

SPILTAN FONDER

---

# Informationsbroschyr

Denna informationsbroschyr är uppdaterad den 27 januari 2023

## Innehållsförteckning

|                                         |    |
|-----------------------------------------|----|
| Allmän information .....                | 3  |
| Information om fondbolaget.....         | 4  |
| Spiltan Aktiefond Stabil .....          | 10 |
| Fondinformation .....                   | 10 |
| Hållbarhetsrelaterade upplysningar..... | 12 |
| Spiltan Småbolagsfond .....             | 18 |
| Fondinformation .....                   | 18 |
| Hållbarhetsrelaterade upplysningar..... | 20 |
| Spiltan Aktiefond Småland .....         | 26 |
| Fondinformation .....                   | 26 |
| Hållbarhetsrelaterade upplysningar..... | 28 |
| Spiltan Realinvest Global.....          | 34 |
| Fondinformation .....                   | 34 |
| Hållbarhetsrelaterade upplysningar..... | 36 |
| Spiltan Aktiefond Investmentbolag.....  | 42 |
| Fondinformation .....                   | 42 |
| Hållbarhetsrelaterade upplysningar..... | 45 |
| Spiltan Globalfond Investmentbolag..... | 51 |
| Fondinformation .....                   | 51 |
| Hållbarhetsrelaterade upplysningar..... | 53 |
| Spiltan Högräntefond .....              | 59 |
| Fondinformation .....                   | 59 |
| Hållbarhetsrelaterade upplysningar..... | 62 |
| Spiltan Räntefond Sverige .....         | 68 |
| Fondinformation .....                   | 68 |
| Hållbarhetsrelaterade upplysningar..... | 70 |
| Spiltan Enkel .....                     | 76 |
| Fondinformation .....                   | 76 |
| Hållbarhetsrelaterade upplysningar..... | 78 |
| Historisk avkastning.....               | 84 |

## Allmän information

Informationsbroschyren är upprättad i enlighet med kraven i lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"), lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF"), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Fondbestämmelserna för fonderna utgör en del av denna informationsbroschyr och återfinns på Spiltan Fonder AB:s hemsida. Spiltan Fonder AB ("Bolaget") har tagit fram ett faktablad för respektive fond som utgör ett separat dokument och som tillhandahålls kostnadsfritt på Bolagets hemsida. Härutöver är årsberättelserna för respektive fond tillgängliga på Bolagets hemsida.

Det åligger var och en som är intresserad av att investera i Bolagets fonder att tillse att investeringen sker i enlighet med gällande lagar och andra regleringar, såväl svenska som utländska. Utländsk lag kan innebära att en investering inte får göras av investerare utanför Sverige. Bolaget har inget som helst ansvar för att kontrollera att en investering från utlandet sker i enlighet med sådant lands lag. Tvist eller anspråk rörande Bolagets fonder ska avgöras enligt svensk lag och exklusivt av svensk domstol.

Det finns inga garantier för att en investering i Bolagets fonder inte kan leda till en förlust. Detta gäller även vid en i övrigt positiv utveckling på de finansiella marknaderna. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De medel som placeras i Bolagets fonder kan såväl öka som minska i värde och det är inte säkert att den som investerar i dessa återfår hela det insatta kapitalet.

Det ankommer på var och en som önskar förvärva andelar att göra sin egen bedömning av en investering i Bolagets fonder och de risker som är förknippade därmed.

## Information om fondbolaget

Spiltan Fonder AB

Organisationsnummer: 556614–2906

Bolagets adress: Riddargatan 17, 114 57 Stockholm

Bolagets säte: Stockholms län, Stockholms kommun

Tel: 08-545 813 40

Bolaget bildades år 2001-05-29 och fick tillstånd som fondbolag 2002-10-23. Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen och har tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt LVF och LAIF.

### Yrkesansvarsrisker

Bolaget har i enlighet med kraven i 7 kap. 5 § LAIF valt att täcka yrkesansvarsrisker med en ansvarsförsäkring.

### Bolagets ägare och aktiekapital

Investment AB Spiltan äger 80 procent av Bolagets aktier. Övriga aktier i Bolaget ägs av Bolagets anställda och personer anknutna till Bolaget. Bolagets aktiekapital motsvarar 2 200 000 kronor.

### Bolagets styrelse

Bolagets styrelse består av följande personer:

Jessica von Otter, ordförande

Erik Brändström, ledamot

Catrina Ingelstam, ledamot

Ingrid Harbo, ledamot

Peter Clason, ledamot

### Bolagets övriga nyckelpersoner

Lars Melander, Verkställande direktör

Erik Brändström, Ställföreträdande verkställande direktör, investeringsansvarig och ansvarig förvaltare.

Pär Andersson, Förvaltare och ansvarig för aktieplaceringar.

Lars Lönnquist, Förvaltare och ansvarig för ränteplaceringar.

Carina Eklöf, Ansvarig operations.

Gustav Sälgröm, Harvest Advokatbyrå. Ansvarig Regelefterlevnadsfunktionen.

Mikael Olausson, FCG Fonder. Ansvarig riskhanteringsfunktionen.

Helena Kaiser de Carolis, PwC Sverige, ansvarig internrevision.

### Revisor

BDO Mälardalen AB, Box 6343, 102 35 Stockholm. Med huvudansvarig revisor Malin Gustavsson.

### Uppdragsavtal

Bolaget har uppdragit åt ISEC Services AB ("ISEC") att hantera fondadministration. Hantering av funktionen för regelefterlevnad har uppdragits åt Harvest Advokatbyrå AB. Bolaget har utsett PwC som Bolagets funktion för internrevision. Hantering av riskfunktionen har lagts ut till FCG Fonder AB.

Vidare finns överenskommelser med externa fondförmedlare angående distribution av Bolagets fonder såsom exempelvis Avanza Bank AB, MFEX AB och Nordnet Bank AB. En lista över fondförmedlare finns på Bolagets hemsida.

### Andelsägarregister

Andelsägarregister avseende samtliga andelsägare i varje fond förvaltd av Bolaget förs av ISEC på uppdrag av Bolaget.

Avräkningsnota lämnas vid försäljning av fondandelar (kundens köp), vid inlösen av fondandelar (kundens försäljning) samt vid avslut av fondkonto. Rapport med årets alla transaktioner på respektive fondkonto lämnas en gång per år.

### Klagomålshantering

Om en andelsägare av någon anledning inte är nöjd är det viktigt att snarast kontakta Bolaget och framföra sina synpunkter.

Kontaktuppgifter klagomålsansvarig:

Spiltan Fonder AB

Klagomålsansvarig

Riddargatan 17

114 57 Stockholm

Tel: 08-545 813 40

## Förvaringsinstitut

Swedbank AB (publ)

Organisationsnummer: 502017–7753

Säte och huvudkontor: 105 34 Stockholm

Swedbank AB är en svensk fullsortimentsbank som står under tillsyn av Finansinspektionen.

Förvaringsinstitutet ska bland annat övervaka fondens penningflöden, förvara fondens tillgångar och verkställa Bolagets instruktioner. Vidare ska förvaringsinstitutet tillse att försäljning och inlösen av fondandelar, värdering av fondandelar och användning av fondens medel sker i enlighet med lag och fondens fondbestämmelser.

Swedbank AB (publ) har uppdragit åt State Street Bank International GmbH att agera sammanhållande för värdepapper som förvaras utanför Sverige. Swedbank AB (publ) har rutiner för att kunna identifiera, hantera, övervaka och redovisa eventuella intressekonflikter. Eftersom förvaringsinstitutet är en del av Swedbank AB kan intressekonflikter uppstå mellan förvaringsinstitutets verksamhet och andra verksamheter inom Swedbank AB samt dess dotterbolag. Förvaringsinstitutet har genom lag en skyldighet att identifiera och hantera sådana intressekonflikter samt därtill redovisa intressekonflikterna för fondens investerare.

Exempel på aktiviteter som kan innebära intressekonflikter:

- Tillhandahållande av förvaltarregistrering, utförande av fondadministration, upprättande av andelsägarregister, analys, hantering av värdepapperslån, kapitalförvaltning, investeringsrådgivning och/eller andra rådgivningstjänster till fonden;
- Delaktighet i bankrörelse, värdepappershandel inklusive valutahandel, derivathandel, utlåning, mäklari, market making eller andra finansiella transaktioner med fonden, antingen för egen räkning eller för andra kunders räkning.

För att potentiella intressekonflikter inte ska påverka fonden och dess investerare negativt är förvaringsinstitutet och övriga verksamheter inom Swedbank AB funktionellt och organisatoriskt

åtskilda. Förvaringsinstitutets verksamhet sköts alltid utifrån att tillvarata fondandelsägarnas intressen och enligt gällande marknadsvillkor.

## Fonderna

Bolaget förvaltar följande fonder:

- Spiltan Aktiefond Stabil (värdepappersfond)
- Spiltan Småbolagsfond (värdepappersfond)
- Spiltan Aktiefond Småland (värdepappersfond)
- Spiltan Realinvest Global (värdepappersfond)
- Spiltan Aktiefond Investmentbolag (specialfond)
- Spiltan Globalfond Investmentbolag (värdepappersfond)
- Spiltan Högräntefond (värdepappersfond),
- Spiltan Räntefond Sverige (värdepappersfond)
- Spiltan Enkel (värdepappersfond)

## Rättsliga följder av investering i en fond

Bolagets fonder regleras av LVF och LAIF. Fonderna består av värdepapper vilka inköpts av Bolaget i respektive fonds namn för andelsägarnas räkning med det kapital som tillförts fonderna av andelsägare som investerat kapital i dessa. Fonderna kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter eller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i respektive fond får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonderna. Bolaget företräder andelsägarna i frågor som rör fonderna, beslutar över den egendom som ingår i fonderna samt utövar de rättigheter som härrör ur fonderna. En fondandel är en rätt till så stor andel av en fond som motsvarar fondens nettoförmögenhet dividerad med antalet utelöpande andelar.

## Likabehandlingsprincip

Varje fondandel i respektive fond medför lika rätt till den egendom som finns i respektive fond. Bolaget säkerställer att alla andelsägare behandlas lika genom välutbildad personal, erforderliga tekniska system och genom kontroller av oberoende kontrollorgan.

## Allmänt om avgifter

Bolaget påför respektive fond en förvaltningsavgift för förvaltningen av respektive fond. Kostnaderna

för fondernas handel med värdepapper, tas ur respektive fond. Uppgift om fondernas sammanlagda kostnader lämnas i respektive fonds årsberättelse. Uppgift om andelsägarens andel av kostnaderna lämnas på årskontoutdragen.

I faktabladen för fonderna används begreppet årlig avgift. Årlig avgift utgör summan av förvaltningskostnad, räntekostnader och övriga kostnader, men exklusive transaktionskostnader under året beräknat på genomsnittlig fondförmögenhet.

Avgifter för respektive fond redovisas nedan.

### **Allmänt om försäljning och inlösen**

Försäljning och inlösen av fondandelar kan göras varje bankdag genom Bolaget.

Fonderna är dock inte öppna för försäljning och inlösen sådana bankdagar då värdering av fondernas tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att en eller flera av de marknader som fondernas handel sker på helt eller delvis är stängda. Begäran om inlösen får återkallas endast om Bolaget medger det.

Försäljning och inlösen sker till den kurs som beräknas på dagen för försäljning respektive inlösen. Med försäljningsdag avses den dag då investeringslikviden kommit fondens bankkonto tillhanda före kl. 16.00. Den dag som är s.k. halvdag måste investeringslikviden kommit fondens bankkonto tillhanda före kl. 12.00.

Begäran om inlösen skall ske skriftligen via fax, brev eller e-post. Med inlösendag avses den dag då begäran om inlösen kommit Bolaget tillhanda före kl. 16.00. Den dag som är s.k. halvdag måste begäran om inlösen vara Bolaget tillhanda före kl. 12.00.

Försäljning och inlösen av fondandel sker till en kurs som är okänd för andelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning och inlösen.

Fondandel skall på begäran inlösas om medel finns tillgängliga i fonden. Om så inte är fallet skall medel anskaffas genom försäljning av fondens egendom och inlösen genomföras snarast. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga

andelsägares intressen får Bolaget avvakta med försäljningen efter anmälan till Finansinspektionen.

Uppgift om försäljnings- och inlösenpris finns tillgänglig hos Bolaget och förmedlande institut senast bankdagen efter den bankdag då fondandelsvärdet i respektive fond fastställts.

Minsta belopp för insättning i respektive fond är 100 kronor. Beloppet gäller både engångsinsättning och månadssparande.

### **Utdelning**

Ingen av Bolagets fonder lämnar utdelning.

### **Riktlinjer för stängning av fond**

Fonderna är öppna för försäljning och inlösen varje bankdag om inte annat framgår av fondbestämmelserna. Av fondbestämmelserna framgår även den senaste tidpunkten för begäran om försäljning eller inlösen (den s.k. bryttiden).

Fonderna kan dock stängas för försäljning och inlösen sådana bankdagar då värdering av fondernas tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till exempel när en eller flera av de marknader som fondernas handel sker på är helt eller delvis stängda eller vid extraordinära förhållanden.

Fonderna kan stängas till exempel om det är helgdag på den underliggande marknaden eller mer än 60 procent av fondernas tillgångar är investerade på marknader som är stängda på grund av helgdag eller av andra orsaker om Bolaget bedömer att en värdering av fondernas tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt. En fond kan även stängas om en lägre andel än 60 procent av den underliggande marknaden är stängd om Bolaget bedömer att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

Trots att en fond är stängd kan normalt begäran om försäljning och inlösen göras. Följden av att en fond är stängd är dock att Bolaget inte beräknar något fondandelsvärde. Fondandelsvärde för en begäran om försäljning eller inlösen som inkommer när fonden är stängd fastställs nästa bankdag då fonden håller öppet. Detta innebär att försäljning och

inlösen fördröjs med det antalet dagar som fonden är stängd.

### **Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten**

Fonderna kan upphöra eller överlåtas om Bolagets styrelse fattar beslut därom eller om förvaringsinstitutet, efter att ha tagit över fondens förvaltning, beslutar om detta. Förvaringsinstitutet ska ta över en fonds förvaltning om Bolagets styrelse fattat beslut om att upphöra med förvaltningen, om Finansinspektionen återkallat Bolagets tillstånd, om Bolaget trätt i likvidation eller har försatts i konkurs. För överlåtelse krävs Finansinspektionens godkännande. Om en fond upphör, informeras andelsägaren skriftligen minst tre månader innan förändringen träder i kraft.

### **Ändring av fondbestämmelserna**

Fondbestämmelserna för fonderna kan efter beslut av Bolagets styrelse och godkännande av Finansinspektionen ändras. En ändring av fondbestämmelserna kan påverka fondernas egenskaper, t.ex. dess placeringsinriktning, avgifter och riskprofil. Innan sådana väsentliga ändringar görs informeras samtliga andelsägare och andelsägare bereds möjlighet att sälja sina andelar utan avgifter för det fall andelsägaren inte vill äga fonden efter förändringarna.

### **Halvårsredogörelser och årsberättelser**

Fondernas halvårsredogörelser och årsberättelser skickas på begäran av andelsägare kostnadsfritt. Begäran görs muntligen eller skriftligen hos Bolaget.

### **Ersättning till anställda**

Bolaget har antagit en riktlinje för ersättning till anställda som är utformad utifrån 8a kap. FFFS 2013:9 som i stora delar överensstämmer med 9 kap. FFFS 2013:10.

Riktlinjen är utformad för att motverka ett risktagande som är oförenligt med de av Bolaget förvaltade fondernas riskprofiler. Vidare ska riktlinjerna motverka ett överdrivet risktagande och stimulera anställda att vid varje given tidpunkt leverera hållbara prestationer samt en sund och

effektiv riskhantering för andelsägarna, Bolaget samt de fonder som förvaltas av Bolaget.

Styrelsen har formulerat två huvudsakliga motiv bakom ersättningssystemet med rörliga moment; dels att ge Bolagets anställda incitament och i övrigt marknadsmässiga anställningsvillkor för att attrahera och behålla kompetent personal, dels att Bolagets ekonomiska risk begränsas om det finns en direkt koppling mellan Bolagets resultat och lönekostnaderna.

Bolaget grundar möjligheten till rörlig ersättning på följande kriterier:

- Bolagets resultat, Bolaget ska alltid ha ett eget kapital efter utbetalning av rörlig ersättning som är förenligt med försiktighetsregeln i 17 kap. 3 § aktiebolagslagen enligt följande redogörelse: Beräkning av rörlig ersättning ska vara försvarlig med hänsyn till de krav verksamhetens art, omfattning och risk ställer på storleken på det egna kapitalet, Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.
- Efterlevnad av interna och externa regelverk.
- Den anställdes bidrag till Bolagets intjäningsförmåga

Rörlig ersättning till särskilt reglerad personal, dvs förvaltare och andra risktagare med inflytande över fondernas eller Bolagets riskprofil, skjuts upp enligt principen att 40 procent fondernas i tre år innan äganderätten övergår till den anställda.

De uppskjutna medlen ska placeras i den eller de fonder som närmast sammanhänger med den anställdes arbetsuppgifter. För fondförvaltare innebär det att medel ska placeras i den eller de fonder som denne förvaltar. För anställda som inte arbetar med en specifik fond, ska i stället medlen placeras i en portfölj av olika fonder i syfte att spegla hela Bolagets verksamhet och därmed samtliga förvaltade fonders och andelsägars intressen. Bolaget skall se till att minst 50% av den rörliga ersättningen för särskilt reglerad personal placeras i fonder.

En kontrollfunktion ska årligen granska att Bolagets ersättningar överensstämmer med er-

sättningspolicy. Kontrollfunktionen ska skriftligen rapportera till styrelsen resultatet av granskningen. Bolagets ersättningspolicy är tillgänglig på hemsidan [www.spiltanfonder.se](http://www.spiltanfonder.se).

En papperskopia av informationen kan på begäran erhållas kostnadsfritt, vänligen kontakta Bolaget.

### **Marknadsföring av andelar utanför Sverige**

Bolaget har underrättat Finansinspektionen om marknadsföring av andelar i Finland och Norge för Spiltan Småbolagsfond, Spiltan Aktiefond Stabil, Spiltan Globalfond Investmentbolag, Spiltan Aktiefond Investmentbolag och Spiltan Högräntefond. Bolaget ansvarar för distribution av informationsmaterial och hantering av inlösen och utbetalningar.

### **Skatteregler för fonderna**

Den 1 januari 2012 trädde nya skatteregler för fonder och fondinnehav i kraft som gör att skatten på själva fonden försvinner medan en skatt på innehav av direktägda andelar i fonder införs. Nedan framgår en sammanfattning och allmän beskrivning av de regler som gäller för beskattning av investeringsfonder och andelsägare som är skattemässigt bosatta i Sverige. Med hänsyn till framställningens allmänna karaktär bör varje investerare rådfråga skatterådgivare om de speciella skattefrågor som kan uppstå.

#### ***Beskattnings av fonder***

Fonden beskattas inte för några inkomster.

#### ***Skatteregler***

*Fondens skatt:* Sedan 2012 betalar inte fonder skatt på sina inkomster. Fonder betalar dock källskatt på utdelningar som de får på sina utländska aktieinnehav. Källskatten varierar mellan länder. Till följd av bland annat att det råder en rättslig osäkerhet om tillämpningen av dubbelbeskattningsavtal och utvecklingen inom EU på skatteområdet kan källskatten både bli högre och lägre än den preliminära källskatt som dras när utdelningen erhålls.

*Fondspararens skatt:* De regler som beskrivs nedan gäller om man sparar direkt i fonder. För ISK eller kapitalförsäkring gäller andra regler. Svenska fondandelsägare betalar inkomstskatt dels på en

årlig schablonintäkt som beräknas på fondandelarnas värde vid ingången av året, dels på vinster och eventuella utdelningar på fondandelarna. Den årliga schablonintäkten uppgår till 0,4 procent av värdet på andelarna vid kalenderårets ingång. Schablonintäkten tas sedan upp i inkomstslaget kapital och beskattas med 30 procent. För juridiska personer beskattas schablonintäkten i inkomstslaget näringsverksamhet med för närvarande 20,6 procent. Kontrolluppgift lämnas för fysiska personer och svenska dödsbon medan juridiska personer själva får beräkna schablonintäkten och betala in skatt. Skatten kan påverkas av individuella omständigheter och den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör söka experthjälp.

### **Allmän riskinformation**

Fondernas specifika risk framgår av beskrivningen nedan under avsnitt som avser varje specifik fond. Detta avsnitt innehåller en beskrivning av vilka olika risker som generellt kan påverka en fonds värde.

Bolaget använder sig inte av värdepappersfinansiering eller totalavkastningsswappar i förvaltningen i någon av fonderna.

#### ***Marknadsrisk***

En fonds risk för förlust på grund av förändringar i marknadsvärdet på positioner i fonden till följd av ändrade marknadsvariabler, till exempel räntor, växelkurser, aktie- och råvarupriser eller en emittents kreditvärdighet.

#### ***Kredit- eller motpartsrisk***

En fonds risk för förlust till följd av att motparten i en transaktion inte uppfyller sina förpliktelser före avvecklingen av transaktionen.

#### ***Likviditetsrisk***

Risken för att en position i en fond inte kan säljas, lösas in eller avslutas till en begränsad kostnad inom rimlig tid och att en fondandel, på begäran av dess ägare, därför inte omedelbart kan lösas in.

#### ***Kurs- eller valutarisk***

Risken för att värdet på en investering påverkas av ändrade valutakurser.



### ***Hållbarhetsrisk***

En miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad omständighet eller händelse som skulle kunna ha en betydande negativ inverkan på investeringens värde.

### ***Operativ risk***

Risken för förlust i en fond på grund av dels bristande rutiner när det gäller personal och system i Bolaget som driver fondverksamheten eller yttre faktorer, dels rättsliga och dokumentationsrelaterade risker, dels risker till följd av handels-, avvecklings- och värderingsrutiner.

### ***Information avseende respektive fonds risk***

Riskerna i respektive fond följs upp internt samt genom regelbunden rapportering från Bolagets riskhanteringsfunktion samt Bolagets backoffice-funktion.

### **Riskbedömningsmetod**

Fondernas totala exponering beräknas utifrån åtagandemetoden i enlighet med 25 kap. 5–6 §§ Finansinspektionens föreskrifter (FFFS2013:9) om värdepappersfonder.

### **Ansvarsbegränsning**

Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet är inte ansvariga för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, terroristhandling, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet självt är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

För ytterligare information beträffande ansvarsbegränsningar, se respektive fonds fondbestämmelser.

## Spiltan Aktiefond Stabil

Ansvarig förvaltare är Erik Brändström

### Fondinformation

#### Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Spiltan Aktiefond Stabil ("Fonden") är en aktivt förvaltnad aktiefond som investerar i stabila bolag, investmentbolag och direktavkastande tillgångar för att över tid uppnå en stabil positiv avkastning. Fördelningen är cirka 85 procent aktier och cirka 15 procent direktavkastande tillgångar. Förvaltningen är uttalat långsiktig vilket ger låga transaktionskostnader. Fonden är helt oberoende av olika indexvikter.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar samt på konto i kreditinstitut. Dock skall minst 50 procent av Fondens tillgångar placeras på svenska marknader.

I syfte att effektivisera förvaltningen kan Fonden investera i derivatinstrument inklusive OTC-derivat.

#### Avgifter

Fonden tar inte ut någon insättnings- eller uttagsavgift. Förvaltningsavgiften får högst uppgå till 2,0 procent. Den årliga avgiften som tagits ut avseende år 2022 motsvarar 1,51 procent av Fondens förmögenhet. Fonden tar inte ut någon prestationsbaserad avgift. Kostnader för courtage, skatt med mera vid köp respektive försäljning av finansiella instrument belastas Fonden.

#### Fondens riskprofil

Sparande i en aktiefond ger exponering mot marknadsrisk som en konsekvens av att priset på enskilda aktier i fonden uppvisar kurssvängningar. I en fond minskas denna risk till följd av att fonden äger aktier i flera olika bolag (diversifiering) vars aktier inte uppvisar exakt samma svängningar. Marknadsrisken bedöms vara den största risken som Fonden utsätts för. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av Fondens sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av.

Fonden är aktivt förvaltnad och är helt oberoende av olika indexvikter. Fonden kan därför ha

koncentrationsrisk genom att exponeringen mot en viss bransch eller sektor tidvis är högre än motsvarande för Fondens jämförelseindex.

Likviditetsrisk, det vill säga risken att en aktie inte kan säljas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion eller stora kostnader kan påverka Fonden då den kan komma att inneha positioner i mindre bolag under perioder då likviditeten i marknaden är begränsad. Detta ställer större krav på hantering av kassan samt att Fonden vid var tid har en lämplig mix av aktier för att kunna hantera likviditetsrisken på ett effektivt sätt.

Fonden får handla med derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som en del av placeringsinriktningen. Handel i derivatinstrument kan innebära en ökad marknadsrisk, samt motpartsrisk i form av det positiva marknadsvärdet av derivatinstrumentet eller eventuella lämnade översäkerheter som Fonden ställer till motparten. Fonden kommer dock i normalfallet inte använda sig av derivatinstrument och möjligheten att använda sådana instrument förväntas inte påverka fondens riskprofil.

Hållbarhetsrisk, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad omständighet eller händelse som skulle kunna ha en betydande negativ inverkan på investeringens värde. Denna risk hanteras genom att hållbarhet integreras genom hela investeringsprocessen och i varje investeringsbeslut.

#### Fondens målgrupp

Fonden passar den kund som vill ha en aktivt förvaltnad fond. Placeringshorisonten bör vanligtvis vara minst fem år. Fondspararen måste kunna acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma.

#### Marknader för handel

Fondens medel får placeras på samtliga reglerade marknader inom EES eller på motsvarande marknad utanför EES, handel får även ske på en annan marknad inom eller utanför EES som är reglerad och öppen för allmänheten. Sammantaget skall dock minst 50 procent av investeringarna ske på svenska marknader.

#### Fondens aktivitetsgrad

Fonden är en aktivt förvalttad defensiv Sverigefond som investerar i stabila bolag, investmentbolag och direktavkastande tillgångar för att över tid uppnå en stabil positiv avkastning. Stor tonvikt läggs på analys och bedömning av det enskilda företags affärsidé, bolagsledning och långsiktiga framtidsutsikter. Förvaltningen syftar till att återspegla Fondens långsiktiga placerings-inriktning samt att överträffa avkastningen för Fondens jämförelseindex. Förvaltningen är oberoende av olika indexvikter.

Fondens jämförelseindex är Stockholmsbörsens index SIXPRX. Detta index är relevant för Fonden då det återspeglar Fondens långsiktiga placerings-inriktning med avseende på tillgångsslag och geografisk marknad.

#### Aktiv risk (%)

| 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|------|------|------|------|------|
| 6,02 | 5,87 | 6,03 | 4,86 | 3,70 |
| 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
| 3,62 | 5,77 | 5,95 | 4,42 | 4,75 |

Det uppnådda aktivitetsmättet förklaras av att Fonden är aktivt förvalttad och att Fonden avvikit från jämförelseindex. Aktivitetsmättet "Aktiv risk" visar hur mycket Fondens avkastning varierat historiskt i förhållande till sitt jämförelseindex. Mättet beräknas genom att mäta skillnaden mellan Fondens och jämförelseindexets avkastning baserat på månadsdata från de senaste två åren, och utgörs av standardavvikelsen för skillnaden i avkastning. Ett lågt värde för aktiv risk indikerar att Fonden avvikit lite från index och en hög aktiv risk indikerar det motsatta. Om den aktiva risken är 0% innebär det att Fonden har rört sig exakt som index. Aktiv risk anger dock inte om Fonden gått bättre eller sämre än sitt jämförelseindex.

Storleken på de olika komponenterna i jämförelseindexet förändras över tid vilket påverkar den aktiva risken även om Fondens innehav och vikter skulle vara oförändrade. Utbrottet av Corona

under 2020 hade stark inverkan på de finansiella marknaderna och är en del av förklaringen till ökningen av den aktiva risken under 2020 och 2021. Över tid har den aktiva risken i Fonden inte visat på några avsevärda förändringar.

I teorin kan man förvänta sig att Fondens avkastning två år av tre kommer att avvika från index, plus eller minus, i procent så mycket som aktivitetsmättet anger. Om en fond har en aktiv risk på exempelvis 3 så kan man teoretiskt förvänta sig att fonden avkastar plus eller minus 3 procent mot sitt jämförelseindex två år av tre.

#### Högsta avgift

Nedan lämnas uppgift om den högsta avgift som kan tillfalla fonden enligt fondbestämmelserna vid andelsutgivning och inlösen av fondandelar samt den högsta avgift som kan tillfalla Bolaget för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Vid andelsutgivning: 1,0 %

Vid inlösen 1,0 %

Förvaltningsavgift\*: 2,0 %

\*Inklusive förvaring, tillsyn och revisorer.

#### Gällande avgift

Nedan lämnas uppgift om gällande avgifter Bolaget tar ut vid andelsutgivning och inlösen av fondandelar samt för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Vid andelsutgivning: 0 %

Vid inlösen 0 %

Förvaltningsavgift\*: 1,5 %

\*Inklusive förvaring, tillsyn och revisorer.

## Hållbarhetsrelaterade upplysningar

**Hållbar investering:** en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

**EU Taxonomin** är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Spiltan Aktiefond Stabil

Identifieringskod för juridiska personer: 549300VMTIRRVICFR018

### Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?



Ja



Nej



Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål**: \_\_\_\_%



i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett socialt mål: \_\_\_\_%



Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 0% hållbara investeringar



med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



med ett socialt mål



Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

#### Positiv miljöpåverkan

Spiltan Fonder är övertygade om att bolag som är medvetna om sin påverkan på miljön och omvänt, miljöns påverkan på sitt bolag, är bättre rustade att hantera associerade risker och mer benägna att ha en långsiktig hållbar affärsmodell på plats. Vi förväntar oss att bolagen säkerställer en miljömedveten affärsstrategi. Vi uppmuntrar bolagen till att hitta energieffektiva lösningar, sänka utsläpp av växthusgaser, bidra till ansvarsfull vattenanvändning, minska avfall och användningen av giftiga kemikalier samt välja hållbara material i produkter.

#### Socialt värdeskapande

Spiltan Fonder respekterar mänskliga rättigheter inklusive anständiga arbetsvillkor och anser att goda relationer mellan chefer, anställda, leverantörer och affärspartners leder till bättre affärsmässiga resultat. Vi förväntar oss att våra portföljbolag respekterar och upprätthåller internationellt erkända mänskliga rättigheter och lagar om anställning för att främja hållbar ekonomisk tillväxt. Likaså att de avvisar tvångs-, barn- eller obligatoriskt arbete och säkerställer nolltolerans för all form av diskriminering. Bolagen ska vidare tillhandahålla hälsosamma, säkra och trygga arbetsmiljöer och är uppmuntrade att kommunicera kring arbetstagarnas välbefinnande, jämställdhet och mångfald.

*Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?*

**Hållbarhetsindikatorer** mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.



Spiltan Fonder mäter positiv miljöpåverkan och socialt värdeskapande genom granskning av hållbarhetsindikatorer inom områdena växthusgasutsläpp, biologisk mångfald, vattenförbrukning, avfallshantering, sociala förhållanden och personalfrågor.

***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

Hållbara investeringar definieras som att man bidrar till FN:s globala hållbarhetsmål och därmed begränsar klimatförändringarna eller möjliggör omställning till en minskad negativ klimatpåverkan. Begränsning eller omställning kan ske i olika utsträckning och därmed vara förenligt med Taxonomiförordningen (EU 2020/852). Vår målsättning är att utveckla fonden i linje med Parisavtalet och de Globala Hållbarhetsmålen i Agenda 2030. Vårt ramverk för ansvarsfulla investeringar och hållbarhetsstrategi inkluderar både process- och resultatförbättrande aktiviteter. Alla aktiviteter inom vår strategi är kartlagda och kopplade till i första hand följande Globala Hållbarhetsmål:

- 5 Jämställdhet
- 8 Anständigt arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt
- 12 Hållbar konsumtion och produktion
- 13 Bekämpa klimatförändringarna
- 16 Fredliga och inkluderande samhällen
- 17 Genomförande och globalt partnerskap

Vi utvecklar kontinuerligt vårt ramverk för ansvarsfulla investeringar, våra utbildningsmoduler, samt verktyg och processer för att säkerställa en fullständig integration av hållbarhet i våra investeringar. Genom kunskap och integrering av hållbarhetsaspekter i vår investeringsprocess, stärker vi möjligheterna till långsiktigt bra investeringar. Flera av våra nya och befintliga portföljbolag har klimatsmarta affärsmodeller, produkter och lösningar genom tillhandahållande av exempelvis klimateffektiva fastigheter och boendemiljöer, utvecklad teknik för uppvärmning- och nedkylning samt möjliggörande av elektrifieringen genom tillverkning av laddningsstolpar- och stationer. Bolagen arbetar också med socialt främjande egenskaper som resulterar i färre antal arbetsplatsolyckor, lägre sjukfrånvaro och lägre personalomsättning. Vi avstår från att investera i bolag som vi anser inte kan bli långsiktigt framgångsrika med anledning av att de exempelvis saknar vilja, verktyg eller möjlighet att leva upp till de hållbarhetskrav som ställs.

Det finns i dagsläget inget minsta åtagande att investera en viss andel i verksamheter som uppfyller gränsvärdena för miljömässig hållbarhet enligt Taxonomiförordningen eller andra uppsatta mål.

***På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?***

**Huvudsakliga negativa konsekvenser** är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Vi väljer bort investeringar i verksamheter som har stor negativ påverkan på miljön och socialt, och identifierar indirekta kritiska risker genom exempelvis granskning av ett företags leverantörskedja och dess geografiska läge. Vårt ramverk exkluderar bolag vars verksamhet huvudsakligen omfattas av vapen, spel (gambling), tobak, alkohol, pornografi och fossila bränslen och vi gör således inga direkta investeringar i denna typ av bolag. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten. Som aktiv ägare har vi genom dialog med våra portföljbolag löpande uppdateringar kring hållbarhet. Vi följer även bolagen i deras utveckling av sina hållbarhetsstrategier, resultat på området och huruvida de bedriver sin verksamhet i linje med vad som förväntas. Bedömningen görs individuellt på bolagsnivå. Om vi upptäcker att bolag brustit i utvecklingen av sitt hållbarhetsarbete, inte lever upp till sina egna mål eller haft incidenter, som kan ha orsakat betydande skada, ligger allvarlighetsgraden i händelsen till grund för uppföljning. Uppföljning kan ske genom aktivt påverkansarbete eller i värsta fall uteslutning.

### *Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?*

Vid utvärdering av en potentiell investering identifieras och bedöms miljö-, sociala-, och styrningsaspekter. I den bedömningen ingår också utvärdering av eventuella huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI) för hållbar utveckling. Vi använder standardiserade checklistor och mallar för hållbarhet som täcker hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter för att säkerställa konsekvens, kvalitet och god riskhantering i varje steg i investeringsprocessen, inklusive ägandet. Vi bedömer exempelvis bolagens arbetssätt att förhindra negativa konsekvenser och möjlighet att förbättra sin verksamhet utifrån olika hållbarhetsaspekter.

Spiltan Fonder samlar årligen in information om negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer från portföljbolagen.

### *Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:*

Vi investerar inte i bolag som identifierat kränker internationella normer såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Vi kontrollerar löpande potentiella och befintliga investeringar för brister i efterlevnad av dessa normer och riktlinjer genom inhämtning av information tillhandahållen av extern dataleverantör. I Spiltan Fonders investeringsprocess beaktas även internationella sanktionslistor och korruptionsindex (Corruption Perception Index) som också ligger till grund för våra investeringsbeslut.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



**Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?**



Ja, på Spiltan Fonders hemsida, <https://www.spiltanfonder.se/hallbarhetsrelaterade-upplysningar> finns mer information om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI).

Nej

#### **Investeringsstrategin**

styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

#### **Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?**

Spiltan Fonder har som målsättning att vara en långsiktig investerare. Vi analyserar våra portföljbolag och gör investeringar där vi bedömer att det finns en ärlig ledning, långsiktigt hållbar verksamhet och där affärsmodellen är begriplig. Vid utvärdering av en potentiell investering, identifieras och bedöms hållbarhetsrisker och möjligheter. Vi tror att det genererade värdet av bolagens bra och robusta hållbarhetsstrategi kommer att realiseras och synliggöras i avkastningen till våra kunder. Bolag som inte

tar hänsyn till hållbarhet står inför stora risker som kan leda till direkt negativ finansiell påverkan, försvagad marknadsposition och konkurrenskraft.

Vi har undertecknat Principles for Responsible Investments (PRI) och följer PRI:s principer för ansvarsfulla investeringar. Vår ansvarsfulla investeringspolicy tar hänsyn till Global Compacts (UNGC) tio principer och vi erkänner Förenta nationernas (FN:s) mål för hållbar utveckling som riktlinje i vår investeringsprocess. Vi uppmuntrar även våra portföljbolag att ta hänsyn till UNGC:s tio principer liksom de Globala Hållbarhetsmålen (SDG) i utvecklingen av sitt eget hållbarhetsarbete och strategi.

***Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

Spiltan Fonder arbetar löpande med att säkerställa att hållbarhet är väl integrerat i alla delar av vår investeringsprocess. Vi säkerställer miljö-, sociala och bolagsstyrningsstandarder i enlighet med Spiltan Fonders policy för ansvarsfulla investeringar.

Det är våra förvaltare som är ansvariga för att integrera hållbarhetsaspekter i investeringsprocessen med stöd av Spiltan Fonders hållbarhetsteam. Samtliga anställda inom förvaltningen har ett ansvar att beakta hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter utifrån sina roller och säkerställa hanteringen och dokumentationen av dessa inom ramen för sitt arbete.

Vi inkluderar en obligatorisk bedömning av hållbarhetsrisk i allt slutligt investeringsunderlag som presenteras för vår investeringskommitté bestående av investerings-, aktie-, ränte- och hållbarhetsansvarig. Hållbarhet är alltså en del av det högst beslutsfattande organet och utgör en viktig del av alla investeringsbeslut, oavsett om vi väljer in, väljer bort eller väljer om portföljbolag.

Spiltan Fonder driver hållbarhet genom aktivt ägande. Genom god och löpande dialog med portföljbolagen, följer vi bolagens styrelser och ledning i hållbarhetsarbetet och utvecklingen i olika hållbarhetsfrågor.

***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?***

Spiltan Fonder uppmuntrar portföljbolagen att säkerställa en god bolagsstyrning vilket exempelvis inkluderar ansvarsfulla leverantörsled, efterlevnad av lagstiftning, affärsetik, rättvis skattepraxis och visseblåsningssystem. Vi förväntar oss att portföljbolagen ska arbeta proaktivt mot korruption i alla dess former. Vi vill att portföljbolagen ställer hållbarhetskrav på sina leverantörer och att de kontrollerar att kravställningen efterlevs.

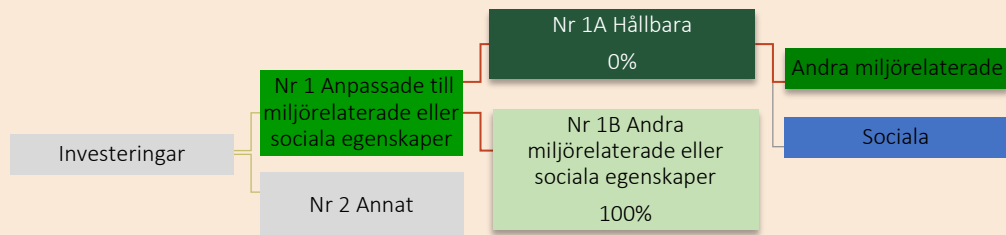
**Praxis för god styrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



**Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?**

**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Den finansiella produkten främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men har ingen minimiandel hållbara investeringar.



**Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

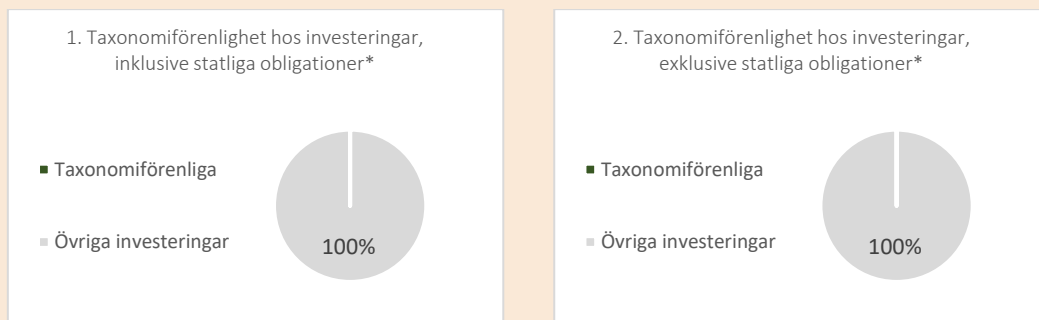
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



**Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?**

De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer vi att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om till vilken lägsta nivå fondens investeringar är förenliga med taxonomin. Det betyder däremot inte nödvändigtvis att andelen taxonomiförenlighet för fonden är högre.

*De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomianpassade statliga obligationer är\*, visar den första grafen taxonomianpassningen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxonomianpassningen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.*



\* I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

**Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

**Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

*Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?*

0%





Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

0%

Spiltan Fonder främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men som nödvändigtvis inte är förenliga med EU-taxonomin.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.

Sedan 2020 rapporterar portföljbolagen årligen status för sitt hållbarhetsarbete för oss. Det är en utmaning att sätta gemensamma mål för bolag med olika karaktär och vi har hittills inte en strömlinjeformad struktur för exempelvis omställningsbolag, möjliggörande bolag och bolag med sociala mål. Genom portföljbolagens rapportering har vi skapat en baseline, utifrån baseline vill vi se en förbättring år över år. Vår minimiandel anger vi således som 0% men det betyder inte nödvändigtvis att andelen är högre.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

0%



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Annat inkluderar placeringar i likviditetssyfte, exempelvis fondens kassa, och kan därför inte anses som hållbara.



Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Fonden har ett referensindex men det är ett bredare marknadsindex som inte är förenligt med de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen: <https://www.spiltanfonder.se/>

Mer information om Spiltan Fonders arbete med SFDR – EU:s disclosure-förordning finns på <https://www.spiltanfonder.se/hallbarhetsrelaterade-upplysningar>.

## Spiltan Småbolagsfond

Ansvarig förvaltare är Pär Andersson

### Fondinformation

#### Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Spiltan Småbolagsfond ("Fonden") är en aktivt förvaltat aktiefond som är inriktad mot små och medelstora bolag i Norden med tonvikt på Sverige. Stor tonvikt läggs på analysen och bedömningen av det enskilda företags affärsidé, företagsledning och långsiktiga framtidsutsikter. Fonden är helt oberoende av olika indexvikter.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som kan placera i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar samt på konto i kreditinstitut.

Fonden får inte placera i derivatinstrument inklusive OTC-derivat.

#### Avgifter

Fonden tar inte ut någon insättnings- eller uttagsavgift. Förvaltningsavgiften får högst uppgå till 2,0 procent. Den årliga avgiften som tagits ut avseende år 2022 motsvarar 1,52 procent av Fondens förmögenhet. Fonden tar inte ut någon prestationsbaserad avgift. Kostnader för courtage, skatt m.m. vid köp respektive försäljning av finansiella instrument belastas Fonden.

#### Fondens riskprofil

Sparande i en aktiefond ger exponering mot marknadsrisk som en konsekvens av att priset på enskilda aktier i fonden uppvisar kurssvängningar. I en fond minskas denna risk till följd av att fonden äger aktier i flera olika bolag (diversifiering) vars aktier inte uppvisar exakt samma svängningar. Marknadsrisken bedöms vara den största risken som Fonden utsätts för. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av Fondens sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av.

Fonden är aktivt förvaltat och är helt oberoende av olika indexvikter. Fonden kan därför ha koncentrationsrisk genom att exponeringen mot en

viss bransch eller sektor tidvis är högre än motsvarande för Fondens jämförelseindex.

Likviditetsrisk, det vill säga risken att en aktie inte kan säljas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion eller stora kostnader kan påverka Fonden då den kan komma att innehålla stora positioner i mindre bolag under perioder då likviditeten i marknaden är begränsad. Detta ställer större krav på hantering av kassan samt att Fonden vid var tid har en lämplig mix av aktier för att kunna hantera likviditetsrisken på ett effektivt sätt.

Hållbarhetsrisk, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad omständighet eller händelse som skulle kunna ha en betydande negativ inverkan på investeringens värde. Denna risk hanteras genom att hållbarhet integreras genom hela investeringsprocessen och i varje investeringsbeslut.

#### Fondens målgrupp

Fonden passar den kund som vill ha en aktivt förvaltat fond. Placeringshorisonten bör vanligtvis vara minst fem år. Fondspararen måste kunna acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma.

#### Marknader för handel

Fondens medel får placeras på samtliga reglerade marknader inom EES eller på motsvarande marknad utanför EES, handel får även ske på en annan marknad inom eller utanför EES som är reglerad och öppen för allmänheten.

#### Fondens aktivitetsgrad

Spiltan Småbolagsfond är en koncentrerad, aktivt förvaltat småbolagsfond, som placerar oberoende av bransch. Stor tonvikt läggs på analys och bedömning av det enskilda bolagets affärsidé, bolagsledning och långsiktiga framtidsutsikter. Förvaltningen syftar till att återspegla Fondens långsiktiga placeringsinriktning samt att överträffa avkastningen för Fondens jämförelseindex. Förvaltningen är oberoende av olika indexvikter.

Fondens jämförelseindex är Carnegie Small Cap Return Index. Detta index är relevant för Fonden då det återspeglar Fondens långsiktiga placeringsinriktning med avseende på tillgångsslag och

geografisk marknad. Till och med 2019-12-31 utgjordes Fondens jämförelseindex av Stockholmsbörsens index SIXPRX.

#### Aktiv risk (%)

| 2022  | 2021  | 2020  | 2019 | 2018 |
|-------|-------|-------|------|------|
| 10,62 | 10,55 | 10,25 | 8,87 | 7,30 |
| 2017  | 2016  | 2015  | 2014 | 2013 |
| 7,02  | 6,93  | 5,82  | 5,40 | 6,01 |

Det uppnådda aktivitetsmåttet förklaras av att Fonden är aktivt förvaltd och att Fonden avvikit från jämförelseindex. Aktivitetsmåttet "Aktiv risk" visar hur mycket Fondens avkastning varierat historiskt i förhållande till sitt jämförelseindex. Måttet beräknas genom att mäta skillnaden mellan Fondens och jämförelseindexets avkastning baserat på månadsdata från de senaste två åren, och utgörs av standardavvikelsen för skillnaden i avkastning. Ett lågt värde för aktiv risk indikerar att Fonden avvikit lite från index och en hög aktiv risk indikerar det motsatta.

Om den aktiva risken är 0% innebär det att Fonden har rört sig exakt som index. Aktiv risk anger dock inte om Fonden gått bättre eller sämre än sitt jämförelseindex.

Storleken på de olika komponenterna i jämförelseindexet förändras över tid vilket påverkar den aktiva risken även om Fondens innehav och vikter skulle vara oförändrade. Utbrottet av Corona under 2020 hade stark inverkan på de finansiella marknaderna och är en del av förklaringen till ökningen av den aktiva risken under 2020 och 2021. Ökningen av aktiv risk under 2020 och 2021 kan också förklaras av att fonden bytte jämförelseindex under perioden efter 2019-12-31.

I teorin kan man förvänta sig att Fondens avkastning två år av tre kommer att avvika från index, plus eller minus, i procent så mycket som aktivitetsmåttet anger. Om en fond har en aktiv risk på exempelvis 3 så kan man teoretiskt förvänta sig att fonden avkastar plus eller minus 3 procent mot sitt jämförelseindex två år av tre.

#### Högsta avgift

Nedan lämnas uppgift om den högsta avgift som kan tillfalla fonden enligt fondbestämmelserna vid andelsutgivning och inlösen av fondandelar samt den högsta avgift som kan tillfalla Bolaget för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

|                      |       |
|----------------------|-------|
| Vid andelsutgivning: | 1,0 % |
| Vid inlösen          | 1,0 % |
| Förvaltningsavgift*: | 2,0 % |

\*Inklusive förvaring, tillsyn och revisorer.

#### Gällande avgift

Nedan lämnas uppgift om gällande avgifter Bolaget tar ut vid andelsutgivning och inlösen av fondandelar samt för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

|                      |       |
|----------------------|-------|
| Vid andelsutgivning: | 0 %   |
| Vid inlösen          | 0 %   |
| Förvaltningsavgift*: | 1,5 % |

\*Inklusive förvaring, tillsyn och revisorer.

## Hållbarhetsrelaterade upplysningar

**Hållbar investering:** en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

**EU Taxonomin** är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Spiltan Småbolagsfond

Identifieringskod för juridiska personer: 5493008Z78RYE6MX0E06

### Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?



Ja



Nej



Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål**: \_\_\_\_%



i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett socialt mål: \_\_\_\_%



Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 0% hållbara investeringar



med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



med ett socialt mål



Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

#### Positiv miljöpåverkan

Spiltan Fonder är övertygade om att bolag som är medvetna om sin påverkan på miljön och omvänt, miljöns påverkan på sitt bolag, är bättre rustade att hantera associerade risker och mer benägna att ha en långsiktigt hållbar affärsmodell på plats. Vi förväntar oss att bolagen säkerställer en miljömedveten affärsstrategi. Vi uppmuntrar bolagen till att hitta energieffektiva lösningar, sänka utsläpp av växthusgaser, bidra till ansvarsfull vattenanvändning, minska avfall och användningen av giftiga kemikalier samt välja hållbara material i produkter.

#### Socialt värdeskapande

Spiltan Fonder respekterar mänskliga rättigheter inklusive anständiga arbetsvillkor och anser att goda relationer mellan chefer, anställda, leverantörer och affärspartners leder till bättre affärsmässiga resultat. Vi förväntar oss att våra portföljbolag respekterar och upprätthåller internationellt erkända mänskliga rättigheter och lagar om anställning för att främja hållbar ekonomisk tillväxt. Likaså att de avvisar tvångs-, barn- eller obligatoriskt arbete och säkerställer nolltolerans för all form av diskriminering. Bolagen ska vidare tillhandahålla hälsosamma, säkra och trygga arbetsmiljöer och är uppmuntrade att kommunicera kring arbetstagarnas välbefinnande, jämställdhet och mångfald.

*Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?*

**Hållbarhetsindikatorer** mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.



Spiltan Fonder mäter positiv miljöpåverkan och socialt värdeskapande genom granskning av hållbarhetsindikatorer inom områdena växthusgasutsläpp, biologisk mångfald, vattenförbrukning, avfallshantering, sociala förhållanden och personalfrågor.

***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

Hållbara investeringar definieras som att man bidrar till FN:s globala hållbarhetsmål och därmed begränsar klimatförändringarna eller möjliggör omställning till en minskad negativ klimatpåverkan. Begränsning eller omställning kan ske i olika utsträckning och därmed vara förenligt med Taxonomiförordningen (EU 2020/852). Vår målsättning är att utveckla fonden i linje med Parisavtalet och de Globala Hållbarhetsmålen i Agenda 2030. Vårt ramverk för ansvarsfulla investeringar och hållbarhetsstrategi inkluderar både process- och resultatförbättrande aktiviteter. Alla aktiviteter inom vår strategi är kartlagda och kopplade till i första hand följande Globala Hållbarhetsmål:

- 5 Jämställdhet
- 8 Anständigt arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt
- 12 Hållbar konsumtion och produktion
- 13 Bekämpa klimatförändringarna
- 16 Fredliga och inkluderande samhällen
- 17 Genomförande och globalt partnerskap

Vi utvecklar kontinuerligt vårt ramverk för ansvarsfulla investeringar, våra utbildningsmoduler, samt verktyg och processer för att säkerställa en fullständig integration av hållbarhet i våra investeringar. Genom kunskap och integrering av hållbarhetsaspekter i vår investeringsprocess, stärker vi möjligheterna till långsiktigt bra investeringar. Flera av våra nya och befintliga portföljbolag har klimatsmarta affärsmodeller, produkter och lösningar genom tillhandahållande av exempelvis klimateffektiva fastigheter och boendemiljöer, utvecklad teknik för uppvärmning- och nedkylning samt möjliggörande av elektrifieringen genom tillverkning av laddningsstolpar- och stationer. Bolagen arbetar också med socialt främjande egenskaper som resulterar i färre antal arbetsplatsolyckor, lägre sjukfrånvaro och lägre personalomsättning. Vi avstår från att investera i bolag som vi anser inte kan bli långsiktigt framgångsrika med anledning av att de exempelvis saknar vilja, verktyg eller möjlighet att leva upp till de hållbarhetskrav som ställs.

Det finns i dagsläget inget minsta åtagande att investera en viss andel i verksamheter som uppfyller gränsvärdena för miljömässig hållbarhet enligt Taxonomiförordningen eller andra uppsatta mål.

***På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?***

**Huvudsakliga negativa konsekvenser** är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Vi väljer bort investeringar i verksamheter som har stor negativ påverkan på miljön och socialt, och identifierar indirekta kritiska risker genom exempelvis granskning av ett företags leverantörskedja och dess geografiska läge. Vårt ramverk exkluderar bolag vars verksamhet huvudsakligen omfattas av vapen, spel (gambling), tobak, alkohol, pornografi och fossila bränslen och vi gör således inga direkta investeringar i denna typ av bolag. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten. Som aktiv ägare har vi genom dialog med våra portföljbolag löpande uppdateringar kring hållbarhet. Vi följer även bolagen i deras utveckling av sina hållbarhetsstrategier, resultat på området och huruvida de bedriver sin verksamhet i linje med vad som förväntas. Bedömningen görs individuellt på bolagsnivå. Om vi upptäcker att bolag brustit i utvecklingen av sitt hållbarhetsarbete, inte lever upp till sina egna mål eller haft incidenter, som kan ha orsakat betydande skada, ligger allvarlighetsgraden i händelsen till grund för uppföljning. Uppföljning kan ske genom aktivt påverkansarbete eller i värsta fall uteslutning.

### *Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?*

Vid utvärdering av en potentiell investering identifieras och bedöms miljö-, sociala-, och styrningsaspekter. I den bedömningen ingår också utvärdering av eventuella huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI) för hållbar utveckling. Vi använder standardiserade checklistor och mallar för hållbarhet som täcker hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter för att säkerställa konsekvens, kvalitet och god riskhantering i varje steg i investeringsprocessen, inklusive ägandet. Vi bedömer exempelvis bolagens arbetssätt att förhindra negativa konsekvenser och möjlighet att förbättra sin verksamhet utifrån olika hållbarhetsaspekter.

Spiltan Fonder samlar årligen in information om negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer från portföljbolagen.

### *Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:*

Vi investerar inte i bolag som identifierat kränker internationella normer såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Vi kontrollerar löpande potentiella och befintliga investeringar för brister i efterlevnad av dessa normer och riktlinjer genom inhämtning av information tillhandahållen av extern dataleverantör. I Spiltan Fonders investeringsprocess beaktas även internationella sanktionslistor och korruptionsindex (Corruption Perception Index) som också ligger till grund för våra investeringsbeslut.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?



Ja, på Spiltan Fonders hemsida, <https://www.spiltanfonder.se/hallbarhetsrelaterade-upplysningar> finns mer information om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI).



Nej

### **Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?**

**Investeringsstrategin** styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Spiltan Fonder har som målsättning att vara en långsiktig investerare. Vi analyserar våra portföljbolag och gör investeringar där vi bedömer att det finns en ärlig ledning, långsiktigt hållbar verksamhet och där affärsmodellen är begriplig. Vid utvärdering av en potentiell investering, identifieras och bedöms hållbarhetsrisker och möjligheter. Vi tror att det genererade värdet av bolagens bra och robusta hållbarhetsstrategi kommer att realiseras och synliggöras i avkastningen till våra kunder. Bolag som inte

tar hänsyn till hållbarhet står inför stora risker som kan leda till direkt negativ finansiell påverkan, försvagad marknadsposition och konkurrenskraft.

Vi har undertecknat Principles for Responsible Investments (PRI) och följer PRI:s principer för ansvarsfulla investeringar. Vår ansvarsfulla investeringspolicy tar hänsyn till Global Compacts (UNGC) tio principer och vi erkänner Förenta nationernas (FN:s) mål för hållbar utveckling som riktlinje i vår investeringsprocess. Vi uppmuntrar även våra portföljbolag att ta hänsyn till UNGC:s tio principer liksom de Globala Hållbarhetsmålen (SDG) i utvecklingen av sitt eget hållbarhetsarbete och strategi.

***Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

Spiltan Fonder arbetar löpande med att säkerställa att hållbarhet är väl integrerat i alla delar av vår investeringsprocess. Vi säkerställer miljö-, sociala och bolagsstyrningsstandarder i enlighet med Spiltan Fonders policy för ansvarsfulla investeringar.

Det är våra förvaltare som är ansvariga för att integrera hållbarhetsaspekter i investeringsprocessen med stöd av Spiltan Fonders hållbarhetsteam. Samtliga anställda inom förvaltningen har ett ansvar att beakta hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter utifrån sina roller och säkerställa hanteringen och dokumentationen av dessa inom ramen för sitt arbete.

Vi inkluderar en obligatorisk bedömning av hållbarhetsrisk i allt slutligt investeringsunderlag som presenteras för vår investeringskommitté bestående av investerings-, aktie-, ränte- och hållbarhetsansvarig. Hållbarhet är alltså en del av det högst beslutsfattande organet och utgör en viktig del av alla investeringsbeslut, oavsett om vi väljer in, väljer bort eller väljer om portföljbolag.

Spiltan Fonder driver hållbarhet genom aktivt ägande. Genom god och löpande dialog med portföljbolagen, följer vi bolagens styrelser och ledning i hållbarhetsarbetet och utvecklingen i olika hållbarhetsfrågor.

***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?***

Spiltan Fonder uppmuntrar portföljbolagen att säkerställa en god bolagsstyrning vilket exempelvis inkluderar ansvarsfulla leverantörsled, efterlevnad av lagstiftning, affärsetik, rättvis skattepraxis och visseblåsningssystem. Vi förväntar oss att portföljbolagen ska arbeta proaktivt mot korruption i alla dess former. Vi vill att portföljbolagen ställer hållbarhetskrav på sina leverantörer och att de kontrollerar att kravställningen efterlevs.

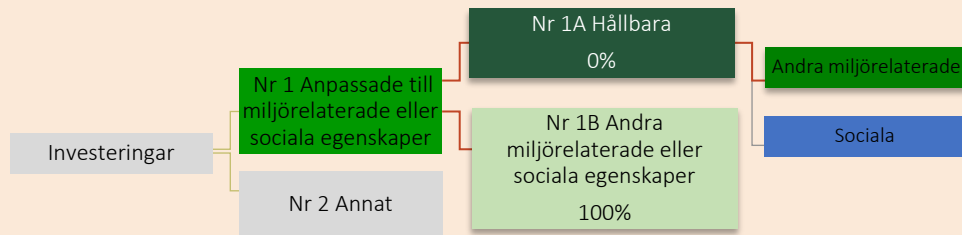
**Praxis för god styrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



**Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?**

**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Den finansiella produkten främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men har ingen minimiandel hållbara investeringar.



**Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

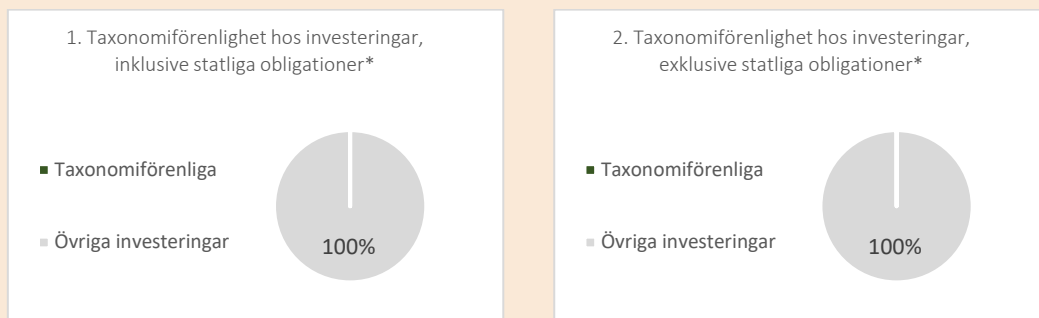
- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.



**Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?**

De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer vi att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om till vilken lägsta nivå fondens investeringar är förenliga med taxonomin. Det betyder däremot inte nödvändigtvis att andelen taxonomiförenlighet för fonden är högre.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomianpassade statliga obligationer är\*, visar den första grafen taxonomianpassningen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxonomianpassningen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.



\* I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

**Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

0%

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

**Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

**Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.





Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

0%

Spiltan Fonder främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men som nödvändigtvis inte är förenliga med EU-taxonomin.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.

Sedan 2020 rapporterar portföljbolagen årligen status för sitt hållbarhetsarbete för oss. Det är en utmaning att sätta gemensamma mål för bolag med olika karaktär och vi har hittills inte en strömlinjeformad struktur för exempelvis omställningsbolag, möjliggörande bolag och bolag med sociala mål. Genom portföljbolagens rapportering har vi skapat en baseline, utifrån baseline vill vi se en förbättring år över år. Vår minimiandel anger vi således som 0% men det betyder inte nödvändigtvis att andelen är högre.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

0%



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Annat inkluderar placeringar i likviditetssyfte, exempelvis fondens kassa, och kan därför inte anses som hållbara.



Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Fonden har ett referensindex men det är ett bredare marknadsindex som inte är förenligt med de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen: <https://www.spiltanfonder.se/>

Mer information om Spiltan Fonders arbete med SFDR – EU:s disclosure-förordning finns på <https://www.spiltanfonder.se/hallbarhetsrelaterade-upplysningar>.

## Spiltan Aktiefond Småland

Ansvarig förvaltare är Pär Andersson

### Fondinformation

#### Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Spiltan Aktiefond Småland ("Fonden") är en aktivt förvaltat aktiefond, i vilken placeringar görs oberoende av storlek på företag och bransch. Målsättningen är att minst hälften av Fondens tillgångar skall placeras i företag med säte eller fasta driftsställen i Småland för att främja kapitalförsörjning och utveckling av företag i Smålandsregionen. Stor tonvikt läggs på analysen och bedömningen av det enskilda företags affärsidé, företagsledning och långsiktiga framtidsutsikter. Fonden är helt oberoende av olika indexvikter.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar samt på konto i kreditinstitut. Minst 90 procent av Fondens tillgångar skall placeras i överlåtbara värdepapper som är utgivna av emittenter med säte i Sverige. Härutöver skall minst 40 procent av Fondens tillgångar placeras i företag med säte eller fasta driftsställen i Småland.

Fonden får inte placera i derivatinstrument inklusive OTC-derivat.

#### Avgifter

Fonden tar inte ut någon insättnings- eller uttagsavgift. Förvaltningsavgiften får högst uppgå till 2,0 procent. Den årliga avgiften som tagits ut avseende år 2022 motsvarar 1,53 procent av Fondens förmögenhet. Fonden tar inte ut någon prestationsbaserad avgift. Kostnader för courtage, skatt med mera vid köp respektive försäljning av finansiella instrument belastas Fonden.

#### Fondens riskprofil

Sparande i en aktiefond ger exponering mot marknadsrisk som en konsekvens av att priset på enskilda aktier i fonden uppvisar kurssvängningar. I en fond minskas denna risk till följd av att fonden äger aktier i flera olika bolag (diversifiering) vars aktier inte uppvisar exakt samma svängningar.

Marknadsrisken bedöms vara den största risken som Fonden utsätts för. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av Fondens sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av.

Fonden är aktivt förvaltat och är helt oberoende av olika indexvikter. Fonden kan därför ha koncentrationsrisk genom att exponeringen mot en viss bransch eller sektor tidvis är högre än motsvarande för Fondens jämförelseindex.

Likviditetsrisk, det vill säga risken att en aktie inte kan säljas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion eller stora kostnader kan påverka Fonden då den kan komma att innehålla stora positioner i mindre bolag under perioder då likviditeten i marknaden är begränsad. Detta ställer större krav på hantering av kassan samt att Fonden vid var tid har en lämplig mix av aktier för att kunna hantera likviditetsrisken på ett effektivt sätt.

Hållbarhetsrisk, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad omständighet eller händelse som skulle kunna ha en betydande negativ inverkan på investeringens värde. Denna risk hanteras genom att hållbarhet integreras genom hela investeringsprocessen och i varje investeringsbeslut.

#### Fondens målgrupp

Fonden passar den kund som vill ha en aktivt förvaltat fond. Placeringshorisonten bör vanligtvis vara minst fem år. Fondspararen måste kunna acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma.

#### Marknader för handel

Målsättningen är att minst 50 procent av Fondens tillgångar skall placeras i företag med säte eller fasta driftsställen i Småland för att främja kapitalförsörjning och utveckling av företag i Smålandsregionen. Fondens tillgångar skall till minst 90 procent placeras i överlåtbara värdepapper som är utgivna av emittenter med säte i Sverige.

Minst 40 procent av Fondens tillgångar skall placeras i företag med säte eller fasta driftsställen i Småland för att främja kapitalförsörjning och utveckling av företag i Smålandsregionen. Fasta driftsställen

definieras som att företaget skall vara verksamt och vara arbetsgivare i Smålandsregionen.

Fondens medel får placeras på samtliga reglerade marknader eller motsvarande utanför EES, handel får även ske på en annan marknad inom eller utanför EES som är reglerad och öppen för allmänheten.

### Fondens aktivitetsgrad

Spiltan Aktiefond Småland är en aktivt förvaltd fond med fokus på placeringar i Smålandsregionen. Placeringar görs oberoende av storlek på bolag och bransch. Tonvikt läggs på analysen och bedömningen av det enskilda bolagets affärsidé, bolagsledning och långsiktiga framtidsutsikter. Förvaltningen syftar till att återspegla Fondens långsiktiga placeringsinriktning samt att överträffa avkastningen för Fondens jämförelseindex. Förvaltningen är oberoende av olika indexvikter.

Fondens jämförelseindex är Stockholmsbörsens index SIXPRX. Detta index är relevant för Fonden då det återspeglar Fondens långsiktiga placeringsinriktning med avseende på tillgångsslag och geografisk marknad.

### Aktiv risk (%)

| 2022 | 2021  | 2020  | 2019 | 2018 |
|------|-------|-------|------|------|
| 9,75 | 10,95 | 10,10 | 8,78 | 7,73 |
| 2017 | 2016  | 2015  | 2014 | 2013 |
| 7,17 | 8,16  | 7,19  | 6,79 | 7,69 |

Det uppnådda aktivitetsmåttet förklaras av att Fonden är aktivt förvaltd och att Fonden avviker från jämförelseindex. Aktivitetsmåttet "Aktiv risk" visar hur mycket Fondens avkastning varierat historiskt i förhållande till sitt jämförelseindex. Måttet beräknas genom att mäta skillnaden mellan Fondens och jämförelseindexets avkastning baserat på månadsdata från de senaste två åren, och utgörs av standardavvikelsen för skillnaden i avkastning. Ett lågt värde för aktiv risk indikerar att Fonden avviker lite från index och en hög aktiv risk indikerar det motsatta. Om den aktiva risken är 0% innebär det att Fonden har rört sig exakt som index. Aktiv risk anger dock inte om Fonden gått bättre eller sämre än sitt jämförelseindex.

Storleken på de olika komponenterna i jämförelseindexet förändras över tid vilket påverkar den aktiva risken även om Fondens innehav och vikter skulle vara oförändrade. Utbrottet av Corona under 2020 hade stark inverkan på de finansiella marknaderna och är en del av förklaringen till ökningen av den aktiva risken under 2020 och 2021. Över tid har den aktiva risken i Fonden inte visat på några avsevärda förändringar.

I teorin kan man förvänta sig att Fondens avkastning två år av tre kommer att avvika från index, plus eller minus, i procent så mycket som aktivitetsmåttet anger. Om en fond har en aktiv risk på exempelvis 3 så kan man teoretiskt förvänta sig att fonden avkastar plus eller minus 3 procent mot sitt jämförelseindex två år av tre.

### Högsta avgift

Nedan lämnas uppgift om den högsta avgift som kan tillfalla fonden enligt fondbestämmelserna vid andelsutgivning och inlösen av fondandelar samt den högsta avgift som kan tillfalla Bolaget för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Vid andelsutgivning: 1,0 %

Vid inlösen 1,0 %

Förvaltningsavgift\*: 2,0 %

\*Inklusive förvaring, tillsyn och revisorer.

### Gällande avgift

Nedan lämnas uppgift om gällande avgifter Bolaget tar ut vid andelsutgivning och inlösen av fondandelar samt för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Vid andelsutgivning: 0 %

Vid inlösen 0 %

Förvaltningsavgift\*: 1,5 %

\*Inklusive förvaring, tillsyn och revisorer.

## Hållbarhetsrelaterade upplysningar

**Hållbar investering:** en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

**EU Taxonomin** är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Spiltan Aktiefond Småland

Identifieringskod för juridiska personer: 5493003417W5YDWO1X28

### Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?



Ja



Nej



Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål**: \_\_\_\_%



i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett socialt mål: \_\_\_\_%



Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 0% hållbara investeringar



med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



med ett socialt mål



Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

#### Positiv miljöpåverkan

Spiltan Fonder är övertygade om att bolag som är medvetna om sin påverkan på miljön och omvänt, miljöns påverkan på sitt bolag, är bättre rustade att hantera associerade risker och mer benägna att ha en långsiktig hållbar affärsmodell på plats. Vi förväntar oss att bolagen säkerställer en miljömedveten affärsstrategi. Vi uppmuntrar bolagen till att hitta energieffektiva lösningar, sänka utsläpp av växthusgaser, bidra till ansvarsfull vattenanvändning, minska avfall och användningen av giftiga kemikalier samt välja hållbara material i produkter.

#### Socialt värdeskapande

Spiltan Fonder respekterar mänskliga rättigheter inklusive anständiga arbetsvillkor och anser att goda relationer mellan chefer, anställda, leverantörer och affärspartners leder till bättre affärsmässiga resultat. Vi förväntar oss att våra portföljbolag respekterar och upprätthåller internationellt erkända mänskliga rättigheter och lagar om anställning för att främja hållbar ekonomisk tillväxt. Likaså att de avvisar tvångs-, barn- eller obligatoriskt arbete och säkerställer nolltolerans för all form av diskriminering. Bolagen ska vidare tillhandahålla hälsosamma, säkra och trygga arbetsmiljöer och är uppmuntrade att kommunicera kring arbetstagarnas välbefinnande, jämställdhet och mångfald.

*Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?*

**Hållbarhetsindikatorer** mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.



Spiltan Fonder mäter positiv miljöpåverkan och socialt värdeskapande genom granskning av hållbarhetsindikatorer inom områdena växthusgasutsläpp, biologisk mångfald, vattenförbrukning, avfallshantering, sociala förhållanden och personalfrågor.

***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

Hållbara investeringar definieras som att man bidrar till FN:s globala hållbarhetsmål och därmed begränsar klimatförändringarna eller möjliggör omställning till en minskad negativ klimatpåverkan. Begränsning eller omställning kan ske i olika utsträckning och därmed vara förenligt med Taxonomiförordningen (EU 2020/852). Vår målsättning är att utveckla fonden i linje med Parisavtalet och de Globala Hållbarhetsmålen i Agenda 2030. Vårt ramverk för ansvarsfulla investeringar och hållbarhetsstrategi inkluderar både process- och resultatförbättrande aktiviteter. Alla aktiviteter inom vår strategi är kartlagda och kopplade till i första hand följande Globala Hållbarhetsmål:

- 5 Jämställdhet
- 8 Anständigt arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt
- 12 Hållbar konsumtion och produktion
- 13 Bekämpa klimatförändringarna
- 16 Fredliga och inkluderande samhällen
- 17 Genomförande och globalt partnerskap

Vi utvecklar kontinuerligt vårt ramverk för ansvarsfulla investeringar, våra utbildningsmoduler, samt verktyg och processer för att säkerställa en fullständig integration av hållbarhet i våra investeringar. Genom kunskap och integrering av hållbarhetsaspekter i vår investeringsprocess, stärker vi möjligheterna till långsiktigt bra investeringar. Flera av våra nya och befintliga portföljbolag har klimatsmarta affärsmodeller, produkter och lösningar genom tillhandahållande av exempelvis klimateffektiva fastigheter och boendemiljöer, utvecklad teknik för uppvärmning- och nedkylning samt möjliggörande av elektrifieringen genom tillverkning av laddningsstolpar- och stationer. Bolagen arbetar också med socialt främjande egenskaper som resulterar i färre antal arbetsplatsolyckor, lägre sjukfrånvaro och lägre personalomsättning. Vi avstår från att investera i bolag som vi anser inte kan bli långsiktigt framgångsrika med anledning av att de exempelvis saknar vilja, verktyg eller möjlighet att leva upp till de hållbarhetskrav som ställs.

Det finns i dagsläget inget minsta åtagande att investera en viss andel i verksamheter som uppfyller gränsvärdena för miljömässig hållbarhet enligt Taxonomiförordningen eller andra uppsatta mål.

***På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?***

**Huvudsakliga negativa konsekvenser** är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Vi väljer bort investeringar i verksamheter som har stor negativ påverkan på miljön och socialt, och identifierar indirekta kritiska risker genom exempelvis granskning av ett företags leverantörskedja och dess geografiska läge. Vårt ramverk exkluderar bolag vars verksamhet huvudsakligen omfattas av vapen, spel (gambling), tobak, alkohol, pornografi och fossila bränslen och vi gör således inga direkta investeringar i denna typ av bolag. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten. Som aktiv ägare har vi genom dialog med våra portföljbolag löpande uppdateringar kring hållbarhet. Vi följer även bolagen i deras utveckling av sina hållbarhetsstrategier, resultat på området och huruvida de bedriver sin verksamhet i linje med vad som förväntas. Bedömningen görs individuellt på bolagsnivå. Om vi upptäcker att bolag brustit i utvecklingen av sitt hållbarhetsarbete, inte lever upp till sina egna mål eller haft incidenter, som kan ha orsakat betydande skada, ligger allvarlighetsgraden i händelsen till grund för uppföljning. Uppföljning kan ske genom aktivt påverkansarbete eller i värsta fall uteslutning.

### *Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?*

Vid utvärdering av en potentiell investering identifieras och bedöms miljö-, sociala-, och styrningsaspekter. I den bedömningen ingår också utvärdering av eventuella huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI) för hållbar utveckling. Vi använder standardiserade checklistor och mallar för hållbarhet som täcker hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter för att säkerställa konsekvens, kvalitet och god riskhantering i varje steg i investeringsprocessen, inklusive ägandet. Vi bedömer exempelvis bolagens arbetssätt att förhindra negativa konsekvenser och möjlighet att förbättra sin verksamhet utifrån olika hållbarhetsaspekter.

Spiltan Fonder samlar årligen in information om negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer från portföljbolagen.

### *Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:*

Vi investerar inte i bolag som identifierat kränker internationella normer såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Vi kontrollerar löpande potentiella och befintliga investeringar för brister i efterlevnad av dessa normer och riktlinjer genom inhämtning av information tillhandahållen av extern dataleverantör. I Spiltan Fonders investeringsprocess beaktas även internationella sanktionslistor och korruptionsindex (Corruption Perception Index) som också ligger till grund för våra investeringsbeslut.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



**Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?**



Ja, på Spiltan Fonders hemsida, <https://www.spiltanfonder.se/hallbarhetsrelaterade-upplysningar> finns mer information om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI).



Nej

### **Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?**

**Investeringsstrategin** styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Spiltan Fonder har som målsättning att vara en långsiktig investerare. Vi analyserar våra portföljbolag och gör investeringar där vi bedömer att det finns en ärlig ledning, långsiktigt hållbar verksamhet och där affärsmodellen är begriplig. Vid utvärdering av en potentiell investering, identifieras och bedöms hållbarhetsrisker och möjligheter. Vi tror att det genererade värdet av bolagens bra och robusta hållbarhetsstrategi kommer att realiseras och synliggöras i avkastningen till våra kunder. Bolag som inte

tar hänsyn till hållbarhet står inför stora risker som kan leda till direkt negativ finansiell påverkan, försvagad marknadsposition och konkurrenskraft.

Vi har undertecknat Principles for Responsible Investments (PRI) och följer PRI:s principer för ansvarsfulla investeringar. Vår ansvarsfulla investeringspolicy tar hänsyn till Global Compacts (UNGC) tio principer och vi erkänner Förenta nationernas (FN:s) mål för hållbar utveckling som riktlinje i vår investeringsprocess. Vi uppmuntrar även våra portföljbolag att ta hänsyn till UNGC:s tio principer liksom de Globala Hållbarhetsmålen (SDG) i utvecklingen av sitt eget hållbarhetsarbete och strategi.

***Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

Spiltan Fonder arbetar löpande med att säkerställa att hållbarhet är väl integrerat i alla delar av vår investeringsprocess. Vi säkerställer miljö-, sociala och bolagsstyrningsstandarder i enlighet med Spiltan Fonders policy för ansvarsfulla investeringar.

Det är våra förvaltare som är ansvariga för att integrera hållbarhetsaspekter i investeringsprocessen med stöd av Spiltan Fonders hållbarhetsteam. Samtliga anställda inom förvaltningen har ett ansvar att beakta hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter utifrån sina roller och säkerställa hanteringen och dokumentationen av dessa inom ramen för sitt arbete.

Vi inkluderar en obligatorisk bedömning av hållbarhetsrisk i allt slutligt investeringsunderlag som presenteras för vår investeringskommitté bestående av investerings-, aktie-, ränte- och hållbarhetsansvarig. Hållbarhet är alltså en del av det högst beslutsfattande organet och utgör en viktig del av alla investeringsbeslut, oavsett om vi väljer in, väljer bort eller väljer om portföljbolag.

Spiltan Fonder driver hållbarhet genom aktivt ägande. Genom god och löpande dialog med portföljbolagen, följer vi bolagens styrelser och ledning i hållbarhetsarbetet och utvecklingen i olika hållbarhetsfrågor.

***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?***

Spiltan Fonder uppmuntrar portföljbolagen att säkerställa en god bolagsstyrning vilket exempelvis inkluderar ansvarsfulla leverantörsled, efterlevnad av lagstiftning, affärsetik, rättvis skattepraxis och visseblåsningssystem. Vi förväntar oss att portföljbolagen ska arbeta proaktivt mot korruption i alla dess former. Vi vill att portföljbolagen ställer hållbarhetskrav på sina leverantörer och att de kontrollerar att kravställningen efterlevs.

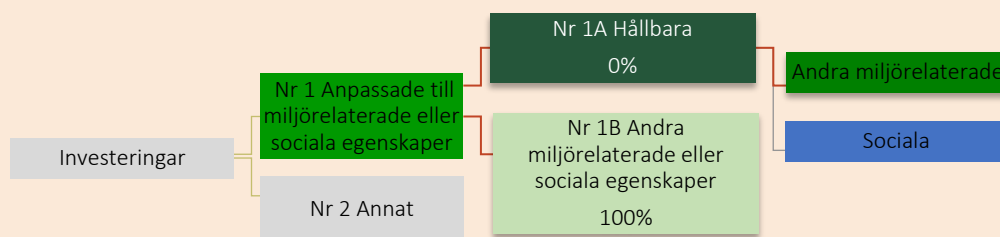
**Praxis för god styrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



**Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?**

**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Den finansiella produkten främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men har ingen minimiandel hållbara investeringar.



**Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

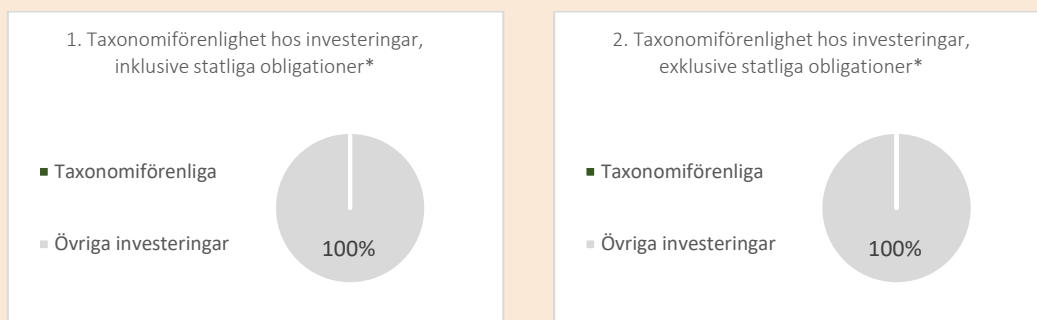
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



**Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxomin?**

De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxomin. Därför bedömer vi att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om till vilken lägsta nivå fondens investeringar är förenliga med taxomin. Det betyder däremot inte nödvändigtvis att andelen taxonomiförenlighet för fonden är högre.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxomianpassade statliga obligationer är\*, visar den första grafen taxomianpassningen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxomianpassningen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.



\* I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

**Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

**Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

**Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

0%





Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

0%

Spiltan Fonder främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men som nödvändigtvis inte är förenliga med EU-taxonomin.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.

Sedan 2020 rapporterar portföljbolagen årligen status för sitt hållbarhetsarbete för oss. Det är en utmaning att sätta gemensamma mål för bolag med olika karaktär och vi har hittills inte en strömlinjeformad struktur för exempelvis omställningsbolag, möjliggörande bolag och bolag med sociala mål. Genom portföljbolagens rapportering har vi skapat en baseline, utifrån baseline vill vi se en förbättring år över år. Vår minimiandel anger vi således som 0% men det betyder inte nödvändigtvis att andelen är högre.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

0%



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Annat inkluderar placeringar i likviditetssyfte, exempelvis fondens kassa, och kan därför inte anses som hållbara.



Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Fonden har ett referensindex men det är ett bredare marknadsindex som inte är förenligt med de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen: <https://www.spiltanfonder.se/>

Mer information om Spiltan Fonders arbete med SFDR – EU:s disclosure-förordning finns på <https://www.spiltanfonder.se/hallbarhetsrelaterade-upplysningar>.

## Spiltan Realinvest Global

Ansvarig förvaltare är Erika Madebrink och Oskar Berglund

### Fondinformation

#### Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Spiltan Realinvest Global ("Fonden") är en aktivt förvaltt aktiefond med en global placeringsinriktning. Fonden ska placera i aktier med anknytning till reelltillgångar såsom infrastruktur, fastigheter, skogstillgångar och kraftbolag, men kan även placera i andra typer av bolag. Minst 50 procent av fondens värde skall vara investerad inom infrastruktur. Med infrastruktur avses framförallt system för transport av varor, personer och tjänster samt för energi och information.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Minst 50 procent av fondens värde skall vara investerad inom infrastruktur. Fonden får inte placera i derivatinstrument inklusive OTC-derivat.

Fonden får använda sig av derivatinstrument, inklusive OTC-derivat.

#### Avgifter

Fonden tar inte ut någon insättnings- eller uttagsavgift. Förvaltningsavgiften får högst uppgå till 2,0 procent. Fonden tar inte ut någon prestationsbaserad avgift. Kostnader för courtage, skatt m.m. vid köp respektive försäljning av finansiella instrument belastas Fonden.

#### Fondens riskprofil

Sparande i en aktiefond ger exponering mot marknadsrisk som en konsekvens av att priset på enskilda aktier i fonden uppvisar kurssvängningar. I en fond minskas denna risk till följd av att fonden äger aktier i flera olika bolag (diversifiering) vars aktier inte uppvisar exakt samma svängningar. Marknadsrisken bedöms vara den största risken som Fonden utsätts för. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av Fondens sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av.

I och med att Fonden placerar i finansiella instrument som är utfärdade i andra valutor än svenska kronor uppstår valutarisk. Detta innebär att Fondens värde kan variera på grund av förändringar i växelkurserna. Förändringarna kan påverka värdet både positivt och negativt. Fonden använder sig inte av derivat för att minska denna risk. Fonden placerar en stor del av fondförmögenheten i utländska valutor och har därmed en betydande valutarisk.

Fonden placerar i aktier med anknytning till reelltillgångar. Fonden kan därför ha koncentrationsrisk genom att exponeringen mot en viss bransch eller sektor tidvis är högre än motsvarande för globalindex som helhet.

Likviditetsrisk, det vill säga risken att en aktie inte kan säljas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion eller stora kostnader kan påverka Fonden då den kan komma att innehå positioner i mindre bolag under perioder då likviditeten i marknaden är begränsad. Detta ställer större krav på hantering av kassan samt att Fonden vid var tid har en lämplig mix av aktier för att kunna hantera likviditetsrisken på ett effektivt sätt.

Fonden får använda sig av derivatinstrument, inklusive OTC-derivat. Handel i derivatinstrument kan innebära en ökad marknadsrisk, samt motpartsrisk i form av det positiva marknadsvärdet av derivatinstrumentet eller eventuella lämnade översäkerheter som Fonden ställer till motparten.

Hållbarhetsrisk, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad omständighet eller händelse som skulle kunna ha en betydande negativ inverkan på investeringens värde. Denna risk hanteras genom att hållbarhet integreras genom hela investeringsprocessen och i varje investeringsbeslut.

#### Fondens målgrupp

Fonden passar den kund som vill ha en aktivt förvaltt fond. Placeringshorisonten bör vanligtvis vara minst fem år. Fondspararen måste kunna acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma.

#### Marknader för handel

Fondens medel får placeras på samtliga reglerade marknader inom EES eller på motsvarande marknad

utanför EES, handel får även ske på en annan marknad inom eller utanför EES som är reglerad och öppen för allmänheten.

### Fondens aktivitetsgrad

Spiltan Realinvest Global är en aktivt förvaltd aktiefond med en global placeringsinriktning som ska placera i aktier med anknytning till reelltillgångar såsom infrastruktur, fastigheter, skogstillgångar och kraftbolag, men kan även placera i andra typer av bolag. Fondens jämförelseindex är MSCI World Infrastructure i svenska kronor. MSCI World Infrastructure är inte ett optimalt index för Fonden men vi väljer att visa det för att ge en indikation. Detta index är relevant för Fonden då det i viss mån återspeglar Fondens långsiktiga placeringsinriktning med avseende på tillgångsslag och geografisk marknad.

### Aktiv risk (%)

| 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|------|------|------|------|------|
|      |      |      |      |      |
| 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|      |      |      |      |      |

Fondens startdatum är 2023-02-01. Givet att det krävs historik från två år för att kunna räkna ut ett aktivitetsmått saknas siffror för Fonden.

Aktivitetsmättet "Aktiv risk" visar hur mycket Fondens avkastning varierat historiskt i förhållande till sitt jämförelseindex. Mättet beräknas genom att mäta skillnaden mellan Fondens och jämförelseindexets avkastning baserat på månadsdata från de senaste två åren, och utgörs av standardavvikelsen för skillnaden i avkastning. Ett lågt värde för aktiv risk indikerar att Fonden avviker lite från index och en hög aktiv risk indikerar det motsatta. Om den aktiva risken är 0% innebär det att Fonden har rört sig exakt som index. Aktiv risk anger

dock inte om Fonden gått bättre eller sämre än sitt jämförelseindex.

I teorin kan man förvänta sig att Fondens avkastning två år av tre kommer att avvika från index, plus eller minus, i procent så mycket som aktivitetsmättet anger. Om en fond har en aktiv risk på exempelvis 3 så kan man teoretiskt förvänta sig att fonden avkastar plus eller minus 3 procent mot sitt jämförelseindex två år av tre.

### Högsta avgift

Nedan lämnas uppgift om den högsta avgift som kan tillfalla fonden enligt fondbestämmelserna vid andelsutgivning och inlösen av fondandelar samt den högsta avgift som kan tillfalla Bolaget för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Vid andelsutgivning: 0 %

Vid inlösen 0 %

Förvaltningsavgift\*: 2 %

\*Inklusive förvaring, tillsyn och revisorer.

### Gällande avgift

Nedan lämnas uppgift om gällande avgifter Bolaget tar ut vid andelsutgivning och inlösen av fondandelar samt för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Vid andelsutgivning: 0 %

Vid inlösen 0 %

Förvaltningsavgift\*: 1,5 %

\*Inklusive förvaring, tillsyn och revisorer.

## Hållbarhetsrelaterade upplysningar

**Hållbar investering:** en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

**EU Taxonomin** är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Spiltan Realinvest Global

Identifieringskod för juridiska personer: 636700YKWQ8ZZOY90092

### Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?



Ja



Nej



Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål**: \_\_\_\_%



i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett socialt mål: \_\_\_\_%



Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 0% hållbara investeringar



med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



med ett socialt mål



Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

#### Positiv miljöpåverkan

Spiltan Fonder är övertygade om att bolag som är medvetna om sin påverkan på miljön och omvänt, miljöns påverkan på sitt bolag, är bättre rustade att hantera associerade risker och mer benägna att ha en långsiktigt hållbar affärsmodell på plats. Vi förväntar oss att bolagen säkerställer en miljömedveten affärsstrategi. Vi uppmuntrar bolagen till att hitta energieffektiva lösningar, sänka utsläpp av växthusgaser, bidra till ansvarsfull vattenanvändning, minska avfall och användningen av giftiga kemikalier samt välja hållbara material i produkter.

#### Socialt värdeskapande

Spiltan Fonder respekterar mänskliga rättigheter inklusive anständiga arbetsvillkor och anser att goda relationer mellan chefer, anställda, leverantörer och affärspartners leder till bättre affärsmässiga resultat. Vi förväntar oss att våra portföljbolag respekterar och upprätthåller internationellt erkända mänskliga rättigheter och lagar om anställning för att främja hållbar ekonomisk tillväxt. Likaså att de avvisar tvångs-, barn- eller obligatoriskt arbete och säkerställer nolltolerans för all form av diskriminering. Bolagen ska vidare tillhandahålla hälsosamma, säkra och trygga arbetsmiljöer och är uppmuntrade att kommunicera kring arbetstagarnas välbefinnande, jämställdhet och mångfald.

*Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?*

**Hållbarhetsindikatorer** mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.



Spiltan Fonder mäter positiv miljöpåverkan och socialt värdeskapande genom granskning av hållbarhetsindikatorer inom områdena växthusgasutsläpp, biologisk mångfald, vattenförbrukning, avfallshantering, sociala förhållanden och personalfrågor.

***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

Hållbara investeringar definieras som att man bidrar till FN:s globala hållbarhetsmål och därmed begränsar klimatförändringarna eller möjliggör omställning till en minskad negativ klimatpåverkan. Begränsning eller omställning kan ske i olika utsträckning och därmed vara förenligt med Taxonomiförordningen (EU 2020/852). Vår målsättning är att utveckla fonden i linje med Parisavtalet och de Globala Hållbarhetsmålen i Agenda 2030. Vårt ramverk för ansvarsfulla investeringar och hållbarhetsstrategi inkluderar både process- och resultatförbättrande aktiviteter. Alla aktiviteter inom vår strategi är kartlagda och kopplade till i första hand följande Globala Hållbarhetsmål:

- 5 Jämställdhet
- 8 Anständigt arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt
- 12 Hållbar konsumtion och produktion
- 13 Bekämpa klimatförändringarna
- 16 Fredliga och inkluderande samhällen
- 17 Genomförande och globalt partnerskap

Vi utvecklar kontinuerligt vårt ramverk för ansvarsfulla investeringar, våra utbildningsmoduler, samt verktyg och processer för att säkerställa en fullständig integration av hållbarhet i våra investeringar. Genom kunskap och integrering av hållbarhetsaspekter i vår investeringsprocess, stärker vi möjligheterna till långsiktigt bra investeringar. Flera av våra nya och befintliga portföljbolag har klimatsmarta affärsmodeller, produkter och lösningar genom tillhandahållande av exempelvis klimateffektiva fastigheter och boendemiljöer, utvecklad teknik för uppvärmning- och nedkylning samt möjliggörande av elektrifieringen genom tillverkning av laddningsstolpar- och stationer. Bolagen arbetar också med socialt främjande egenskaper som resulterar i färre antal arbetsplatsolyckor, lägre sjukfrånvaro och lägre personalomsättning. Vi avstår från att investera i bolag som vi anser inte kan bli långsiktigt framgångsrika med anledning av att de exempelvis saknar vilja, verktyg eller möjlighet att leva upp till de hållbarhetskrav som ställs.

Det finns i dagsläget inget minsta åtagande att investera en viss andel i verksamheter som uppfyller gränsvärdena för miljömässig hållbarhet enligt Taxonomiförordningen eller andra uppsatta mål.

***På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?***

**Huvudsakliga negativa konsekvenser** är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Vi väljer bort investeringar i verksamheter som har stor negativ påverkan på miljön och socialt, och identifierar indirekta kritiska risker genom exempelvis granskning av ett företags leverantörskedja och dess geografiska läge. Vårt ramverk exkluderar bolag vars verksamhet huvudsakligen omfattas av vapen, spel (gambling), tobak, alkohol samt pornografi och vi gör således inga direkta investeringar i denna typ av bolag. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten. Vi exkluderar även bolag vars verksamhet huvudsakligen omfattas av fossila bränslen under samma förutsättningar, såvida det inte finns tydliga omställningsmål\*. Som aktiv ägare har vi genom dialog med våra portföljbolag löpande uppdateringar kring hållbarhet. Vi följer även bolagen i deras utveckling av sina hållbarhetsstrategier, resultat på området och huruvida de bedriver sin verksamhet i linje med vad som förväntas. Bedömningen görs individuellt på bolagsnivå. Om vi upptäcker att bolag brustit i utvecklingen av sitt hållbarhetsarbete, inte lever upp till sina egna mål eller haft incidenter, som kan ha orsakat betydande skada, ligger

allvarlighetsgraden i händelsen till grund för uppföljning. Uppföljning kan ske genom aktivt påverkansarbete eller i värsta fall uteslutning.

\*Undantag kan göras om bolaget som helhet har konkreta mål för omställning till en hållbar framtid, inom en acceptabel tidshorisont.

#### ***Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?***

Vid utvärdering av en potentiell investering identifieras och bedöms miljö-, sociala-, och styrningsaspekter. I den bedömningen ingår också utvärdering av eventuella huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI) för hållbar utveckling. Vi använder standardiserade checklistor och mallar för hållbarhet som täcker hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter för att säkerställa konsekvens, kvalitet och god riskhantering i varje steg i investeringsprocessen, inklusive ägandet. Vi bedömer exempelvis bolagens arbetssätt att förhindra negativa konsekvenser och möjlighet att förbättra sin verksamhet utifrån olika hållbarhetsaspekter.

Spiltan Fonder samlar årligen in information om negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer från portföljbolagen.

#### ***Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:***

Vi investerar inte i bolag som identifierat kränker internationella normer såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Vi kontrollerar löpande potentiella och befintliga investeringar för brister i efterlevnad av dessa normer och riktlinjer genom inhämtning av information tillhandahållen av extern dataleverantör. I Spiltan Fonders investeringsprocess beaktas även internationella sanktionslistor och korruptionsindex (Corruption Perception Index) som också ligger till grund för våra investeringsbeslut.

I EU-taxonomien fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



**Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?**



Ja, på Spiltan Fonders hemsida, <https://www.spiltanfonder.se/hallbarhetsrelaterade-upplysningar> finns mer information om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI).



Nej

**Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?**

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Spiltan Fonder har som målsättning att vara en långsiktig investerare. Vi analyserar våra portföljbolag och gör investeringar där vi bedömer att det finns en ärlig ledning, långsiktigt hållbar verksamhet och där affärsmodellen är begriplig. Vid utvärdering av en potentiell investering, identifieras och bedöms hållbarhetsrisker och möjligheter. Vi tror att det genererade värdet av bolagens bra och robusta hållbarhetsstrategi kommer att realiseras och synliggöras i avkastningen till våra kunder. Bolag som inte tar hänsyn till hållbarhet står inför stora risker som kan leda till direkt negativ finansiell påverkan, försvagad marknadsposition och konkurrenskraft.

Vi har undertecknat Principles for Responsible Investments (PRI) och följer PRI:s principer för ansvarsfulla investeringar. Vår ansvarsfulla investeringspolicy tar hänsyn till Global Compacts (UNGC) tio principer och vi erkänner Förenta nationernas (FN:s) mål för hållbar utveckling som riktlinje i vår investeringsprocess. Vi uppmuntrar även våra portföljbolag att ta hänsyn till UNGC:s tio principer liksom de Globala Hållbarhetsmålen (SDG) i utvecklingen av sitt eget hållbarhetsarbete och strategi.

***Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

Spiltan Fonder arbetar löpande med att säkerställa att hållbarhet är väl integrerat i alla delar av vår investeringsprocess. Vi säkerställer miljö-, sociala och bolagsstyrningsstandarder i enlighet med Spiltan Fonders policy för ansvarsfulla investeringar.

Det är våra förvaltare som är ansvariga för att integrera hållbarhetsaspekter i investeringsprocessen med stöd av Spiltan Fonders hållbarhetsteam. Samtliga anställda inom förvaltningen har ett ansvar att beakta hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter utifrån sina roller och säkerställa hanteringen och dokumentationen av dessa inom ramen för sitt arbete.

Vi inkluderar en obligatorisk bedömning av hållbarhetsrisk i allt slutligt investeringsunderlag som presenteras för vår investeringskommitté bestående av investerings-, aktie-, ränte- och hållbarhetsansvarig. Hållbarhet är alltså en del av det högst beslutsfattande organet och utgör en viktig del av alla investeringsbeslut, oavsett om vi väljer in, väljer bort eller väljer om portföljbolag.

Spiltan Fonder driver hållbarhet genom aktivt ägande. Genom god och löpande dialog med portföljbolagen, följer vi bolagens styrelser och ledning i hållbarhetsarbetet och utvecklingen i olika hållbarhetsfrågor.

***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?***

Spiltan Fonder uppmuntrar portföljbolagen att säkerställa en god bolagsstyrning vilket exempelvis inkluderar ansvarsfulla leverantörsled, efterlevnad av lagstiftning, affärsetik, rättvis skattepraxis och visseblåsningssystem. Vi förväntar oss att portföljbolagen ska arbeta proaktivt mot korruption i alla dess former. Vi vill att portföljbolagen ställer hållbarhetskrav på sina leverantörer och att de kontrollerar att kravställningen efterlevs.

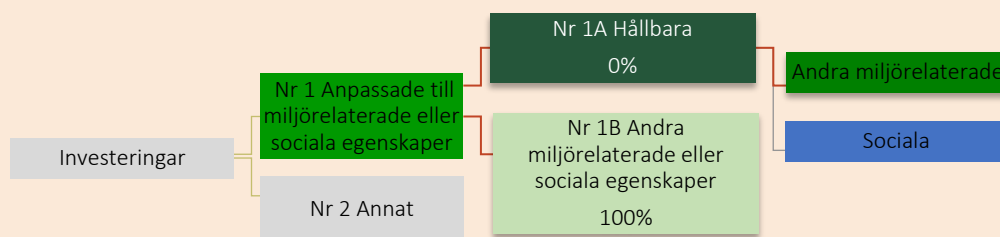
**Praxis för god styrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



**Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?**

Den finansiella produkten främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men har ingen minimiandel hållbara investeringar.



**Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

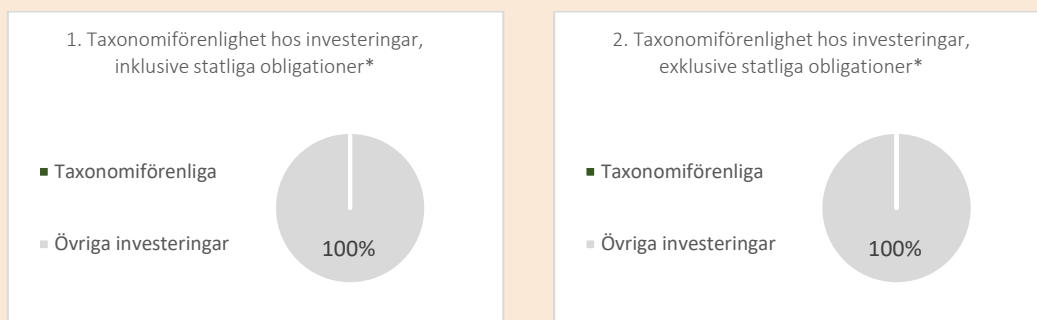
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



**Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxomin?**

De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxomin. Därför bedömer vi att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om till vilken lägsta nivå fondens investeringar är förenliga med taxomin. Det betyder däremot inte nödvändigtvis att andelen taxonomiförenlighet för fonden är högre.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxomianpassade statliga obligationer är\*, visar den första grafen taxomianpassningen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxomianpassningen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.



\* I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

**Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

**Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

**Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

0%





Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

0%

Spiltan Fonder främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men som nödvändigtvis inte är förenliga med EU-taxonomin.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.

Sedan 2020 rapporterar portföljbolagen årligen status för sitt hållbarhetsarbete för oss. Det är en utmaning att sätta gemensamma mål för bolag med olika karaktär och vi har hittills inte en strömlinjeformad struktur för exempelvis omställningsbolag, möjliggörande bolag och bolag med sociala mål. Genom portföljbolagens rapportering har vi skapat en baseline, utifrån baseline vill vi se en förbättring år över år. Vår minimiandel anger vi således som 0% men det betyder inte nödvändigtvis att andelen är högre.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

0%



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Annat inkluderar placeringar i likviditetssyfte, exempelvis fondens kassa, och kan därför inte anses som hållbara.



Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Fonden har ett referensindex men det är ett bredare marknadsindex som inte är förenligt med de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen: <https://www.spiltanfonder.se/>

Mer information om Spiltan Fonders arbete med SFDR – EU:s disclosure-förordning finns på <https://www.spiltanfonder.se/hallbarhetsrelaterade-upplysningar>.

## Spiltan Aktiefond Investmentbolag

Ansvarig förvaltare är Erik Brändström

### Fondinformation

#### Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Spiltan Aktiefond Investmentbolag ("Fonden") är en aktiefond. Fonden är en specialfond enligt LAIF vilket för denna fond innebär att den skall placera i aktier och andra överlåtbara värdepapper utgivna av investmentbolag samt företag med investmentbolagskaraktär inklusive konglomerat, i Sverige, men även kan placera i andra typer av bolag och i övriga Norden. Genom Fondens placeringsinriktning har Fonden, trots ett begränsat antal innehav, förutsättningar att uppnå en god riskspridning.

Fonden är en specialfond (non-UCITS) som får investera i följande tillgångsslag:

- svenska eller övriga nordiska överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige eller övriga Norden
- penningmarknadsinstrument
- fondandelar
- på konto i kreditinstitut

Fonden får inte placera i derivatinstrument inklusive OTC-derivat.

#### Avgifter

Fonden tar inte ut någon insättnings- eller uttagsavgift. Förvaltningsavgiften får högst uppgå till 1,0 procent. Den årliga avgiften som tagits ut avseende år 2022 motsvarar 0,20 procent av Fondens förmögenhet. Fonden tar inte ut någon prestationsbaserad avgift. Kostnader för courtage, skatt m.m. vid köp respektive försäljning av finansiella instrument belastas Fonden.

#### Fondens riskprofil

Sparande i en aktiefond ger exponering mot marknadsrisk som en konsekvens av att priset på enskilda aktier i fonden uppvisar kurssvängningar. I en fond minskas denna risk till följd av att fonden äger aktier i flera olika bolag (diversifiering) vars aktier inte uppvisar exakt samma svängningar.

Marknadsrisken bedöms vara den största risken som Fonden utsätts för. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av Fondens sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av.

Fonden placerar i investmentbolag och bolag med investmentbolagskaraktär inklusive konglomerat. Fonden kan därför ha koncentrationsrisk genom att exponeringen mot en viss bransch eller sektor tidvis är högre än motsvarande för Fondens jämförelseindex.

Likviditetsrisk, det vill säga risken att en aktie inte kan säljas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion eller stora kostnader kan påverka Fonden då den kan komma att inneha stora positioner i bolag under perioder då likviditeten i marknaden är begränsad. Detta ställer större krav på hantering av kassan samt att Fonden vid var tid har en lämplig mix av aktier för att kunna hantera likviditetsrisken på ett effektivt sätt.

Hållbarhetsrisk, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad omständighet eller händelse som skulle kunna ha en betydande negativ inverkan på investeringens värde. Denna risk hanteras genom att hållbarhet integreras genom hela investeringsprocessen och i varje investeringsbeslut.

#### Likviditetsriskhantering

Likviditetsrisken i Fonden beror på åtaganden samt innehav. Åtagandena består i att Fondens andelsägare har möjlighet att sälja sina andelar enligt de villkor som definieras i Fondens fondbestämmelser samt övriga åtaganden i Fonden. Spiltan Fonder kontrollerar löpande att Fonden har en lämplig sammansättning av likvida tillgångar samt att åtagandena ligger inom de ramar som gäller för Fonden. I specialfonder kan likviditetsrisken komma att vara högre än i en traditionell värdepappersfond, främst som en konsekvens av att specialfonder har möjlighet att ha en mer koncentrerad portfölj av innehav.

#### Värdering

Värdet av en fondandel är Fondens totala värde delat med antalet utelöpande andelar. Fondens

värde utgörs av Fondens tillgångar efter avdrag för skulder.

Tillgångarnas värde beräknas enligt följande:

- finansiella instrument värderas till marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs eller, om sådan saknas, senaste köpkurs. Om sådan kurs saknas eller om kursen enligt AIF-förvaltarens bedömning är missvisande får AIF-förvaltaren fastställa värdet på objektiva grunder
- likvida medel och kortfristiga placeringar upptages till de belopp varmed de beräknas inflyta

För samtliga tillgångar beaktas också tillhörande rättigheter såsom upplupna räntor, utdelningar, emissionsrätter och liknande.

Fondens skulder utgörs av:

- upplupen ersättning till AIF-förvaltaren och Förvaringsinstitutet
- ej erlagda likvider för köpta finansiella instrument
- skatteskulder
- fondens övriga skulder

För sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som anges i 5 kap. 5 § LVF fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs:

- marknadspriser från s.k. market maker
- annat noterat finansiellt instrument eller index med justering för skillnader i till exempel kreditrisk och likviditet (referensvärdering)
- diskonterade utdelningar eller kassaflöden (nuvärdesvärdering)
- kapitalandel av det egna kapitalet (bokslutsvärdering)

### Finansiell hävstång

Fonden använder sig inte av finansiell hävstång.

### Fondens målgrupp

Fonden passar den kund som vill ha en passivt förvaltd fond. Placeringshorisonten bör vanligtvis

vara minst fem år. Fondspararen måste kunna acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma.

### Marknader för handel

Fondens medel får placeras på samtliga reglerade marknader eller motsvarande utanför EES, handel får även ske på en annan marknad inom eller utanför EES som är reglerad och öppen för allmänheten.

### Fondens aktivitetsgrad

Spiltan Aktiefond Investmentbolag är en passivt förvaltd specialfond med en koncentrerad portfölj av svenska investmentbolag samt bolag med investmentbolagskaraktär, inklusive konglomerat. Ett aktivt urval av Fondens innehav har gjorts varefter Fonden förvaltas passivt. Förvaltningen syftar till att återspegla Fondens långsiktiga placeringsinriktning samt att överträffa avkastningen för Fondens jämförelseindex.

Fondens jämförelseindex är Stockholmsbörsens index SIXPRX. Detta index är relevant för Fonden då det återspeglar Fondens långsiktiga placeringsinriktning med avseende på tillgångsslag och geografisk marknad.

### Aktiv risk (%)

| 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|------|------|------|------|------|
| 6,68 | 7,49 | 7,02 | 6,67 | 5,74 |
| 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
| 5,60 | 5,19 | 4,23 | 4,85 | 4,85 |

Det uppnådda aktivitetsmålet förklaras av att ett aktivt urval av Fondens innehav gjorts varefter Fonden förvaltas passivt och att Fonden härigenom avviker från jämförelseindex. Aktivitetsmålet "Aktiv risk" visar hur mycket Fondens avkastning varierat historiskt i förhållande till sitt jämförelseindex. Måttet beräknas genom att mäta skillnaden mellan Fondens och jämförelseindexets avkastning baserat på månadsdata från de senaste två åren, och utgörs av standardavvikelsen för skillnaden i avkastning. Ett lågt värde för aktiv risk indikerar att Fonden avviker lite från index och en hög aktiv risk indikerar det motsatta. Om den aktiva risken är 0% innebär det att Fonden har rört sig exakt som index. Aktiv risk anger dock inte om Fonden gått bättre eller sämre än sitt jämförelseindex.

Storleken på de olika komponenterna i jämförelseindexet förändras över tid vilket påverkar den aktiva risken även om Fondens innehav och vikter skulle vara oförändrade. Utbrottet av Corona under 2020 hade stark inverkan på de finansiella marknaderna och är en del av förklaringen till ökningen av den aktiva risken under 2020 och 2021. Över tid har den aktiva risken i Fonden inte visat på några avsevärda förändringar.

I teorin kan man förvänta sig att Fondens avkastning två år av tre kommer att avvika från index, plus eller minus, i procent så mycket som aktivitetsmålet anger. Om en fond har en aktiv risk på exempelvis 3 så kan man teoretiskt förvänta sig att fonden avkastar plus eller minus 3 procent mot sitt jämförelseindex två år av tre.

#### **Högsta avgift**

Nedan lämnas uppgift om den högsta avgift som kan tillfalla fonden enligt fondbestämmelserna vid andelsutgivning och inlösen av fondandelar samt

den högsta avgift som kan tillfalla Bolaget för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

|                      |     |
|----------------------|-----|
| Vid andelsutgivning: | 0 % |
|----------------------|-----|

|             |     |
|-------------|-----|
| Vid inlösen | 0 % |
|-------------|-----|

|                      |     |
|----------------------|-----|
| Förvaltningsavgift*: | 1 % |
|----------------------|-----|

\*Inklusive förvaring, tillsyn och revisorer.

#### **Gällande avgift**

Nedan lämnas uppgift om gällande avgifter Bolaget tar ut vid andelsutgivning och inlösen av fondandelar samt för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

|                      |     |
|----------------------|-----|
| Vid andelsutgivning: | 0 % |
|----------------------|-----|

|             |     |
|-------------|-----|
| Vid inlösen | 0 % |
|-------------|-----|

|                      |       |
|----------------------|-------|
| Förvaltningsavgift*: | 0,2 % |
|----------------------|-------|

\*Inklusive förvaring, tillsyn och revisorer.

## Hållbarhetsrelaterade upplysningar

**Hållbar investering:** en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

**EU Taxonomin** är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Spiltan Aktiefond Investmentbolag

Identifieringskod för juridiska personer: 5493008PLUVDOROVOD91

### Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?



Ja



Nej



Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål**: \_\_\_\_%



i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett socialt mål: \_\_\_\_%



Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 0% hållbara investeringar



med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



med ett socialt mål



Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

#### Positiv miljöpåverkan

Spiltan Fonder är övertygade om att bolag som är medvetna om sin påverkan på miljön och omvänt, miljöns påverkan på sitt bolag, är bättre rustade att hantera associerade risker och mer benägna att ha en långsiktig hållbar affärsmodell på plats. Vi förväntar oss att bolagen säkerställer en miljömedveten affärsstrategi. Vi uppmuntrar bolagen till att hitta energieffektiva lösningar, sänka utsläpp av växthusgaser, bidra till ansvarsfull vattenanvändning, minska avfall och användningen av giftiga kemikalier samt välja hållbara material i produkter.

#### Socialt värdeskapande

Spiltan Fonder respekterar mänskliga rättigheter inklusive anständiga arbetsvillkor och anser att goda relationer mellan chefer, anställda, leverantörer och affärspartners leder till bättre affärsmässiga resultat. Vi förväntar oss att våra portföljbolag respekterar och upprätthåller internationellt erkända mänskliga rättigheter och lagar om anställning för att främja hållbar ekonomisk tillväxt. Likaså att de avvisar tvångs-, barn- eller obligatoriskt arbete och säkerställer nolltolerans för all form av diskriminering. Bolagen ska vidare tillhandahålla hälsosamma, säkra och trygga arbetsmiljöer och är uppmuntrade att kommunicera kring arbetstagarnas välbefinnande, jämställdhet och mångfald.

*Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?*

**Hållbarhetsindikatorer** mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.



Spiltan Fonder mäter positiv miljöpåverkan och socialt värdeskapande genom granskning av hållbarhetsindikatorer inom områdena växthusgasutsläpp, biologisk mångfald, vattenförbrukning, avfallshantering, sociala förhållanden och personalfrågor.

***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

Hållbara investeringar definieras som att man bidrar till FN:s globala hållbarhetsmål och därmed begränsar klimatförändringarna eller möjliggör omställning till en minskad negativ klimatpåverkan. Begränsning eller omställning kan ske i olika utsträckning och därmed vara förenligt med Taxonomiförordningen (EU 2020/852). Vår målsättning är att utveckla fonden i linje med Parisavtalet och de Globala Hållbarhetsmålen i Agenda 2030. Vårt ramverk för ansvarsfulla investeringar och hållbarhetsstrategi inkluderar både process- och resultatförbättrande aktiviteter. Alla aktiviteter inom vår strategi är kartlagda och kopplade till i första hand följande Globala Hållbarhetsmål:

- 5 Jämställdhet
- 8 Anständigt arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt
- 12 Hållbar konsumtion och produktion
- 13 Bekämpa klimatförändringarna
- 16 Fredliga och inkluderande samhällen
- 17 Genomförande och globalt partnerskap

Vi utvecklar kontinuerligt vårt ramverk för ansvarsfulla investeringar, våra utbildningsmoduler, samt verktyg och processer för att säkerställa en fullständig integration av hållbarhet i våra investeringar. Genom kunskap och integrering av hållbarhetsaspekter i vår investeringsprocess, stärker vi möjligheterna till långsiktigt bra investeringar. Flera av våra nya och befintliga portföljbolag har klimatsmarta affärsmodeller, produkter och lösningar genom tillhandahållande av exempelvis klimateffektiva fastigheter och boendemiljöer, utvecklad teknik för uppvärmning- och nedkylning samt möjliggörande av elektrifieringen genom tillverkning av laddningsstolpar- och stationer. Bolagen arbetar också med socialt främjande egenskaper som resulterar i färre antal arbetsplatsolyckor, lägre sjukfrånvaro och lägre personalomsättning. Vi avstår från att investera i bolag som vi anser inte kan bli långsiktigt framgångsrika med anledning av att de exempelvis saknar vilja, verktyg eller möjlighet att leva upp till de hållbarhetskrav som ställs.

Det finns i dagsläget inget minsta åtagande att investera en viss andel i verksamheter som uppfyller gränsvärdena för miljömässig hållbarhet enligt Taxonomiförordningen eller andra uppsatta mål.

***På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?***

**Huvudsakliga negativa konsekvenser** är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Vi väljer bort investeringar i verksamheter som har stor negativ påverkan på miljön och socialt, och identifierar indirekta kritiska risker genom exempelvis granskning av ett företags leverantörskedja och dess geografiska läge. Vårt ramverk exkluderar bolag vars verksamhet huvudsakligen omfattas av vapen, spel (gambling), tobak, alkohol, pornografi och fossila bränslen och vi gör således inga direkta investeringar i denna typ av bolag. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten. Som aktiv ägare har vi genom dialog med våra portföljbolag löpande uppdateringar kring hållbarhet. Vi följer även bolagen i deras utveckling av sina hållbarhetsstrategier, resultat på området och huruvida de bedriver sin verksamhet i linje med vad som förväntas. Bedömningen görs individuellt på bolagsnivå. Om vi upptäcker att bolag brustit i utvecklingen av sitt hållbarhetsarbete, inte lever upp till sina egna mål eller haft incidenter, som kan ha orsakat betydande skada, ligger allvarlighetsgraden i händelsen till grund för uppföljning. Uppföljning kan ske genom aktivt påverkansarbete eller i värsta fall uteslutning.

### *Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?*

Vid utvärdering av en potentiell investering identifieras och bedöms miljö-, sociala-, och styrningsaspekter. I den bedömningen ingår också utvärdering av eventuella huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI) för hållbar utveckling. Vi använder standardiserade checklistor och mallar för hållbarhet som täcker hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter för att säkerställa konsekvens, kvalitet och god riskhantering i varje steg i investeringsprocessen, inklusive ägandet. Vi bedömer exempelvis bolagens arbetssätt att förhindra negativa konsekvenser och möjlighet att förbättra sin verksamhet utifrån olika hållbarhetsaspekter.

Spiltan Fonder samlar årligen in information om negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer från portföljbolagen.

### *Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:*

Vi investerar inte i bolag som identifierat kränker internationella normer såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Vi kontrollerar löpande potentiella och befintliga investeringar för brister i efterlevnad av dessa normer och riktlinjer genom inhämtning av information tillhandahållen av extern dataleverantör. I Spiltan Fonders investeringsprocess beaktas även internationella sanktionslistor och korruptionsindex (Corruption Perception Index) som också ligger till grund för våra investeringsbeslut.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



**Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?**



Ja, på Spiltan Fonders hemsida, <https://www.spiltanfonder.se/hallbarhetsrelaterade-upplysningar> finns mer information om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI).



Nej

### **Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?**

**Investeringsstrategin** styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Spiltan Fonder har som målsättning att vara en långsiktig investerare. Vi analyserar våra portföljbolag och gör investeringar där vi bedömer att det finns en ärlig ledning, långsiktigt hållbar verksamhet och där affärsmodellen är begriplig. Vid utvärdering av en potentiell investering, identifieras och bedöms hållbarhetsrisker och möjligheter. Vi tror att det genererade värdet av bolagens bra och robusta hållbarhetsstrategi kommer att realiseras och synliggöras i avkastningen till våra kunder. Bolag som inte

tar hänsyn till hållbarhet står inför stora risker som kan leda till direkt negativ finansiell påverkan, försvagad marknadsposition och konkurrenskraft.

Vi har undertecknat Principles for Responsible Investments (PRI) och följer PRI:s principer för ansvarsfulla investeringar. Vår ansvarsfulla investeringspolicy tar hänsyn till Global Compacts (UNGC) tio principer och vi erkänner Förenta nationernas (FN:s) mål för hållbar utveckling som riktlinje i vår investeringsprocess. Vi uppmuntrar även våra portföljbolag att ta hänsyn till UNGC:s tio principer liksom de Globala Hållbarhetsmålen (SDG) i utvecklingen av sitt eget hållbarhetsarbete och strategi.

***Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

Spiltan Fonder arbetar löpande med att säkerställa att hållbarhet är väl integrerat i alla delar av vår investeringsprocess. Vi säkerställer miljö-, sociala och bolagsstyrningsstandarder i enlighet med Spiltan Fonders policy för ansvarsfulla investeringar.

Det är våra förvaltare som är ansvariga för att integrera hållbarhetsaspekter i investeringsprocessen med stöd av Spiltan Fonders hållbarhetsteam. Samtliga anställda inom förvaltningen har ett ansvar att beakta hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter utifrån sina roller och säkerställa hanteringen och dokumentationen av dessa inom ramen för sitt arbete.

Vi inkluderar en obligatorisk bedömning av hållbarhetsrisk i allt slutligt investeringsunderlag som presenteras för vår investeringskommitté bestående av investerings-, aktie-, ränte- och hållbarhetsansvarig. Hållbarhet är alltså en del av det högst beslutsfattande organet och utgör en viktig del av alla investeringsbeslut, oavsett om vi väljer in, väljer bort eller väljer om portföljbolag.

Spiltan Fonder driver hållbarhet genom aktivt ägande. Genom god och löpande dialog med portföljbolagen, följer vi bolagens styrelser och ledning i hållbarhetsarbetet och utvecklingen i olika hållbarhetsfrågor.

***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?***

Spiltan Fonder uppmuntrar portföljbolagen att säkerställa en god bolagsstyrning vilket exempelvis inkluderar ansvarsfulla leverantörsled, efterlevnad av lagstiftning, affärsetik, rättvis skattepraxis och visseblåsningssystem. Vi förväntar oss att portföljbolagen ska arbeta proaktivt mot korruption i alla dess former. Vi vill att portföljbolagen ställer hållbarhetskrav på sina leverantörer och att de kontrollerar att kravställningen efterlevs.

**Praxis för god styrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

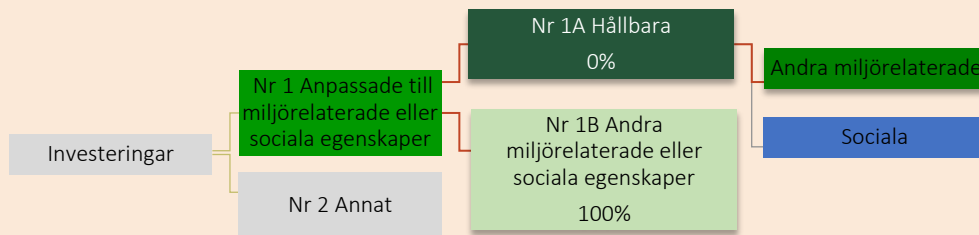


**Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?**

**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Den finansiella produkten främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men har ingen minimiandel hållbara investeringar.





**Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

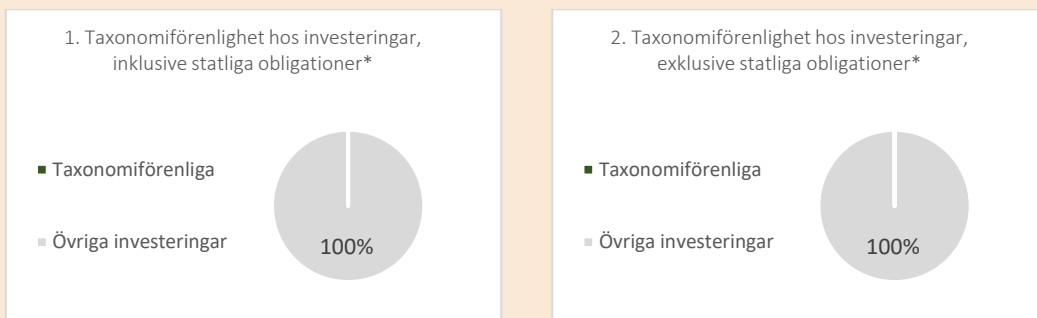
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



**Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?**

De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer vi att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om till vilken lägsta nivå fondens investeringar är förenliga med taxonomin. Det betyder däremot inte nödvändigtvis att andelen taxonomiförenlighet för fonden är högre.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomianpassade statliga obligationer är\*, visar den första grafen taxonomianpassningen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxonomianpassningen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.



\* I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

**Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

**Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

**Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

0%



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

0%

Spiltan Fonder främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men som nödvändigtvis inte är förenliga med EU-taxonomin.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.

Sedan 2020 rapporterar portföljbolagen årligen status för sitt hållbarhetsarbete för oss. Det är en utmaning att sätta gemensamma mål för bolag med olika karaktär och vi har hittills inte en strömlinjeformad struktur för exempelvis omställningsbolag, möjliggörande bolag och bolag med sociala mål. Genom portföljbolagens rapportering har vi skapat en baseline, utifrån baseline vill vi se en förbättring år över år. Vår minimiandel anger vi således som 0% men det betyder inte nödvändigtvis att andelen är högre.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

0%



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Annat inkluderar placeringar i likviditetssyfte, exempelvis fondens kassa, och kan därför inte anses som hållbara.



Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Fonden har ett referensindex men det är ett bredare marknadsindex som inte är förenligt med de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen: <https://www.spiltanfonder.se/>

Mer information om Spiltan Fonders arbete med SFDR – EU:s disclosure-förordning finns på <https://www.spiltanfonder.se/hallbarhetsrelaterade-upplysningar>.

## Spiltan Globalfond Investmentbolag

Ansvarig förvaltare är Jörgen Wärmlöv

### Fondinformation

#### Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Spiltan Globalfond Investmentbolag ("Fonden") är en aktiefond, som ska placera globalt i aktier och andra överlåtbara värdepapper utgivna av investmentbolag samt företag med investmentbolagskaraktär inklusive konglomerat, utan vare sig geografiska eller branschmässiga begränsningar. Investmentbolag och företag med investmentbolagskaraktär erbjuder aktieägare riskfördelning genom ett välfördelat värdepappersinnehav eller ägande i bolag inom olika branscher. Genom Fondens placeringsinriktning har Fonden därför förutsättningar att uppnå en god riskspridning.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar samt på konto i kreditinstitut. Minst 90 procent av Fondens tillgångar ska placeras i investmentbolag samt företag med investmentbolagskaraktär inklusive konglomerat. Fonden får inte placera i derivatinstrument inklusive OTC-derivat.

#### Avgifter

Fonden tar inte ut någon insättnings- eller uttagsavgift. Förvaltningsavgiften får högst uppgå till 1,0 procent. Den årliga avgiften som tagits ut avseende år 2022 motsvarar 0,50 procent av Fondens förmögenhet. Fonden tar inte ut någon prestationsbaserad avgift. Kostnader för courtage, skatt m.m. vid köp respektive försäljning av finansiella instrument belastas Fonden.

#### Fondens riskprofil

Sparande i en aktiefond ger exponering mot marknadsrisk som en konsekvens av att priset på enskilda aktier i fonden uppvisar kurssvängningar. I en fond minskas denna risk till följd av att fonden äger aktier i flera olika bolag (diversifiering) vars aktier inte uppvisar exakt samma svängningar. Marknadsrisken bedöms vara den största risken som Fonden utsätts för. Fondens värde kan variera

kraftigt på grund av Fondens sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av.

I och med att Fonden placerar i finansiella instrument som är utfärdade i andra valutor än svenska kronor uppstår valutarisk. Detta innebär att Fondens värde kan variera på grund av förändringar i växelkurserna. Förändringarna kan påverka värdet både positivt och negativt. Fonden använder sig inte av derivat för att minska denna risk. Fonden placerar en stor del av fondförmögenheten i utländska valutor och har därmed en betydande valutarisk.

Fonden placerar i investmentbolag och bolag med investmentbolagskaraktär inklusive konglomerat. Fonden kan därför ha koncentrationsrisk genom att exponeringen mot en viss bransch eller sektor tidvis är högre än motsvarande för Fondens jämförelseindex.

Likviditetsrisk, det vill säga risken att en aktie inte kan säljas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion eller stora kostnader kan påverka Fonden då den kan komma att inneha positioner i mindre bolag under perioder då likviditeten i marknaden är begränsad. Detta ställer större krav på hantering av kassan samt att Fonden vid var tid har en lämplig mix av aktier för att kunna hantera likviditetsrisken på ett effektivt sätt.

Hållbarhetsrisk, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad omständighet eller händelse som skulle kunna ha en betydande negativ inverkan på investeringens värde. Denna risk hanteras genom att hållbarhet integreras genom hela investeringsprocessen och i varje investeringsbeslut.

#### Fondens målgrupp

Fonden passar den kund som vill ha en passivt förvaltd fond. Placeringshorisonten bör vanligtvis vara minst fem år. Fondspararen måste kunna acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma.

#### Marknader för handel

Fondens medel får placeras på samtliga reglerade marknader inom EES eller på motsvarande marknad utanför EES, handel får även ske på en annan

marknad inom eller utanför EES som är reglerad och öppen för allmänheten.

### Fondens aktivitetsgrad

Spiltan Globalfond Investmentbolag är en passivt förvaltnad globalfond som investerar i ett urval av investmentbolag och bolag med investmentbolagsliknande karaktär, inklusive konglomerat. Ett aktivt urval av Fondens innehav har gjorts varefter Fonden förvaltas passivt. Förvaltningen syftar till att återspegla Fondens långsiktiga placeringsinriktning samt att överträffa avkastningen för Fondens jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är MSCI World NR. Detta index är relevant för Fonden då det återspeglar Fondens långsiktiga placeringsinriktning med avseende på tillgångsslag och geografisk marknad.

### Aktiv risk (%)

| 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|------|------|------|------|------|
| 8,31 | 8,08 | 7,10 | 3,90 | 3,94 |
| 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
| -    | -    |      |      |      |

Det uppnådda aktivitetsmålet förklaras av att ett aktivt urval av Fondens innehav gjorts varefter Fonden förvaltas passivt och att Fonden härigenom avvikit från jämförelseindex. Aktivitetsmålet "Aktiv risk" visar hur mycket Fondens avkastning varierat historiskt i förhållande till sitt jämförelseindex. Målet beräknas genom att mäta skillnaden mellan Fondens och jämförelseindexets avkastning baserat på månadsdata från de senaste två åren, och utgörs av standardavvikelsen för skillnaden i avkastning. Ett lågt värde för aktiv risk indikerar att Fonden avvikit lite från index och en hög aktiv risk indikerar det motsatta. Om den aktiva risken är 0% innebär det att Fonden har rört sig exakt som index. Aktiv risk anger dock inte om Fonden gått bättre eller sämre än sitt jämförelseindex.

Storleken på de olika komponenterna i jämförelseindexet förändras över tid vilket påverkar

den aktiva risken även om Fondens innehav och vikter skulle vara oförändrade. Utbrottet av Corona under 2020 hade stark inverkan på de finansiella marknaderna och är en del av förklaringen till ökningen av den aktiva risken under 2020 och 2021.

I teorin kan man förvänta sig att Fondens avkastning två år av tre kommer att avvika från index, plus eller minus, i procent så mycket som aktivitetsmålet anger. Om en fond har en aktiv risk på exempelvis 3 så kan man teoretiskt förvänta sig att fonden avkastar plus eller minus 3 procent mot sitt jämförelseindex två år av tre.

### Högsta avgift

Nedan lämnas uppgift om den högsta avgift som kan tillfalla fonden enligt fondbestämmelserna vid andelsutgivning och inlösen av fondandelar samt den högsta avgift som kan tillfalla Bolaget för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Vid andelsutgivning: 0 %

Vid inlösen 0 %

Förvaltningsavgift\*: 1 %

\*Inklusive förvaring, tillsyn och revisorer.

### Gällande avgift

Nedan lämnas uppgift om gällande avgifter Bolaget tar ut vid andelsutgivning och inlösen av fondandelar samt för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Vid andelsutgivning: 0 %

Vid inlösen 0 %

Förvaltningsavgift\*: 0,5 %

\*Inklusive förvaring, tillsyn och revisorer.

## Hållbarhetsrelaterade upplysningar

**Hållbar investering:** en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

**EU Taxonomin** är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Spiltan Globalfond Investmentbolag

Identifieringskod för juridiska personer: 549300UQE0CM5E2S2L85

### Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?



Ja



Nej



Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar** med ett miljömål: \_\_\_\_%



i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett socialt mål: \_\_\_\_%



Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 0% hållbara investeringar



med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



med ett socialt mål



Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

#### Positiv miljöpåverkan

Spiltan Fonder är övertygade om att bolag som är medvetna om sin påverkan på miljön och omvänt, miljöns påverkan på sitt bolag, är bättre rustade att hantera associerade risker och mer benägna att ha en långsiktig hållbar affärsmodell på plats. Vi förväntar oss att bolagen säkerställer en miljömedveten affärsstrategi. Vi uppmuntrar bolagen till att hitta energieffektiva lösningar, sänka utsläpp av växthusgaser, bidra till ansvarsfull vattenanvändning, minska avfall och användningen av giftiga kemikalier samt välja hållbara material i produkter.

#### Socialt värdeskapande

Spiltan Fonder respekterar mänskliga rättigheter inklusive anständiga arbetsvillkor och anser att goda relationer mellan chefer, anställda, leverantörer och affärspartners leder till bättre affärsmässiga resultat. Vi förväntar oss att våra portföljbolag respekterar och upprätthåller internationellt erkända mänskliga rättigheter och lagar om anställning för att främja hållbar ekonomisk tillväxt. Likaså att de avvisar tvångs-, barn- eller obligatoriskt arbete och säkerställer nolltolerans för all form av diskriminering. Bolagen ska vidare tillhandahålla hälsosamma, säkra och trygga arbetsmiljöer och är uppmuntrade att kommunicera kring arbetstagarnas välbefinnande, jämställdhet och mångfald.

*Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?*

**Hållbarhetsindikatorer** mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.



Spiltan Fonder mäter positiv miljöpåverkan och socialt värdeskapande genom granskning av hållbarhetsindikatorer inom områdena växthusgasutsläpp, biologisk mångfald, vattenförbrukning, avfallshantering, sociala förhållanden och personalfrågor.

***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

Hållbara investeringar definieras som att man bidrar till FN:s globala hållbarhetsmål och därmed begränsar klimatförändringarna eller möjliggör omställning till en minskad negativ klimatpåverkan. Begränsning eller omställning kan ske i olika utsträckning och därmed vara förenligt med Taxonomiförordningen (EU 2020/852). Vår målsättning är att utveckla fonden i linje med Parisavtalet och de Globala Hållbarhetsmålen i Agenda 2030. Vårt ramverk för ansvarsfulla investeringar och hållbarhetsstrategi inkluderar både process- och resultatförbättrande aktiviteter. Alla aktiviteter inom vår strategi är kartlagda och kopplade till i första hand följande Globala Hållbarhetsmål:

- 5 Jämställdhet
- 8 Anständigt arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt
- 12 Hållbar konsumtion och produktion
- 13 Bekämpa klimatförändringarna
- 16 Fredliga och inkluderande samhällen
- 17 Genomförande och globalt partnerskap

Vi utvecklar kontinuerligt vårt ramverk för ansvarsfulla investeringar, våra utbildningsmoduler, samt verktyg och processer för att säkerställa en fullständig integration av hållbarhet i våra investeringar. Genom kunskap och integrering av hållbarhetsaspekter i vår investeringsprocess, stärker vi möjligheterna till långsiktigt bra investeringar. Flera av våra nya och befintliga portföljbolag har klimatsmarta affärsmodeller, produkter och lösningar genom tillhandahållande av exempelvis klimateffektiva fastigheter och boendemiljöer, utvecklad teknik för uppvärmning- och nedkylning samt möjliggörande av elektrifieringen genom tillverkning av laddningsstolpar- och stationer. Bolagen arbetar också med socialt främjande egenskaper som resulterar i färre antal arbetsplatsolyckor, lägre sjukfrånvaro och lägre personalomsättning. Vi avstår från att investera i bolag som vi anser inte kan bli långsiktigt framgångsrika med anledning av att de exempelvis saknar vilja, verktyg eller möjlighet att leva upp till de hållbarhetskrav som ställs.

Det finns i dagsläget inget minsta åtagande att investera en viss andel i verksamheter som uppfyller gränsvärdena för miljömässig hållbarhet enligt Taxonomiförordningen eller andra uppsatta mål.

***På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?***

**Huvudsakliga negativa konsekvenser** är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Vi väljer bort investeringar i verksamheter som har stor negativ påverkan på miljön och socialt, och identifierar indirekta kritiska risker genom exempelvis granskning av ett företags leverantörskedja och dess geografiska läge. Vårt ramverk exkluderar bolag vars verksamhet huvudsakligen omfattas av vapen, spel (gambling), tobak, alkohol, pornografi och fossila bränslen och vi gör således inga direkta investeringar i denna typ av bolag. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten. Som aktiv ägare har vi genom dialog med våra portföljbolag löpande uppdateringar kring hållbarhet. Vi följer även bolagen i deras utveckling av sina hållbarhetsstrategier, resultat på området och huruvida de bedriver sin verksamhet i linje med vad som förväntas. Bedömningen görs individuellt på bolagsnivå. Om vi upptäcker att bolag brustit i utvecklingen av sitt hållbarhetsarbete, inte lever upp till sina egna mål eller haft incidenter, som kan ha orsakat betydande skada, ligger allvarlighetsgraden i händelsen till grund för uppföljning. Uppföljning kan ske genom aktivt påverkansarbete eller i värsta fall uteslutning.

### *Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?*

Vid utvärdering av en potentiell investering identifieras och bedöms miljö-, sociala-, och styrningsaspekter. I den bedömningen ingår också utvärdering av eventuella huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI) för hållbar utveckling. Vi använder standardiserade checklistor och mallar för hållbarhet som täcker hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter för att säkerställa konsekvens, kvalitet och god riskhantering i varje steg i investeringsprocessen, inklusive ägandet. Vi bedömer exempelvis bolagens arbetssätt att förhindra negativa konsekvenser och möjlighet att förbättra sin verksamhet utifrån olika hållbarhetsaspekter.

Spiltan Fonder samlar årligen in information om negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer från portföljbolagen.

### *Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:*

Vi investerar inte i bolag som identifierat kränker internationella normer såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Vi kontrollerar löpande potentiella och befintliga investeringar för brister i efterlevnad av dessa normer och riktlinjer genom inhämtning av information tillhandahållen av extern dataleverantör. I Spiltan Fonders investeringsprocess beaktas även internationella sanktionslistor och korruptionsindex (Corruption Perception Index) som också ligger till grund för våra investeringsbeslut.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



**Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?**



Ja, på Spiltan Fonders hemsida, <https://www.spiltanfonder.se/hallbarhetsrelaterade-upplysningar> finns mer information om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI).



Nej

### **Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?**

**Investeringsstrategin** styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Spiltan Fonder har som målsättning att vara en långsiktig investerare. Vi analyserar våra portföljbolag och gör investeringar där vi bedömer att det finns en ärlig ledning, långsiktigt hållbar verksamhet och där affärsmodellen är begriplig. Vid utvärdering av en potentiell investering, identifieras och bedöms hållbarhetsrisker och möjligheter. Vi tror att det genererade värdet av bolagens bra och robusta hållbarhetsstrategi kommer att realiseras och synliggöras i avkastningen till våra kunder. Bolag som inte

tar hänsyn till hållbarhet står inför stora risker som kan leda till direkt negativ finansiell påverkan, försvagad marknadsposition och konkurrenskraft.

Vi har undertecknat Principles for Responsible Investments (PRI) och följer PRI:s principer för ansvarsfulla investeringar. Vår ansvarsfulla investeringspolicy tar hänsyn till Global Compacts (UNGC) tio principer och vi erkänner Förenta nationernas (FN:s) mål för hållbar utveckling som riktlinje i vår investeringsprocess. Vi uppmuntrar även våra portföljbolag att ta hänsyn till UNGC:s tio principer liksom de Globala Hållbarhetsmålen (SDG) i utvecklingen av sitt eget hållbarhetsarbete och strategi.

***Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

Spiltan Fonder arbetar löpande med att säkerställa att hållbarhet är väl integrerat i alla delar av vår investeringsprocess. Vi säkerställer miljö-, sociala och bolagsstyrningsstandarder i enlighet med Spiltan Fonders policy för ansvarsfulla investeringar.

Det är våra förvaltare som är ansvariga för att integrera hållbarhetsaspekter i investeringsprocessen med stöd av Spiltan Fonders hållbarhetsteam. Samtliga anställda inom förvaltningen har ett ansvar att beakta hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter utifrån sina roller och säkerställa hanteringen och dokumentationen av dessa inom ramen för sitt arbete.

Vi inkluderar en obligatorisk bedömning av hållbarhetsrisk i allt slutligt investeringsunderlag som presenteras för vår investeringskommitté bestående av investerings-, aktie-, ränte- och hållbarhetsansvarig. Hållbarhet är alltså en del av det högst beslutsfattande organet och utgör en viktig del av alla investeringsbeslut, oavsett om vi väljer in, väljer bort eller väljer om portföljbolag.

Spiltan Fonder driver hållbarhet genom aktivt ägande. Genom god och löpande dialog med portföljbolagen, följer vi bolagens styrelser och ledning i hållbarhetsarbetet och utvecklingen i olika hållbarhetsfrågor.

***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?***

Spiltan Fonder uppmuntrar portföljbolagen att säkerställa en god bolagsstyrning vilket exempelvis inkluderar ansvarsfulla leverantörsled, efterlevnad av lagstiftning, affärsetik, rättvis skattepraxis och visseblåsningssystem. Vi förväntar oss att portföljbolagen ska arbeta proaktivt mot korruption i alla dess former. Vi vill att portföljbolagen ställer hållbarhetskrav på sina leverantörer och att de kontrollerar att kravställningen efterlevs.

**Praxis för god styrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

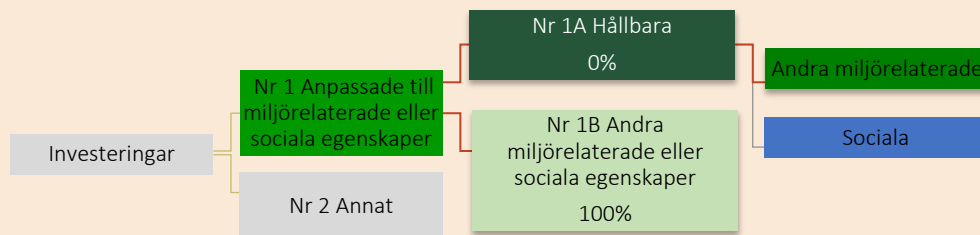


**Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?**

**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Den finansiella produkten främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men har ingen minimiandel hållbara investeringar.





**Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

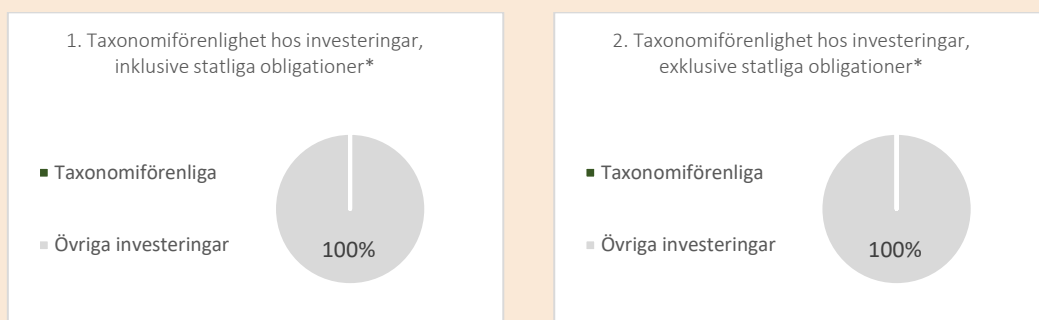
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



**Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?**

De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer vi att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om till vilken lägsta nivå fondens investeringar är förenliga med taxonomin. Det betyder däremot inte nödvändigtvis att andelen taxonomiförenlighet för fonden är högre.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomianpassade statliga obligationer är\*, visar den första grafen taxonomianpassningen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxonomianpassningen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.



\* I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

**Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

**Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

**Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

0%



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

0%

Spiltan Fonder främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men som nödvändigtvis inte är förenliga med EU-taxonomin.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.

Sedan 2020 rapporterar portföljbolagen årligen status för sitt hållbarhetsarbete för oss. Det är en utmaning att sätta gemensamma mål för bolag med olika karaktär och vi har hittills inte en strömlinjeformad struktur för exempelvis omställningsbolag, möjliggörande bolag och bolag med sociala mål. Genom portföljbolagens rapportering har vi skapat en baseline, utifrån baseline vill vi se en förbättring år över år. Vår minimiandel anger vi således som 0% men det betyder inte nödvändigtvis att andelen är högre.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

0%



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Annat inkluderar placeringar i likviditetssyfte, exempelvis fondens kassa, och kan därför inte anses som hållbara.



Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Fonden har ett referensindex men det är ett bredare marknadsindex som inte är förenligt med de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen: <https://www.spiltanfonder.se/>

Mer information om Spiltan Fonders arbete med SFDR – EU:s disclosure-förordning finns på <https://www.spiltanfonder.se/hallbarhetsrelaterade-upplysningar>.

## Spiltan Högräntefond

Ansvarig förvaltare är Lars Lönnquist

### Fondinformation

#### Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Spiltan Högräntefond ("Fonden") är aktivt förvaltat och placerar i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument med huvudsaklig inriktning mot räntebärande tillgångar med en god riskspridning mellan företag och branscher. Fonden placerar i finansiella instrument utgivna av emittenter i Norden eller i finansiella instrument utgivna i nordiska valutor. Fonden får investera både i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument med låg eller ingen kreditrating och i sådana med hög kreditrating, så kallad investment grade. Fonden kan investera i värdepapper med betydande ränteinslag såsom t.ex. konvertibler och preferensaktier. Fondens genomsnittliga duration får ej överstiga tio år.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto i kreditinstitut.

Fonden har tillstånd enligt 5 kap. 8 § LVF, vilket medför att mer än 35 procent av Fondens värde får placeras i skuldförbindelser som getts ut eller garanterats av en stat, av en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller av något mellanstatligt organ i vilket en eller flera stater inom EES är medlemmar samt i USA.

Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder för att skapa hävstång. Fonden kan utnyttja repo-avtal, köp- och återförsäljningstransaktioner och sälj- och återköpstransaktioner för att effektivisera portföljförvaltningen. Syftet med användningen av tekniker för effektiv portföljförvaltning kan vara att nå en högre avkastning och att hantera fondens risk.

I syfte att minska risken i Fonden eller öka Fondens avkastning får Fonden använda sig av derivatinstrument inklusive OTC-derivat.

#### Avgifter

Fonden tar inte ut någon insättnings- eller uttagsavgift. Förvaltningsavgiften får högst uppgå till 2,0 procent. Den årliga avgiften som tagits ut avseende år 2022 motsvarar 0,75 procent av Fondens förmögenhet. Fonden tar inte ut någon prestationsbaserad avgift. Kostnader för courtage, skatt m.m. vid köp respektive försäljning av finansiella instrument belastas Fonden.

#### Fondens riskprofil

Fonden investerar i räntebärande värdepapper vilket innebär att Fonden är exponerad mot ränterisk. Det innebär att värdet av Fondens tillgångar kan minska om underliggande marknadsräntor ökar. Ränterisken är normalt högre i denna typ av räntefond jämfört med en kort räntefond. Det beror på att Fonden har möjlighet att placera i räntebärande tillgångar med medellång till lång löptid, vilket normalt innebär större kurssvängningar än sådana värdepapper med kort löptid som ingår i en kort räntefond.

Fonden har möjlighet att investera både i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument med låg eller ingen kreditrating och i sådana med hög kreditrating, så kallad investment grade. Härigenom är Fonden exponerad mot kreditrisk, det vill säga risken att en emittent eller motpart kan komma att ställa in betalningarna eller få försämrad kreditvärdighet, vilket påverkar priset på värdepappret negativt.

Likviditetsrisken, det vill säga risken att ett värdepapper blir svårvärderat samt inte kan omsättas utan större prisreduktion eller stora kostnader, kan vara högre i företagsobligationsfonder än i korta räntefonder eller aktiefonder. Företagsobligationsmarknaden har en lägre transparens och likviditet än till exempel aktiemarknaden, vilket särskilt gäller vid marknadsoro och eventuella kredithändelser. Likviditeten kan variera till följd av förändringar i efterfrågan och utbud. Vid en begränsad likviditet i marknaden kan större uttag ur Fonden innebära att innehav behöver säljas till ofördelaktiga priser och vid särskilt stressade marknadsförhållanden kan handeln i Fonden behöva senareläggas under en period vilket innebär att du som andelsägare under denna period inte kan genomföra din inlösenorder inom normal handläggningstid. Detta ställer större

krav på kassahanteringen samt att Fonden har en lämplig sammansättning av innehav.

Fonden får handla med derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som en del av placeringsinriktningen. Syften är framförallt att hantera Fondens valutarisk. Handel i derivatinstrument kan innebära en ökad marknadsrisk, samt motpartsrisk i form av det positiva marknadsvärdet av derivatinstrumentet eller eventuella lämnade översäkerheter som Fonden ställer till motparten.

Hållbarhetsrisk, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad omständighet eller händelse som skulle kunna ha en betydande negativ inverkan på investeringens värde. Denna risk hanteras genom att hållbarhet integreras genom hela investeringsprocessen och i varje investeringsbeslut.

### Fondens målgrupp

Fonden passar den kund som vill ha en placering med låg till medel risk och kan acceptera att svängningar kan förekomma. Fonden kan med fördel användas som en del i en sparportfölj för att sänka risknivån jämfört med att bara spara i aktiefonder. Placeringshorisonten bör vanligtvis vara minst tre år.

### Marknader för handel

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES samt på annan marknad, inom eller utanför EES, som är reglerad och öppen för allmänheten.

### Fondens aktivitetsgrad

Spiltan Högräntefond är en aktivt förvaltd företagsobligationsfond som huvudsakligen placerar i obligationer utgivna av bolag i Norden med en tyngdpunkt på Sverige, men kan även placera i andra värdepapper med betydande ränteinslag. Fonden tar ingen valutarisk. Den genomsnittliga kreditlöptiden för placeringarna, mätt på den totala fondförmögenheten, kan variera mellan noll och tio år med syfte att skapa avkastning via företagets förbättrade kreditvärdighet. Förvaltningen syftar till att återspegla Fondens långsiktiga placeringsinriktning samt att överträffa avkastningen för Fondens jämförelseindex. Förvaltningen är oberoende av olika indexvikter.

Fondens jämförelseindex är 2 X (50 % SSVX + 50 % SPSEICRT Index). Detta index är relevant för Fonden då det återspeglar Fondens långsiktiga placeringsinriktning med avseende på löptid och geografisk marknad. SPSEICRT Index i jämförelseindexet ovan ersatte NOMX Credit SEK från och med 2020-05-29.

### Aktiv risk (%)

| 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|------|------|------|------|------|
| 4,00 | 4,67 | 8,68 | 0,98 | 2,03 |
| 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2012 |
| 1,54 | 1,91 | -    | -    |      |

Det uppnådda aktivitetsmålet förklaras av att Fonden är aktivt förvaltd och att Fonden avviker från jämförelseindex. Aktivitetsmålet "Aktiv risk" visar hur mycket Fondens avkastning varierat historiskt i förhållande till sitt jämförelseindex. Målet beräknas genom att mäta skillnaden mellan Fondens och jämförelseindexets avkastning baserat på månadsdata från de senaste två åren, och utgörs av standardavvikelsen för skillnaden i avkastning. Ett lågt värde för aktiv risk indikerar att Fonden avviker lite från index och en hög aktiv risk indikerar det motsatta. Om den aktiva risken är 0% innebär det att Fonden har rört sig exakt som index. Aktiv risk anger dock inte om Fonden gått bättre eller sämre än sitt jämförelseindex.

Utbrottet av Corona under 2020 hade stark inverkan på de finansiella marknaderna och är förklaringen till ökningen av den aktiva risken under 2020 och 2021.

I teorin kan man förvänta sig att Fondens avkastning två år av tre kommer att avvika från index, plus eller minus, i procent så mycket som aktivitetsmålet anger. Om en fond har en aktiv risk på exempelvis 3 så kan man teoretiskt förvänta sig att fonden avkastar plus eller minus 3 procent mot sitt jämförelseindex två år av tre.

### Högsta avgift

Nedan lämnas uppgift om den högsta avgift som kan tillfalla fonden enligt fondbestämmelserna vid andelsutgivning och inlösen av fondandelar samt den högsta avgift som kan tillfalla Bolaget för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Vid andelsutgivning: 1 %

Vid inlösen 1 %

Förvaltningsavgift\*: 2 %

\*Inklusive förvaring, tillsyn och revisorer.

#### **Gällande avgift**

Nedan lämnas uppgift om gällande avgifter Bolaget tar ut vid andelsutgivning och inlösen av fondandelar

samt för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Vid andelsutgivning: 0 %

Vid inlösen 0 %

Förvaltningsavgift\*: 0,75 %

\*Inklusive förvaring, tillsyn och revisorer.

## Hållbarhetsrelaterade upplysningar

**Hållbar investering:** en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

**EU Taxonomin** är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Spiltan Högräntefond

Identifieringskod för juridiska personer: 549300N2N2JOBWBN6N49

### Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?



Ja



Nej



Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål**: \_\_\_\_%



i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett socialt mål: \_\_\_\_%



Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 0% hållbara investeringar



med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



med ett socialt mål



Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

#### Positiv miljöpåverkan

Spiltan Fonder är övertygade om att bolag som är medvetna om sin påverkan på miljön och omvänt, miljöns påverkan på sitt bolag, är bättre rustade att hantera associerade risker och mer benägna att ha en långsiktig hållbar affärsmodell på plats. Vi förväntar oss att bolagen säkerställer en miljömedveten affärsstrategi. Vi uppmuntrar bolagen till att hitta energieffektiva lösningar, sänka utsläpp av växthusgaser, bidra till ansvarsfull vattenanvändning, minska avfall och användningen av giftiga kemikalier samt välja hållbara material i produkter.

#### Socialt värdeskapande

Spiltan Fonder respekterar mänskliga rättigheter inklusive anständiga arbetsvillkor och anser att goda relationer mellan chefer, anställda, leverantörer och affärspartners leder till bättre affärsmässiga resultat. Vi förväntar oss att våra portföljbolag respekterar och upprätthåller internationellt erkända mänskliga rättigheter och lagar om anställning för att främja hållbar ekonomisk tillväxt. Likaså att de avvisar tvångs-, barn- eller obligatoriskt arbete och säkerställer nolltolerans för all form av diskriminering. Bolagen ska vidare tillhandahålla hälsosamma, säkra och trygga arbetsmiljöer och är uppmuntrade att kommunicera kring arbetstagarnas välbefinnande, jämställdhet och mångfald.

*Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?*

**Hållbarhetsindikatorer** mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.



Spiltan Fonder mäter positiv miljöpåverkan och socialt värdeskapande genom granskning av hållbarhetsindikatorer inom områdena växthusgasutsläpp, biologisk mångfald, vattenförbrukning, avfallshantering, sociala förhållanden och personalfrågor.

***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

Hållbara investeringar definieras som att man bidrar till FN:s globala hållbarhetsmål och därmed begränsar klimatförändringarna eller möjliggör omställning till en minskad negativ klimatpåverkan. Begränsning eller omställning kan ske i olika utsträckning och därmed vara förenligt med Taxonomiförordningen (EU 2020/852). Vår målsättning är att utveckla fonden i linje med Parisavtalet och de Globala Hållbarhetsmålen i Agenda 2030. Vårt ramverk för ansvarsfulla investeringar och hållbarhetsstrategi inkluderar både process- och resultatförbättrande aktiviteter. Alla aktiviteter inom vår strategi är kartlagda och kopplade till i första hand följande Globala Hållbarhetsmål:

- 5 Jämställdhet
- 8 Anständigt arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt
- 12 Hållbar konsumtion och produktion
- 13 Bekämpa klimatförändringarna
- 16 Fredliga och inkluderande samhällen
- 17 Genomförande och globalt partnerskap

Vi utvecklar kontinuerligt vårt ramverk för ansvarsfulla investeringar, våra utbildningsmoduler, samt verktyg och processer för att säkerställa en fullständig integration av hållbarhet i våra investeringar. Genom kunskap och integrering av hållbarhetsaspekter i vår investeringsprocess, stärker vi möjligheterna till långsiktigt bra investeringar. Flera av våra nya och befintliga portföljbolag har klimatsmarta affärsmodeller, produkter och lösningar genom tillhandahållande av exempelvis klimateffektiva fastigheter och boendemiljöer, utvecklad teknik för uppvärmning- och nedkylning samt möjliggörande av elektrifieringen genom tillverkning av laddningsstolpar- och stationer. Bolagen arbetar också med socialt främjande egenskaper som resulterar i färre antal arbetsplatsolyckor, lägre sjukfrånvaro och lägre personalomsättning. Vi avstår från att investera i bolag som vi anser inte kan bli långsiktigt framgångsrika med anledning av att de exempelvis saknar vilja, verktyg eller möjlighet att leva upp till de hållbarhetskrav som ställs.

Det finns i dagsläget inget minsta åtagande att investera en viss andel i verksamheter som uppfyller gränsvärdena för miljömässig hållbarhet enligt Taxonomiförordningen eller andra uppsatta mål.

***På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?***

**Huvudsakliga negativa konsekvenser** är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Vi väljer bort investeringar i verksamheter som har stor negativ påverkan på miljön och socialt, och identifierar indirekta kritiska risker genom exempelvis granskning av ett företags leverantörskedja och dess geografiska läge. Vårt ramverk exkluderar bolag vars verksamhet huvudsakligen omfattas av vapen, spel (gambling), tobak, alkohol, pornografi och fossila bränslen och vi gör således inga direkta investeringar i denna typ av bolag. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten. Som aktiv ägare har vi genom dialog med våra portföljbolag löpande uppdateringar kring hållbarhet. Vi följer även bolagen i deras utveckling av sina hållbarhetsstrategier, resultat på området och huruvida de bedriver sin verksamhet i linje med vad som förväntas. Bedömningen görs individuellt på bolagsnivå. Om vi upptäcker att bolag brustit i utvecklingen av sitt hållbarhetsarbete, inte lever upp till sina egna mål eller haft incidenter, som kan ha orsakat betydande skada, ligger allvarlighetsgraden i händelsen till grund för uppföljning. Uppföljning kan ske genom aktivt påverkansarbete eller i värsta fall uteslutning.

### *Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?*

Vid utvärdering av en potentiell investering identifieras och bedöms miljö-, sociala-, och styrningsaspekter. I den bedömningen ingår också utvärdering av eventuella huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI) för hållbar utveckling. Vi använder standardiserade checklistor och mallar för hållbarhet som täcker hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter för att säkerställa konsekvens, kvalitet och god riskhantering i varje steg i investeringsprocessen, inklusive ägandet. Vi bedömer exempelvis bolagens arbetssätt att förhindra negativa konsekvenser och möjlighet att förbättra sin verksamhet utifrån olika hållbarhetsaspekter.

Spiltan Fonder samlar årligen in information om negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer från portföljbolagen.

### *Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:*

Vi investerar inte i bolag som identifierat kränker internationella normer såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Vi kontrollerar löpande potentiella och befintliga investeringar för brister i efterlevnad av dessa normer och riktlinjer genom inhämtning av information tillhandahållen av extern dataleverantör. I Spiltan Fonders investeringsprocess beaktas även internationella sanktionslistor och korruptionsindex (Corruption Perception Index) som också ligger till grund för våra investeringsbeslut.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?



Ja, på Spiltan Fonders hemsida, <https://www.spiltanfonder.se/hallbarhetsrelaterade-upplysningar> finns mer information om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI).

Nej

### **Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?**

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Spiltan Fonder har som målsättning att vara en långsiktig investerare. Vi analyserar våra portföljbolag och gör investeringar där vi bedömer att det finns en ärlig ledning, långsiktigt hållbar verksamhet och där affärsmodellen är begriplig. Vid utvärdering av en potentiell investering, identifieras och bedöms hållbarhetsrisker och möjligheter. Vi tror att det genererade värdet av bolagens bra och robusta hållbarhetsstrategi kommer att realiseras och synliggöras i avkastningen till våra kunder. Bolag som inte



tar hänsyn till hållbarhet står inför stora risker som kan leda till direkt negativ finansiell påverkan, försvagad marknadsposition och konkurrenskraft.

Vi har undertecknat Principles for Responsible Investments (PRI) och följer PRI:s principer för ansvarsfulla investeringar. Vår ansvarsfulla investeringspolicy tar hänsyn till Global Compacts (UNGC) tio principer och vi erkänner Förenta nationernas (FN:s) mål för hållbar utveckling som riktlinje i vår investeringsprocess. Vi uppmuntrar även våra portföljbolag att ta hänsyn till UNGC:s tio principer liksom de Globala Hållbarhetsmålen (SDG) i utvecklingen av sitt eget hållbarhetsarbete och strategi.

***Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

Spiltan Fonder arbetar löpande med att säkerställa att hållbarhet är väl integrerat i alla delar av vår investeringsprocess. Vi säkerställer miljö-, sociala och bolagsstyrningsstandarder i enlighet med Spiltan Fonders policy för ansvarsfulla investeringar.

Det är våra förvaltare som är ansvariga för att integrera hållbarhetsaspekter i investeringsprocessen med stöd av Spiltan Fonders hållbarhetsteam. Samtliga anställda inom förvaltningen har ett ansvar att beakta hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter utifrån sina roller och säkerställa hanteringen och dokumentationen av dessa inom ramen för sitt arbete.

Vi inkluderar en obligatorisk bedömning av hållbarhetsrisk i allt slutligt investeringsunderlag som presenteras för vår investeringskommitté bestående av investerings-, aktie-, ränte- och hållbarhetsansvarig. Hållbarhet är alltså en del av det högst beslutsfattande organet och utgör en viktig del av alla investeringsbeslut, oavsett om vi väljer in, väljer bort eller väljer om portföljbolag.

Spiltan Fonder driver hållbarhet genom aktivt ägande. Genom god och löpande dialog med portföljbolagen, följer vi bolagens styrelser och ledning i hållbarhetsarbetet och utvecklingen i olika hållbarhetsfrågor.

***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?***

Spiltan Fonder uppmuntrar portföljbolagen att säkerställa en god bolagsstyrning vilket exempelvis inkluderar ansvarsfulla leverantörsled, efterlevnad av lagstiftning, affärsetik, rättvis skattepraxis och visseblåsningssystem. Vi förväntar oss att portföljbolagen ska arbeta proaktivt mot korruption i alla dess former. Vi vill att portföljbolagen ställer hållbarhetskrav på sina leverantörer och att de kontrollerar att kravställningen efterlevs.

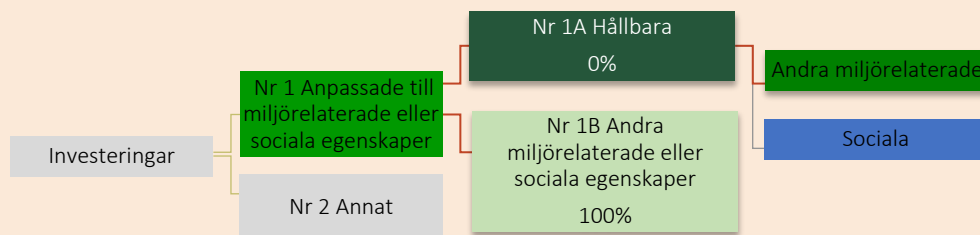
**Praxis för god styrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



**Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?**

**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Den finansiella produkten främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men har ingen minimiandel hållbara investeringar.



**Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

**Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

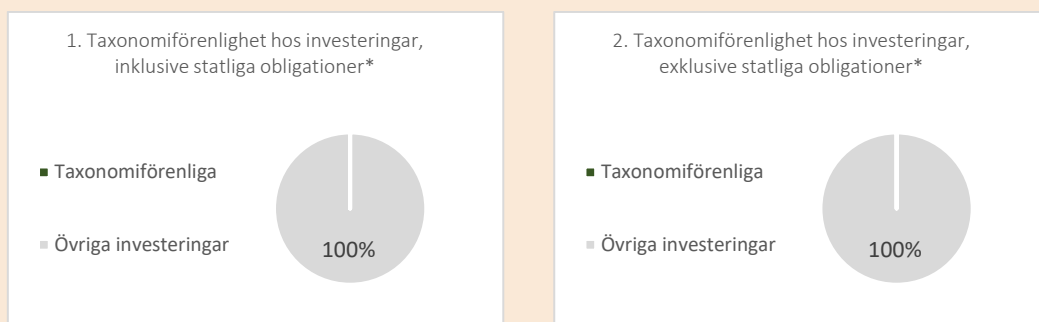
**Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



**Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxomin?**

De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxomin. Därför bedömer vi att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om till vilken lägsta nivå fondens investeringar är förenliga med taxomin. Det betyder däremot inte nödvändigtvis att andelen taxonomiförenlighet för fonden är högre.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxomianpassade statliga obligationer är\*, visar den första grafen taxomianpassningen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxomianpassningen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.



\* I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

**Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

0%



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

0%

Spiltan Fonder främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men som nödvändigtvis inte är förenliga med EU-taxonomin.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.

Sedan 2020 rapporterar portföljbolagen årligen status för sitt hållbarhetsarbete för oss. Det är en utmaning att sätta gemensamma mål för bolag med olika karaktär och vi har hittills inte en strömlinjeformad struktur för exempelvis omställningsbolag, möjliggörande bolag och bolag med sociala mål. Genom portföljbolagens rapportering har vi skapat en baseline, utifrån baseline vill vi se en förbättring år över år. Vår minimiandel anger vi således som 0% men det betyder inte nödvändigtvis att andelen är högre.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

0%



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Annat inkluderar placeringar i likviditetssyfte, exempelvis fondens kassa, och kan därför inte anses som hållbara.



Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Fonden har ett referensindex men det är ett bredare marknadsindex som inte är förenligt med de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen: <https://www.spiltanfonder.se/>

Mer information om Spiltan Fonders arbete med SFDR – EU:s disclosure-förordning finns på <https://www.spiltanfonder.se/hallbarhetsrelaterade-upplysningar>.

## Spiltan Räntefond Sverige

Ansvarig förvaltare är Lars Lönnquist

### Fondinformation

#### Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Spiltan Räntefond Sverige ("Fonden") är en kort räntefond, vilket innebär att Fondens genomsnittliga räntebindningstid maximalt får vara 1 år och Fondens genomsnittliga förfallolöptid maximalt får vara 2 år.

Placeringar görs framför allt i räntebärande värdepapper utgivna av företag såsom företagsobligationer och företagscertifikat.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utfärdade i svenska kronor av svenska staten, kommuner, landsting, kreditinstitut samt företag.

Fonden har tillstånd enligt 5 kap. 8 § LVF, vilket medför att mer än 35 procent av Fondens värde får placeras i obligationer och andra skuldförbindelser utgivna av stat, kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller av något mellanstatligt organ i vilket en eller flera stater inom EES är medlemmar.

I syfte att effektivisera förvaltningen kan Fonden investera i derivatinstrument. Fonden får inte använda sig av OTC-derivat.

#### Avgifter

Fonden tar inte ut någon insättnings- eller uttagsavgift. Förvaltningsavgiften får högst uppgå till 2,0 procent. Den årliga avgiften som tagits ut avseende år 2022 motsvarar 0,10 procent av Fondens förmögenhet. Fonden tar inte ut någon prestationsbaserad avgift. Kostnader för courtage, skatt m.m. vid köp respektive försäljning av finansiella instrument belastas Fonden.

#### Fondens riskprofil

Fonden investerar i räntebärande värdepapper vilket innebär att Fonden är exponerad mot ränterisk. Det innebär att värdet av Fondens tillgångar kan minska om underliggande

marknadsräntor ökar. Ränterisken, dvs. risken för räntekänslighet i Fonden begränsas av att Fondens räntebindningstid maximalt får vara 1 år.

Fonden har möjlighet att investera både i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument med låg eller ingen kreditrating och i sådana med hög kreditrating, så kallad investment grade. Härigenom är Fonden exponerad mot kreditrisk, det vill säga risken att en emittent eller motpart kan komma att ställa in betalningarna eller få försämrade kreditvärdighet, vilket påverkar priset på värdepappret negativt. Kreditrisken begränsas genom att Fonden huvudsakligen placerar i räntebärande värdepapper som generellt kännetecknas av låg risk och därmed också lägre risk för förluster.

Likviditetsrisken, det vill säga risken att ett värdepapper blir svårvärderat samt inte kan omsättas utan större prisreduktion eller stora kostnader, kan vara högre i företagsobligationsfonder än i aktiefonder. Företagsobligationsmarknaden har en lägre transparens och likviditet än till exempel aktiemarknaden, vilket särskilt gäller vid marknadsoro och eventuella kredithändelser. Likviditeten kan variera till följd av förändringar i efterfrågan och utbud. Vid en begränsad likviditet i marknaden kan större uttag ur Fonden innebära att innehav behöver säljas till ofördelaktiga priser och vid särskilt stressade marknadsförhållanden kan handeln i Fonden behöva senareläggas under en period vilket innebär att du som andelsägare under denna period inte kan genomföra din inlösenorder inom normal handläggningstid. Detta ställer större krav på kassahanteringen samt att Fonden har en lämplig sammansättning av innehav.

Fonden får handla med derivatinstrument, dock inte OTC-derivat, som en del av placeringsinriktningen. Handel i derivatinstrument kan innebära en ökad marknadsrisk. Fonden kommer dock i normalfallet inte använda sig av derivatinstrument och möjligheten att använda sådana instrument förväntas inte påverka fondens riskprofil.

Hållbarhetsrisk, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad omständighet eller händelse som skulle kunna ha en betydande negativ inverkan på investeringens värde. Denna risk hanteras genom att hållbarhet integreras genom

hela investeringsprocessen och i varje investeringsbeslut.

### Fondens målgrupp

Fonden passar den kund som önskar låg risk i sitt sparande. Fonden kan med fördel nyttjas om man under kortare perioder vill gå ur aktiemarknaden och söker ett placeringsalternativ med lägre risk. Rekommenderad placeringshorisont är minst 12 månader.

### Marknader för handel

Fondens medel får placeras vid penning- och obligationsmarknaden eller vid börs eller auktoriserad marknadsplats inom EU eller EFTA.

### Fondens aktivitetsgrad

Spiltan Räntefond Sverige är en aktivt förvaltnad korträntefond som framför allt placerar i räntebärande värdepapper såsom företagscertifikat och företagsobligationer utgivna i svenska kronor. Ränterisken är låg med en genomsnittlig räntelöptid för placeringarna, mätt på den totala fondförmögenheten, på maximalt ett år. Den genomsnittliga kreditlöptiden för placeringarna, mätt på den totala fondförmögenheten, kan variera mellan noll och två år med syfte att skapa avkastning via företagets förbättrade kreditvärdighet. Förvaltningen syftar till att återspegla Fondens långsiktiga placeringsinriktning samt att överträffa avkastningen för Fondens jämförelseindex. Förvaltningen är oberoende av olika indexvikter.

Fondens jämförelseindex är 50 % SSVX + 50 % SPSEICRT Index. Detta index är relevant för Fonden då det återspeglar Fondens långsiktiga placeringsinriktning med avseende på löptid och geografisk marknad. SPSEICRT Index i jämförelseindexet ovan ersatte NOMX Credit SEK från och med 2020-05-29.

### Aktiv risk (%)

| 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|------|------|------|------|------|
| 1,36 | 2,33 | 2,32 | 0,41 | 0,35 |
| 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
| 0,43 | 0,69 | 0,59 | 0,36 | 0,25 |

Det uppnådda aktivitetsmättet förklaras av att Fonden är aktivt förvaltnad och att Fonden avvikit från

jämförelseindex. Aktivitetsmättet "Aktiv risk" visar hur mycket Fondens avkastning varierat historiskt i förhållande till sitt jämförelseindex. Mättet beräknas genom att mäta skillnaden mellan Fondens och jämförelseindexets avkastning baserat på månadsdata från de senaste två åren, och utgörs av standardavvikelsen för skillnaden i avkastning. Ett lågt värde för aktiv risk indikerar att Fonden avvikit lite från index och en hög aktiv risk indikerar det motsatta. Om den aktiva risken är 0% innebär det att Fonden har rört sig exakt som index. Aktiv risk anger dock inte om Fonden gått bättre eller sämre än sitt jämförelseindex.

Utbrottet av Corona under 2020 hade stark inverkan på de finansiella marknaderna och är förklaringen till ökningen av den aktiva risken under 2020 och 2021.

I teorin kan man förvänta sig att Fondens avkastning två år av tre kommer att avvika från index, plus eller minus, i procent så mycket som aktivitetsmättet anger. Om en fond har en aktiv risk på exempelvis 3 så kan man teoretiskt förvänta sig att fonden avkastar plus eller minus 3 procent mot sitt jämförelseindex två år av tre.

### Högsta avgift

Nedan lämnas uppgift om den högsta avgift som kan tillfalla fonden enligt fondbestämmelserna vid andelsutgivning och inlösen av fondandelar samt den högsta avgift som kan tillfalla Bolaget för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Vid andelsutgivning: 1 %

Vid inlösen 1 %

Förvaltningsavgift\*: 2 %

\*Inklusive förvaring, tillsyn och revisorer.

### Gällande avgift

Nedan lämnas uppgift om gällande avgifter Bolaget tar ut vid andelsutgivning och inlösen av fondandelar samt för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Vid andelsutgivning: 0 %

Vid inlösen 0 %

Förvaltningsavgift\*: 0,10 %

\*Inklusive förvaring, tillsyn och revisorer.

## Hållbarhetsrelaterade upplysningar

**Hållbar investering:** en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

**EU Taxonomin** är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Spiltan Räntefond Sverige

Identifieringskod för juridiska personer: 5493001RQSO0TN573977

### Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

| Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?                                                                            |                                                                                                                                                                                                                        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> Ja                                                                                                       | <input checked="" type="radio"/> Nej                                                                                                                                                                                   |
| <input type="checkbox"/> Den kommer att göra ett minimum av <b>hållbara investeringar med ett miljömål</b> : ____%                        | <input checked="" type="checkbox"/> Den <b>främjar miljörelaterade och sociala egenskaper</b> och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 0% hållbara investeringar |
| <input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin                               | <input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin                                                                                           |
| <input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin                          | <input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin                                                                           |
| <input type="checkbox"/> Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett socialt mål: ____%                             | <input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål                                                                                                                                                                |
| <input type="checkbox"/> Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men <b>kommer inte att göra några hållbara investeringar</b> |                                                                                                                                                                                                                        |



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

#### Positiv miljöpåverkan

Spiltan Fonder är övertygade om att bolag som är medvetna om sin påverkan på miljön och omvänt, miljöns påverkan på sitt bolag, är bättre rustade att hantera associerade risker och mer benägna att ha en långsiktigt hållbar affärsmodell på plats. Vi förväntar oss att bolagen säkerställer en miljömedveten affärsstrategi. Vi uppmuntrar bolagen till att hitta energieffektiva lösningar, sänka utsläpp av växthusgaser, bidra till ansvarsfull vattenanvändning, minska avfall och användningen av giftiga kemikalier samt välja hållbara material i produkter.

#### Socialt värdeskapande

Spiltan Fonder respekterar mänskliga rättigheter inklusive anständiga arbetsvillkor och anser att goda relationer mellan chefer, anställda, leverantörer och affärspartners leder till bättre affärsmässiga resultat. Vi förväntar oss att våra portföljbolag respekterar och upprätthåller internationellt erkända mänskliga rättigheter och lagar om anställning för att främja hållbar ekonomisk tillväxt. Likaså att de avvisar tvångs-, barn- eller obligatoriskt arbete och säkerställer nolltolerans för all form av diskriminering. Bolagen ska vidare tillhandahålla hälsosamma, säkra och trygga arbetsmiljöer och är uppmuntrade att kommunicera kring arbetstagarnas välbefinnande, jämställdhet och mångfald.

*Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?*

**Hållbarhetsindikatorer** mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.



Spiltan Fonder mäter positiv miljöpåverkan och socialt värdeskapande genom granskning av hållbarhetsindikatorer inom områdena växthusgasutsläpp, biologisk mångfald, vattenförbrukning, avfallshantering, sociala förhållanden och personalfrågor.

***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

Hållbara investeringar definieras som att man bidrar till FN:s globala hållbarhetsmål och därmed begränsar klimatförändringarna eller möjliggör omställning till en minskad negativ klimatklimatpåverkan. Begränsning eller omställning kan ske i olika utsträckning och därmed vara förenligt med Taxonomiförordningen (EU 2020/852). Vår målsättning är att utveckla fonden i linje med Parisavtalet och de Globala Hållbarhetsmålen i Agenda 2030. Vårt ramverk för ansvarsfulla investeringar och hållbarhetsstrategi inkluderar både process- och resultatförbättrande aktiviteter. Alla aktiviteter inom vår strategi är kartlagda och kopplade till i första hand följande Globala Hållbarhetsmål:

- 5 Jämställdhet
- 8 Anständigt arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt
- 12 Hållbar konsumtion och produktion
- 13 Bekämpa klimatförändringarna
- 16 Fredliga och inkluderande samhällen
- 17 Genomförande och globalt partnerskap

Vi utvecklar kontinuerligt vårt ramverk för ansvarsfulla investeringar, våra utbildningsmoduler, samt verktyg och processer för att säkerställa en fullständig integration av hållbarhet i våra investeringar. Genom kunskap och integrering av hållbarhetsaspekter i vår investeringsprocess, stärker vi möjligheterna till långsiktigt bra investeringar. Flera av våra nya och befintliga portföljbolag har klimatsmarta affärsmodeller, produkter och lösningar genom tillhandahållande av exempelvis klimateffektiva fastigheter och boendemiljöer, utvecklad teknik för uppvärmning- och nedkylning samt möjliggörande av elektrifieringen genom tillverkning av laddningsstolpar- och stationer. Bolagen arbetar också med socialt främjande egenskaper som resulterar i färre antal arbetsplatsolyckor, lägre sjukfrånvaro och lägre personalomsättning. Vi avstår från att investera bolag som vi anser inte kan bli långsiktigt framgångsrika med anledning av att de exempelvis saknar vilja, verktyg eller möjlighet att leva upp till de hållbarhetskrav som ställs.

Det finns i dagsläget inget minsta åtagande att investera en viss andel i verksamheter som uppfyller gränsvärdena för miljömässig hållbarhet enligt Taxonomiförordningen eller andra uppsatta mål.

***På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?***

**Huvudsakliga negativa konsekvenser** är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Vi väljer bort investeringar i verksamheter som har stor negativ påverkan på miljön och socialt, och identifierar indirekta kritiska risker genom exempelvis granskning av ett företags leverantörskedja och dess geografiska läge. Vårt ramverk exkluderar bolag vars verksamhet huvudsakligen omfattas av vapen, spel (gambling), tobak, alkohol, pornografi och fossila bränslen och vi gör således inga direkta investeringar i denna typ av bolag. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten. Som aktiv ägare har vi genom dialog med våra portföljbolag löpande uppdateringar kring hållbarhet. Vi följer även bolagen i deras utveckling av sina hållbarhetsstrategier, resultat på området och huruvida de bedriver sin verksamhet i linje med vad som förväntas. Bedömningen görs individuellt på bolagsnivå. Om vi upptäcker att bolag brustit i utvecklingen av sitt hållbarhetsarbete, inte lever upp till sina egna mål eller haft incidenter, som kan ha orsakat betydande skada, ligger allvarlighetsgraden i händelsen till grund för uppföljning. Uppföljning kan ske genom aktivt påverkansarbete eller i värsta fall uteslutning.

### *Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?*

Vid utvärdering av en potentiell investering identifieras och bedöms miljö-, sociala-, och styrningsaspekter. I den bedömningen ingår också utvärdering av eventuella huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI) för hållbar utveckling. Vi använder standardiserade checklistor och mallar för hållbarhet som täcker hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter för att säkerställa konsekvens, kvalitet och god riskhantering i varje steg i investeringsprocessen, inklusive ägandet. Vi bedömer exempelvis bolagens arbetssätt att förhindra negativa konsekvenser och möjlighet att förbättra sin verksamhet utifrån olika hållbarhetsaspekter.

Spiltan Fonder samlar årligen in information om negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer från portföljbolagen.

### *Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:*

Vi investerar inte i bolag som identifierat kränker internationella normer såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Vi kontrollerar löpande potentiella och befintliga investeringar för brister i efterlevnad av dessa normer och riktlinjer genom inhämtning av information tillhandahållen av extern dataleverantör. I Spiltan Fonders investeringsprocess beaktas även internationella sanktionslistor och korruptionsindex (Corruption Perception Index) som också ligger till grund för våra investeringsbeslut.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



**Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?**



Ja, på Spiltan Fonders hemsida, <https://www.spiltanfonder.se/hallbarhetsrelaterade-upplysningar> finns mer information om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI).



Nej

### **Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?**

**Investeringsstrategin** styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Spiltan Fonder har som målsättning att vara en långsiktig investerare. Vi analyserar våra portföljbolag och gör investeringar där vi bedömer att det finns en ärlig ledning, långsiktigt hållbar verksamhet och där affärsmodellen är begriplig. Vid utvärdering av en potentiell investering, identifieras och bedöms hållbarhetsrisker och möjligheter. Vi tror att det genererade värdet av bolagens bra och robusta hållbarhetsstrategi kommer att realiseras och synliggöras i avkastningen till våra kunder. Bolag som inte



tar hänsyn till hållbarhet står inför stora risker som kan leda till direkt negativ finansiell påverkan, försvagad marknadsposition och konkurrenskraft.

Vi har undertecknat Principles for Responsible Investments (PRI) och följer PRI:s principer för ansvarsfulla investeringar. Vår ansvarsfulla investeringspolicy tar hänsyn till Global Compacts (UNGC) tio principer och vi erkänner Förenta nationernas (FN:s) mål för hållbar utveckling som riktlinje i vår investeringsprocess. Vi uppmuntrar även våra portföljbolag att ta hänsyn till UNGC:s tio principer liksom de Globala Hållbarhetsmålen (SDG) i utvecklingen av sitt eget hållbarhetsarbete och strategi.

***Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

Spiltan Fonder arbetar löpande med att säkerställa att hållbarhet är väl integrerat i alla delar av vår investeringsprocess. Vi säkerställer miljö-, sociala och bolagsstyrningsstandarder i enlighet med Spiltan Fonders policy för ansvarsfulla investeringar.

Det är våra förvaltare som är ansvariga för att integrera hållbarhetsaspekter i investeringsprocessen med stöd av Spiltan Fonders hållbarhetsteam. Samtliga anställda inom förvaltningen har ett ansvar att beakta hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter utifrån sina roller och säkerställa hanteringen och dokumentationen av dessa inom ramen för sitt arbete.

Vi inkluderar en obligatorisk bedömning av hållbarhetsrisk i allt slutligt investeringsunderlag som presenteras för vår investeringskommitté bestående av investerings-, aktie-, ränte- och hållbarhetsansvarig. Hållbarhet är alltså en del av det högst beslutsfattande organet och utgör en viktig del av alla investeringsbeslut, oavsett om vi väljer in, väljer bort eller väljer om portföljbolag.

Spiltan Fonder driver hållbarhet genom aktivt ägande. Genom god och löpande dialog med portföljbolagen, följer vi bolagens styrelser och ledning i hållbarhetsarbetet och utvecklingen i olika hållbarhetsfrågor.

***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?***

Spiltan Fonder uppmuntrar portföljbolagen att säkerställa en god bolagsstyrning vilket exempelvis inkluderar ansvarsfulla leverantörsled, efterlevnad av lagstiftning, affärsetik, rättvis skattepraxis och visseblåsningssystem. Vi förväntar oss att portföljbolagen ska arbeta proaktivt mot korruption i alla dess former. Vi vill att portföljbolagen ställer hållbarhetskrav på sina leverantörer och att de kontrollerar att kravställningen efterlevs.

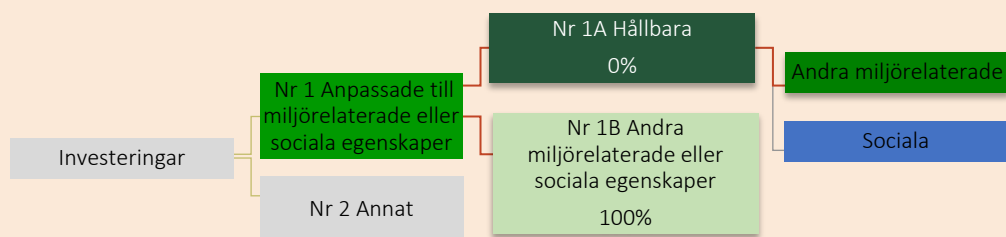
**Praxis för god styrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



**Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?**

**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Den finansiella produkten främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men har ingen minimiandel hållbara investeringar.



**Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

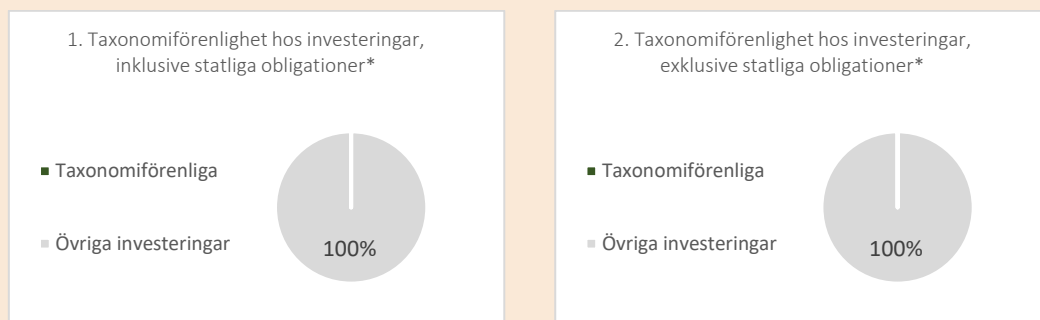
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



**Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?**

De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer vi att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om till vilken lägsta nivå fondens investeringar är förenliga med taxonomin. Det betyder däremot inte nödvändigtvis att andelen taxonomiförenlighet för fonden är högre.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomianpassade statliga obligationer är\*, visar den första grafen taxonomianpassningen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxonomianpassningen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.



\* I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

**Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

**Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

**Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

0%



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

0%

Spiltan Fonder främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men som nödvändigtvis inte är förenliga med EU-taxonomin.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.

Sedan 2020 rapporterar portföljbolagen årligen status för sitt hållbarhetsarbete för oss. Det är en utmaning att sätta gemensamma mål för bolag med olika karaktär och vi har hittills inte en strömlinjeformad struktur för exempelvis omställningsbolag, möjliggörande bolag och bolag med sociala mål. Genom portföljbolagens rapportering har vi skapat en baseline, utifrån baseline vill vi se en förbättring år över år. Vår minimiandel anger vi således som 0% men det betyder inte nödvändigtvis att andelen är högre.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

0%



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Annat inkluderar placeringar i likviditetssyfte, exempelvis fondens kassa, och kan därför inte anses som hållbara.



Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Fonden har ett referensindex men det är ett bredare marknadsindex som inte är förenligt med de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen: <https://www.spiltanfonder.se/>

Mer information om Spiltan Fonders arbete med SFDR – EU:s disclosure-förordning finns på <https://www.spiltanfonder.se/hallbarhetsrelaterade-upplysningar>.

## Spiltan Enkel

Ansvarig förvaltare är Jörgen Wärmlöv och Nicklas Segerdahl

### Fondinformation

#### Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Spiltan Enkel ("Fonden") placerar i aktie- och räntefonder som förvaltas av Spiltan Fonder. Fonden har möjlighet att placera i fonder som förvaltas av externa fondbolag eller i andra finansiella tillgångar än fondandelar. Lägst 50 procent av tillgångarna placeras i fondandelar. Högst 80 procent av tillgångarna får placeras i aktiefonder.

Fonden kan placera i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar samt på konto i kreditinstitut.

Fonden får inte placera i derivatinstrument inklusive OTC-derivat.

#### Avgifter

Fonden tar inte ut någon insättnings- eller uttagsavgift. Förvaltningsavgiften får högst uppgå till 1,5 procent. Den årliga avgiften som tagits ut avseende år 2022 motsvarar 0,78 procent av Fondens förmögenhet. Fonden tar inte ut någon prestationsbaserad avgift. Kostnader för courtage, skatt med mera vid köp respektive försäljning av finansiella instrument belastas Fonden.

#### Fondens riskprofil

Sparande i en aktiefond ger exponering mot marknadsrisk som en konsekvens av att priset på enskilda aktier i fonden uppvisar kurssvängningar. I en fond minskas denna risk till följd av att fonden äger aktier i flera olika bolag (diversifiering) vars aktier inte uppvisar exakt samma svängningar. I en blandfond som Fonden är marknadsrisken normalt lägre än för en traditionell aktiefond som ett resultat av att andelen aktiefonder i Fonden maximalt får uppgå till 80 procent av fondförmögenheten. Marknadsrisken bedöms vara den största risken som Fonden utsätts för. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av Fondens sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av.

Fonden investerar i räntefonder vilket innebär att Fonden är exponerad mot ränterisk. Det innebär att värdet av Fondens tillgångar kan minska om underliggande marknadsräntor ökar. Ränterisken, dvs. risken för räntekänslighet begränsas i en blandfond som Fonden då ränterisken normalt är lägre än för en traditionell räntefond som ett resultat av att andelen räntefonder i Fonden maximalt får uppgå till 40 procent av fondförmögenheten.

Likviditetsrisken, det vill säga risken att ett värdepapper blir svårvärderat samt inte kan omsättas utan större prisreduktion eller stora kostnader begränsas av att Fonden placerar i aktie- och räntefonder där Fondens innehav endast utgör en låg andel av de underliggande fondernas fondförmögenhet.

Hållbarhetsrisk, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad omständighet eller händelse som skulle kunna ha en betydande negativ inverkan på investeringens värde. Denna risk hanteras genom att hållbarhet integreras genom hela investeringsprocessen och i varje investeringsbeslut.

#### Fondens målgrupp

Fonden passar den kund som vill ha en aktivt förvaltat blandfond. Placeringshorisonten bör vanligtvis vara minst fem år. Fondspararen måste kunna acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma.

#### Marknader för handel

Fondens medel får placeras på samtliga reglerade marknader inom EES eller på motsvarande marknad utanför EES, handel får även ske på en annan marknad inom eller utanför EES som är reglerad och öppen för allmänheten.

#### Fondens aktivitetsgrad

Fonden placerar i aktie- och räntefonder som förvaltas av Spiltan Fonder. Fonden har möjlighet att placera i fonder som förvaltas av externa fondbolag eller i andra finansiella tillgångar än fondandelar. Lägst 50 procent av tillgångarna placeras i fondandelar. Högst 80 procent av tillgångarna får placeras i aktiefonder.

Fondens jämförelseindex är 42,5 % SIXPRX, 8,5 % CSRX, 19 % MSCI World NR samt 30 % (75 % SSVX + 75 % SPSEICRT Index). Detta index är relevant för Fonden då det återspeglar Fondens långsiktiga placeringsinriktning med avseende på tillgångsslag och geografisk marknad. SPSEICRT Index i jämförelseindexet ovan ersatte NOMX Credit SEK från och med 2020-05-29. Till och med 2019-12-31 utgjordes Fondens jämförelseindex av 51 % SIXPRX, 19 % MSCI World NR samt 30 % (75 % SSVX + 75 % NOMX Credit SEK).

#### Aktiv risk (%)

| 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|------|------|------|------|------|
| 3,23 | 3,17 | -    | -    |      |
| 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|      |      |      |      |      |

Fonden startade i juni 2019. Då det krävs historik från två helår för att beräkna ett aktivitetsmått så saknas det siffror för de första två åren.

Det uppnådda aktivitetsmålet förklaras av att ett aktivt urval av Fondens innehav gjorts varefter Fonden främst förvaltas passivt och att Fonden härigenom avvikit från jämförelseindex. Aktivitetsmålet "Aktiv risk" visar hur mycket Fondens avkastning varierat historiskt i förhållande till sitt jämförelseindex. Målet beräknas genom att mäta skillnaden mellan Fondens och jämförelseindexets avkastning baserat på månadsdata från de senaste två åren, och utgörs av standardavvikelsen för skillnaden i avkastning. Ett lågt värde för aktiv risk indikerar att Fonden avvikit lite från index och en hög aktiv risk indikerar det motsatta. Om den aktiva risken är 0% innebär det att Fonden har rört sig exakt som index. Aktiv risk anger dock inte om Fonden gått bättre eller sämre än sitt jämförelseindex.

Det är första året som måttet är tillgängligt för Fonden, varför en jämförelse inte är möjlig. Fondens innehav utgörs av fonder som förvaltas av Bolaget

utifrån fastställda målvikter. Till följd av löpande skillnader i avkastning fonderna emellan blir den aktiva risken något lägre än det mått som snittet av respektive fonds aktiva risk multiplicerat med dess målvikt skulle generera.

I teorin kan man förvänta sig att Fondens avkastning två år av tre kommer att avvika från index, plus eller minus, i procent så mycket som aktivitetsmålet anger. Om en fond har en aktiv risk på exempelvis 3 så kan man teoretiskt förvänta sig att fonden avkastar plus eller minus 3 procent mot sitt jämförelseindex två år av tre.

#### Högsta avgift

Nedan lämnas uppgift om den högsta avgift som kan tillfalla fonden enligt fondbestämmelserna vid andelsutgivning och inlösen av fondandelar samt den högsta avgift som kan tillfalla Bolaget för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Vid andelsutgivning: 0 %

Vid inlösen 0 %

Förvaltningsavgift\*: 1,5 %

\*Inklusive förvaring, tillsyn och revisorer.

#### Gällande avgift

Nedan lämnas uppgift om gällande avgifter Bolaget tar ut vid andelsutgivning och inlösen av fondandelar samt för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Vid andelsutgivning: 0 %

Vid inlösen 0 %

Förvaltningsavgift\*: 0,77 %

\*Inklusive förvaring, tillsyn och revisorer.

## Hållbarhetsrelaterade upplysningar

**Hållbar investering:** en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

**EU Taxonomin** är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Spiltan Enkel

Identifieringskod för juridiska personer: 549300EK3EO4G4RS5V46

### Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?



Ja



Nej



Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål**: \_\_\_\_%



i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett socialt mål: \_\_\_\_%



Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 0% hållbara investeringar



med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



med ett socialt mål



Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

#### Positiv miljöpåverkan

Spiltan Fonder är övertygade om att bolag som är medvetna om sin påverkan på miljön och omvänt, miljöns påverkan på sitt bolag, är bättre rustade att hantera associerade risker och mer benägna att ha en långsiktig hållbar affärsmodell på plats. Vi förväntar oss att bolagen säkerställer en miljömedveten affärsstrategi. Vi uppmuntrar bolagen till att hitta energieffektiva lösningar, sänka utsläpp av växthusgaser, bidra till ansvarsfull vattenanvändning, minska avfall och användningen av giftiga kemikalier samt välja hållbara material i produkter.

#### Socialt värdeskapande

Spiltan Fonder respekterar mänskliga rättigheter inklusive anständiga arbetsvillkor och anser att goda relationer mellan chefer, anställda, leverantörer och affärspartners leder till bättre affärsmässiga resultat. Vi förväntar oss att våra portföljbolag respekterar och upprätthåller internationellt erkända mänskliga rättigheter och lagar om anställning för att främja hållbar ekonomisk tillväxt. Likaså att de avvisar tvångs-, barn- eller obligatoriskt arbete och säkerställer nolltolerans för all form av diskriminering. Bolagen ska vidare tillhandahålla hälsosamma, säkra och trygga arbetsmiljöer och är uppmuntrade att kommunicera kring arbetstagarnas välbefinnande, jämställdhet och mångfald.

*Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?*

**Hållbarhetsindikatorer** mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.



Spiltan Fonder mäter positiv miljöpåverkan och socialt värdeskapande genom granskning av hållbarhetsindikatorer inom områdena växthusgasutsläpp, biologisk mångfald, vattenförbrukning, avfallshantering, sociala förhållanden och personalfrågor.

***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

Hållbara investeringar definieras som att man bidrar till FN:s globala hållbarhetsmål och därmed begränsar klimatförändringarna eller möjliggör omställning till en minskad negativ klimatpåverkan. Begränsning eller omställning kan ske i olika utsträckning och därmed vara förenligt med Taxonomiförordningen (EU 2020/852). Vår målsättning är att utveckla fonden i linje med Parisavtalet och de Globala Hållbarhetsmålen i Agenda 2030. Vårt ramverk för ansvarsfulla investeringar och hållbarhetsstrategi inkluderar både process- och resultatförbättrande aktiviteter. Alla aktiviteter inom vår strategi är kartlagda och kopplade till i första hand följande Globala Hållbarhetsmål:

- 5 Jämställdhet
- 8 Anständigt arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt
- 12 Hållbar konsumtion och produktion
- 13 Bekämpa klimatförändringarna
- 16 Fredliga och inkluderande samhällen
- 17 Genomförande och globalt partnerskap

Vi utvecklar kontinuerligt vårt ramverk för ansvarsfulla investeringar, våra utbildningsmoduler, samt verktyg och processer för att säkerställa en fullständig integration av hållbarhet i våra investeringar. Genom kunskap och integrering av hållbarhetsaspekter i vår investeringsprocess, stärker vi möjligheterna till långsiktigt bra investeringar. Flera av våra nya och befintliga portföljbolag har klimatsmarta affärsmodeller, produkter och lösningar genom tillhandahållande av exempelvis klimateffektiva fastigheter och boendemiljöer, utvecklad teknik för uppvärmning- och nedkylning samt möjliggörande av elektrifieringen genom tillverkning av laddningsstolpar- och stationer. Bolagen arbetar också med socialt främjande egenskaper som resulterar i färre antal arbetsplatsolyckor, lägre sjukfrånvaro och lägre personalomsättning. Vi avstår från att investera i bolag som vi anser inte kan bli långsiktigt framgångsrika med anledning av att de exempelvis saknar vilja, verktyg eller möjlighet att leva upp till de hållbarhetskrav som ställs.

Det finns i dagsläget inget minsta åtagande att investera en viss andel i verksamheter som uppfyller gränsvärdena för miljömässig hållbarhet enligt Taxonomiförordningen eller andra uppsatta mål.

***På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?***

**Huvudsakliga negativa konsekvenser** är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Vi väljer bort investeringar i verksamheter som har stor negativ påverkan på miljön och socialt, och identifierar indirekta kritiska risker genom exempelvis granskning av ett företags leverantörskedja och dess geografiska läge. Vårt ramverk exkluderar bolag vars verksamhet huvudsakligen omfattas av vapen, spel (gambling), tobak, alkohol, pornografi och fossila bränslen och vi gör således inga direkta investeringar i denna typ av bolag. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten. Som aktiv ägare har vi genom dialog med våra portföljbolag löpande uppdateringar kring hållbarhet. Vi följer även bolagen i deras utveckling av sina hållbarhetsstrategier, resultat på området och huruvida de bedriver sin verksamhet i linje med vad som förväntas. Bedömningen görs individuellt på bolagsnivå. Om vi upptäcker att bolag brustit i utvecklingen av sitt hållbarhetsarbete, inte lever upp till sina egna mål eller haft incidenter, som kan ha orsakat betydande skada, ligger allvarlighetsgraden i händelsen till grund för uppföljning. Uppföljning kan ske genom aktivt påverkansarbete eller i värsta fall uteslutning.

### *Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?*

Vid utvärdering av en potentiell investering identifieras och bedöms miljö-, sociala-, och styrningsaspekter. I den bedömningen ingår också utvärdering av eventuella huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI) för hållbar utveckling. Vi använder standardiserade checklistor och mallar för hållbarhet som täcker hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter för att säkerställa konsekvens, kvalitet och god riskhantering i varje steg i investeringsprocessen, inklusive ägandet. Vi bedömer exempelvis bolagens arbetssätt att förhindra negativa konsekvenser och möjlighet att förbättra sin verksamhet utifrån olika hållbarhetsaspekter.

Spiltan Fonder samlar årligen in information om negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer från portföljbolagen.

### *Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:*

Vi investerar inte i bolag som identifierat kränker internationella normer såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Vi kontrollerar löpande potentiella och befintliga investeringar för brister i efterlevnad av dessa normer och riktlinjer genom inhämtning av information tillhandahållen av extern dataleverantör. I Spiltan Fonders investeringsprocess beaktas även internationella sanktionslistor och korruptionsindex (Corruption Perception Index) som också ligger till grund för våra investeringsbeslut.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



**Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?**



Ja, på Spiltan Fonders hemsida, <https://www.spiltanfonder.se/hallbarhetsrelaterade-upplysningar> finns mer information om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI).



Nej

### **Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?**

**Investeringsstrategin** styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Spiltan Fonder har som målsättning att vara en långsiktig investerare. Vi analyserar våra portföljbolag och gör investeringar där vi bedömer att det finns en ärlig ledning, långsiktigt hållbar verksamhet och där affärsmodellen är begriplig. Vid utvärdering av en potentiell investering, identifieras och bedöms hållbarhetsrisker och möjligheter. Vi tror att det genererade värdet av bolagens bra och robusta hållbarhetsstrategi kommer att realiseras och synliggöras i avkastningen till våra kunder. Bolag som inte



tar hänsyn till hållbarhet står inför stora risker som kan leda till direkt negativ finansiell påverkan, försvagad marknadsposition och konkurrenskraft.

Vi har undertecknat Principles for Responsible Investments (PRI) och följer PRI:s principer för ansvarsfulla investeringar. Vår ansvarsfulla investeringspolicy tar hänsyn till Global Compacts (UNGC) tio principer och vi erkänner Förenta nationernas (FN:s) mål för hållbar utveckling som riktlinje i vår investeringsprocess. Vi uppmuntrar även våra portföljbolag att ta hänsyn till UNGC:s tio principer liksom de Globala Hållbarhetsmålen (SDG) i utvecklingen av sitt eget hållbarhetsarbete och strategi.

***Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

Spiltan Fonder arbetar löpande med att säkerställa att hållbarhet är väl integrerat i alla delar av vår investeringsprocess. Vi säkerställer miljö-, sociala och bolagsstyrningsstandarder i enlighet med Spiltan Fonders policy för ansvarsfulla investeringar.

Det är våra förvaltare som är ansvariga för att integrera hållbarhetsaspekter i investeringsprocessen med stöd av Spiltan Fonders hållbarhetsteam. Samtliga anställda inom förvaltningen har ett ansvar att beakta hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter utifrån sina roller och säkerställa hanteringen och dokumentationen av dessa inom ramen för sitt arbete.

Vi inkluderar en obligatorisk bedömning av hållbarhetsrisk i allt slutligt investeringsunderlag som presenteras för vår investeringskommitté bestående av investerings-, aktie-, ränte- och hållbarhetsansvarig. Hållbarhet är alltså en del av det högst beslutsfattande organet och utgör en viktig del av alla investeringsbeslut, oavsett om vi väljer in, väljer bort eller väljer om portföljbolag.

Spiltan Fonder driver hållbarhet genom aktivt ägande. Genom god och löpande dialog med portföljbolagen, följer vi bolagens styrelser och ledning i hållbarhetsarbetet och utvecklingen i olika hållbarhetsfrågor.

***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?***

Spiltan Fonder uppmuntrar portföljbolagen att säkerställa en god bolagsstyrning vilket exempelvis inkluderar ansvarsfulla leverantörsled, efterlevnad av lagstiftning, affärsetik, rättvis skattepraxis och visseblåsningssystem. Vi förväntar oss att portföljbolagen ska arbeta proaktivt mot korruption i alla dess former. Vi vill att portföljbolagen ställer hållbarhetskrav på sina leverantörer och att de kontrollerar att kravställningen efterlevs.

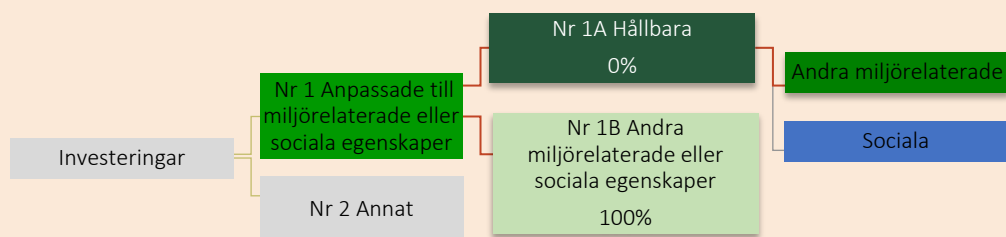
**Praxis för god styrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

**Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?**

Den finansiella produkten främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men har ingen minimiandel hållbara investeringar.



**Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

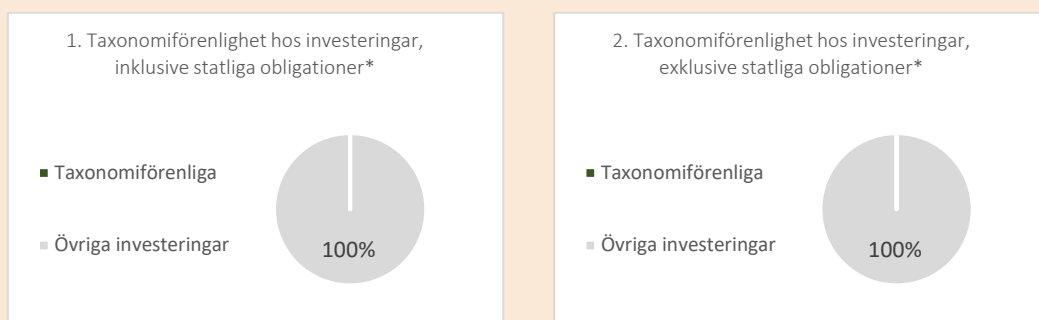
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



### Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer vi att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om till vilken lägsta nivå fondens investeringar är förenliga med taxonomin. Det betyder däremot inte nödvändigtvis att andelen taxonomiförenlighet för fonden är högre.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomianpassade statliga obligationer är\*, visar den första grafen taxonomianpassningen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxonomianpassningen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.



\* I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

**Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

**Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

**Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

0%



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

0%

Spiltan Fonder främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men som nödvändigtvis inte är förenliga med EU-taxonomin.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.

Sedan 2020 rapporterar portföljbolagen årligen status för sitt hållbarhetsarbete för oss. Det är en utmaning att sätta gemensamma mål för bolag med olika karaktär och vi har hittills inte en strömlinjeformad struktur för exempelvis omställningsbolag, möjliggörande bolag och bolag med sociala mål. Genom portföljbolagens rapportering har vi skapat en baseline, utifrån baseline vill vi se en förbättring år över år. Vår minimiandel anger vi således som 0% men det betyder inte nödvändigtvis att andelen är högre.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

0%



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Annat inkluderar placeringar i likviditetssyfte, exempelvis fondens kassa, och kan därför inte anses som hållbara.



Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Fonden har ett referensindex men det är ett bredare marknadsindex som inte är förenligt med de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen: <https://www.spiltanfonder.se/>

Mer information om Spiltan Fonders arbete med SFDR – EU:s disclosure-förordning finns på <https://www.spiltanfonder.se/hallbarhetsrelaterade-upplysningar>.

## Historisk avkastning

| Spiltan Aktiefond Stabil | 2022     | 2021     | 2020     | 2019   | 2018   | 2017   | 2016   | 2015   | 2014   | 2013   |
|--------------------------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fondförmögenhet, mkr     | 11 331   | 14 960   | 9 071    | 6 604  | 2 979  | 1 869  | 1 485  | 918    | 599    | 502    |
| Andelsvärde, kr*         | 1 087,08 | 1 433,80 | 1 015,95 | 840,14 | 612,25 | 621,38 | 549,43 | 515,93 | 412,92 | 353,67 |
| Antal andelar, milj.     | 10,42    | 10,43    | 8,93     | 7,86   | 4,87   | 3,01   | 2,70   | 1,78   | 1,45   | 1,42   |
| Utdelning, kr            | -        | -        | -        | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      |
| Totalavkastning, %       | -24,18   | 41,13    | 20,93    | 37,22  | -1,47  | 13,10  | 6,49   | 24,95  | 16,75  | 29,30  |
| Jämförelseindex, %       | -22,77   | 39,34    | 14,83    | 34,97  | -4,41  | 9,47   | 9,65   | 10,50  | 15,90  | 27,97  |

| Spiltan Småbolagsfond | 2022     | 2021     | 2020     | 2019   | 2018  | 2017   | 2016  | 2015   | 2014   | 2013   |
|-----------------------|----------|----------|----------|--------|-------|--------|-------|--------|--------|--------|
| Fondförmögenhet, mkr  | 4 962    | 9 563    | 4 563    | 1 683  | 1 054 | 1 031  | 932   | 914    | 554    | 466    |
| Andelsvärde, kr*      | 1 097,29 | 1 895,21 | 1 261,34 | 813,49 | 552,3 | 599,08 | 561,2 | 527,44 | 404,09 | 348,21 |
| Antal andelar, milj.  | 4,52     | 5,05     | 3,62     | 2,07   | 1,91  | 1,72   | 1,66  | 1,73   | 1,37   | 1,34   |
| Utdelning, kr         | -        | -        | -        | -      | -     | -      | -     | -      | -      | -      |
| Totalavkastning, %    | -42,10   | 50,25    | 55,05    | 47,29  | -7,81 | 6,75   | 6,40  | 30,53  | 16,05  | 30,50  |
| Jämförelseindex, %    | -31,44   | 37,14    | 23       | 34,97  | -4,41 | 9,47   | 9,65  | 10,5   | 15,9   | 27,97  |

| Spiltan Aktiefond Småland | 2022   | 2021     | 2020   | 2019   | 2018   | 2017   | 2016   | 2015   | 2014   | 2013   |
|---------------------------|--------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fondförmögenhet, mkr      | 2 594  | 4 247    | 1 541  | 1 359  | 885    | 1 350  | 800    | 685    | 443    | 294    |
| Andelsvärde, kr*          | 763,09 | 1 033,04 | 649,52 | 510,16 | 352,47 | 400,62 | 355,19 | 320,53 | 242,85 | 201,98 |
| Antal andelar, milj.      | 3,40   | 4,11     | 2,37   | 2,66   | 2,51   | 3,37   | 2,25   | 2,14   | 1,82   | 1,46   |
| Utdelning, kr             | -      | -        | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      |
| Totalavkastning, %        | -26,13 | 59,05    | 27,32  | 44,74  | -12,02 | 12,79  | 10,81  | 31,99  | 20,23  | 35,42  |
| Jämförelseindex, %        | -22,77 | 39,34    | 14,83  | 34,97  | -4,41  | 9,47   | 9,65   | 10,50  | 15,90  | 27,97  |

| Spiltan Aktiefond Investmentbolag | 2022   | 2021   | 2020   | 2019   | 2018   | 2017   | 2016   | 2015   | 2014   | 2013   |
|-----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fondförmögenhet, mkr              | 30 617 | 38 245 | 19 208 | 10 873 | 5 932  | 7 473  | 3 705  | 2 544  | 1 474  | 1 275  |
| Andelsvärde, kr*                  | 587,55 | 747,88 | 530,64 | 421,28 | 298,76 | 316,18 | 275,46 | 245,10 | 209,82 | 176,20 |
| Antal andelar, milj.              | 52,11  | 51,14  | 36,20  | 25,81  | 19,86  | 23,64  | 13,45  | 10,38  | 7,02   | 7,23   |
| Utdelning, kr                     | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      |
| Totalavkastning, %                | -21,44 | 40,94  | 25,96  | 41,01  | -5,51  | 14,78  | 12,39  | 16,81  | 19,08  | 36,22  |
| Jämförelseindex, %                | -22,77 | 39,34  | 14,83  | 34,97  | -4,41  | 9,47   | 9,65   | 10,50  | 15,90  | 27,97  |

| Spiltan Globalfond Investmentbolag | 2022   | 2021   | 2020   | 2019   | 2018   | 2017   | 2016   | 2015         | 2014 | 2013 |
|------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------------|------|------|
| Fondförmögenhet, mkr               | 5 182  | 4 372  | 1 671  | 2 000  | 1 590  | 1 558  | 996    |              |      |      |
| Andelsvärde, kr*                   | 198,46 | 194,84 | 143,54 | 147,57 | 111,23 | 116,72 | 108,00 |              |      |      |
| Antal andelar, milj.               | 26,11  | 22,44  | 11,64  | 13,55  | 14,29  | 13,34  | 9,22   |              |      |      |
| Utdelning, kr                      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      |              |      |      |
| Totalavkastning, %                 | 1,86   | 35,74  | -2,73  | 32,68  | -4,70  | 8,07   | 8,00   | <sup>1</sup> |      |      |
| Jämförelseindex, %                 | -5,82  | 33,94  | 1,76   | 34,90  | -1,36  | 10,26  | 8,33   | <sup>1</sup> |      |      |

| <b>Spiltan Högräntefond</b> | <b>2022</b> | <b>2021</b> | <b>2020</b> | <b>2019</b> | <b>2018</b> | <b>2017</b> | <b>2016</b> | <b>2015</b> | <b>2014</b> | <b>2013</b>  |
|-----------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|
| Fondförmögenhet, mkr        | 8 287       | 13 045      | 9 691       | 16 424      | 8 646       | 3 958       | 897         | 411         | 289         |              |
| Andelsvärde, kr*            | 115,06      | 123,84      | 118,31      | 117,52      | 112,23      | 110,12      | 104,89      | 98,13       | 95,16       |              |
| Antal andelar, milj.        | 72,02       | 105,34      | 81,91       | 139,75      | 77,04       | 35,94       | 8,55        | 4,19        | 3,04        |              |
| Utdelning, kr               | -           | -           | -           | -           |             |             |             | -           | -           |              |
| Totalavkastning, %          | -7,09       | 4,67        | 0,67        | 4,71        | 1,92        | 4,99        | 6,89        | 3,12        | -4,84       | <sup>2</sup> |
| Jämförelseindex, %          | -4,80       | -0,05       | 1,88        | 0,87        | -0,84       | -0,77       | -0,62       | -0,22       | 0,33        | <sup>2</sup> |

| <b>Spiltan Räntefond Sverige</b> | <b>2022</b> | <b>2021</b> | <b>2020</b> | <b>2019</b> | <b>2018</b> | <b>2017</b> | <b>2016</b> | <b>2015</b> | <b>2014</b> | <b>2013</b> |
|----------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Fondförmögenhet, mkr             | 12 880      | 15 103      | 14 189      | 29 932      | 29 103      | 23 049      | 14 520      | 13 490      | 7 690       | 4 496       |
| Andelsvärde, kr*                 | 127,31      | 129,43      | 126,67      | 123,81      | 121,52      | 120,95      | 119,05      | 116,26      | 114,92      | 112,62      |
| Antal andelar, milj.             | 101,17      | 116,69      | 112,02      | 241,76      | 239,48      | 190,57      | 121,96      | 116,03      | 66,91       | 39,92       |
| Utdelning, kr                    | -           | -           | -           | -           | -           | -           | -           | -           | -           | -           |
| Totalavkastning, %               | -1,64       | 2,18        | 2,31        | 1,88        | 0,47        | 1,60        | 2,40        | 1,17        | 2,04        | 2,95        |
| Jämförelseindex, %               | -2,40       | -0,02       | 0,95        | 0,44        | -0,42       | -0,77       | -0,65       | -0,27       | 0,47        | 0,88        |

| <b>Spiltan Enkel</b> | <b>2022</b> | <b>2021</b> | <b>2020</b> | <b>2019</b> | <b>2018</b>  | <b>2017</b> | <b>2016</b> | <b>2015</b> | <b>2014</b> | <b>2013</b> |
|----------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Fondförmögenhet, mkr | 498         | 525         | 213         | 107         |              |             |             |             |             |             |
| Andelsvärde, kr*     | 136,89      | 160,36      | 123,37      | 107,56      |              |             |             |             |             |             |
| Antal andelar, milj. | 3,64        | 3,27        | 1,73        | 1,00        |              |             |             |             |             |             |
| Utdelning, kr        | -           | -           | -           | -           |              |             |             |             |             |             |
| Totalavkastning, %   | -14,64      | 29,98       | 14,70       | 7,56        | <sup>3</sup> |             |             |             |             |             |
| Jämförelseindex, %   | -14,54      | 26,32       | 9,29        | 8,11        | <sup>3</sup> |             |             |             |             |             |

<sup>1</sup> Avser perioden 2016-10-04 -- 2016-12-31

<sup>2</sup> Avser perioden 2014-04-02 -- 2014-12-31

<sup>3</sup> Avser perioden 2019-06-24 -- 2019-12-31

\*Avser andelsvärde per 31/12 för varje år