreprenörspersoner som Martin Gren (grundare av Axis), familjen Johnson (Midway) och Joen Magnusson (Bejer Ref).

– Vi ser att professionella investerare sätter ett värde i att kunna träffa och diskutera med företalarna av en fond. Allt för att först och främst är in-syn i hur deras pengar förvaltas. Det blir ett slags ömsesidigt utbyte mellan förvaltarna och investerarna och det här är en trend som pekar på att fondbörsfaktiskt kan bli mer lokal framöver, säger Andreas Olsson på Oqam.

Utöver de små, nystartade, fonderna finns det två stora fondbolag i regionen som kan visa på bra resultat som genererats över längre tid. Det är Atlant Fonder med kontor i Lund och IKC Fonder i Malmö som efter flera år har nått ett förvaltat kapital på mer respektive 5,6 miljarder,

vilket gör aktörerna till hyfsat stora fondbolag, även i ett nationellt perspektiv.

Det är dessutom två fondbolag som blivit uppmärksammade för framgångsrik förvaltning. En av ICC:s fonder, avkastningsfonden, tog för några veckor sedan emot pris som bästa svenska företagsobligationsfond av Fondbotingsinstitutet. Morningsstar på deras årliga gala. Och en av Atlants fonder (Stabilität ofensiv) fick tidigare i år utmärkelsen Årets hedgfond 2018 av Fondmarknaden, som är en fondbandplatts.

– Det är glädjande att det börjar växa fram ett kluster av fondbolag här i regionen. Jag ser många förklarar med att ha en bas här, inte minst på kundsidan där närvaron underlättar det en i öppande kontakt med lokala förmedlare och rådgivare i branschen. Sedan är det viktigt att vara på plats i Stockholm där det mesta händer men vi har ett kontor där också, säger Michael Ekelund, vd på Atlant Fonder.

TEXT: PONTUS

HEINER
FOTO: JOHAN PERSSON/STOCK/ALFA; ANDREAS OLSSON/STOCK/ALFA; MICHAEL EKELUND/STOCK/ALFA