IMPACT
Credit Opportunity Fund

iSEC

Informationsbroschyr

Impact Credit Opportunity Fund

ISEC Services AB

28 december 2022

Informationsbroschyr

ISEC Services AB

Publicerad den 28 december 2022

Denna informationsbroschyr innehåller viktig information om fonden och dess verksamhet. Vi rekommenderar att man tar del av informationsbroschyren och fondens faktablad och fondbestämmelser innan en investering sker i fonden. Informationsbroschyren ska inte ses som en rekommendation om investering i fonden. Det ankommer på var och en som önskar investera att göra sin egen bedömning av vad en investering i fonden innebär och de risker som är förknippade därmed.

Samtliga dokument som rör fonden finns på ISEC Services AB:s webbplats, www.isec.com/funds.

Informationsbroschyren är upprättad enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, Finansinspektionens föreskrifter (2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, lagen (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder.

Riskinformation

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i en fond kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

Innehållsförteckning

Information om AIF-förvaltaren m.m. 4
- Om AIF-förvaltaren 4
- Fonder under förvaltning 4
- Uppdragsavtal 4
- Förvaringsinstitut 5
- Ersättningspolicy 5
- Andelsägarregister 5
- Skadeståndsansvar 6
- Primärmäklare 6
- Behandling av personuppgifter 6

Om fonden 7
- Fondens målsättning och placeringsinriktning 7
- Aktivitetsgrad 7
- Historisk avkastning 8
- Allmän riskinformation 8
- Fondens riskprofil 9
- Säkerhetshantering 9
- Transaktioner för värdepappersfinansiering och totalavkastningsswappar 10
- Värdering 10
- Utdelning 10
- Skatteregler 10
- Pantsättning och överlåtelse av fondandelar 10
- Årsberättelser och halvårsredogörelser 11
- Marknadsföring i andra länder 11
- Ändring av fondbestämmelser 11
- Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten 11

Investera i fonden 12
- Allmänt om investering i fonder 12
- Andelsklasser 12
- Likabehandling 12
- Målgrupp 12
- Allmänt om avgifter och kostnader 12
- Avgifter i fonden 13
- Teckning och inlösen av andelar 14
- Teckningsbelopp, valuta och bryttider för teckning och inlösen 15
- Fondbestämmelser 16
- Bilaga 1 - Räkneexempel resultatbaserad avgift 22

Information om AIF-förvaltaren m.m.

Om AIF-förvaltaren

ISEC Services AB
Besöksadress: Vattugatan 17, 2 tr.
Postadress: Vattugatan 17, 111 52 Stockholm
Telefon: 08-509 31 300
E-post: fundadmin@isec.com
Webbplats: www.isec.com
Organisationsnummer: 556542-2853
Aktiekapital: 1 500 000 kronor

ISEC Services AB (Bolaget) är ett aktiebolag som registrerades hos Bolagsverket 1997 och inledde sin verksamhet 2004. Bolaget är ett helägt dotterbolag till ISEC Group AB (556599-9249) och har sitt säte i Stockholm. Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen och har sedan den 26 maj 2014 tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder och att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Styrelse

Lars Melander, Ordförande
Mikkel Mördrup, Ledamot
Marie Friman, Ledamot
Therece Selin, Ledamot

Ledande befattningshavare

Helena Unander-Scharin, verkställande direktör
Niklaus Wildling, stf verkställande direktör
Linnea Strimling, Head of ManCo Services
David Christenson, Chief Risk Officer
Stefan Dahl, Head of Risk Services

Revisor

PwC, där ansvarig revisor är Daniel Algotsson.

Fonder under förvaltning

Värdepappersfonder

Finansco Dynamisk Allokering
Finansco Dynamisk Allokering A
Humle Småbolagsfond
Humle Sverigefond
Investerum Basic Value
Investerum Equity Value
Investerum Global Value
RP2
RP3
RP4
RP5
SilverDome One
Spets
Stolt Explorer
Strand Företagsobligationsfond

Specialfonder

Alinea Capital
Impact Credit Opportunity Fund
Peab-fonden
T.O. Fonden

Uppdragsavtal

Bolaget ansvarar för att fondens riskhantering, regelefterlevnad och värdering utförs på ett oberoende och korrekt sätt samt att alla andra förpliktelser som följer av lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, lagen (2004:46) om värdepappersfonder och andra tillämpliga författningar uppfylls. Bolaget har även det yttersta ansvaret för den verksamhet som läggs ut på tredje part och utför regelbundet kontroller och uppföljningar av denna.

Fondens portföljförvaltning har uppdragits PAM Capital AB (Förvaltaren). Förvaltaren erbjuder en aktiv ränteförvaltning fokuserad på kreditanalys och har ett förvaltningsteam med lång erfarenhet av kreditmarknaden. I relationerna mellan fonden, andelsägarna, Bolaget och förvaltaren kan det förekomma intressekonflikter. En intressekonflikt är att förvaltaren inte har det formella ansvaret gentemot andelsägarna och övriga intressenter och att det därmed finns risk för att tjänster som utförs av förvaltaren kan minska fokus och de resurser som läggs på förvaltningen av fonden. Intressekonflikten hanteras bland annat genom Bolagets process för uppföljning av delegerad verksamhet samt löpande kontroller av limiter, avkastning m.m. Förvaltarens andra tjänster, såsom förvaltning inom ramen för diskretionära mandat, medför även en annan intressekonflikt som uppstår när transaktioner i samma finansiella instrument, eller i finansiella instrument med inbördes samband, ska genomföras. Denna intressekonflikt hanteras genom att förvaltaren följer ändamålsenliga

riktlinjer avseende bästa möjliga resultat vid placering av order, som säkerställer att transaktionerna genomförs på ett sätt som inte missgynnar fonden i förhållande till något annat förvaltningsuppdrag. Uppdraget att förvalta fonden är dessutom separerat från de investeringstjänster som tillhandahålls förvaltarens övriga kunder. Både Bolaget och förvaltaren följer även riktlinjer avseende hantering av intressekonflikter och har rutiner för att identifiera, hantera, övervaka och redovisa potentiella intressekonflikter.

Fondens administration inklusive hantering av andelsägarregister har uppdragits åt ISEC Administration AB. Uppdragstagaren är ett helägt dotterbolag till Bolaget. Uppdragstagaren bildades 2021 efter vilket Bolagets administrativa funktioner gick över till Uppdragstagaren. Verksamheten startade efter Finansinspektionens godkännande av uppdragsavtalet. Med den utlagda verksamheten kan intressekonflikter uppstå. Intressekonflikter hanteras dels genom att verksamheten bedrivs i ett helägt dotterbolag över vilka Bolaget har full insyn, kontroll och övervakning med bibehållet formellt ansvaret gentemot andelsägarna och övriga intressenter, dels genom Bolagets process för uppföljning av delegerad verksamhet samt löpande kontroller av utförda tjänster såsom NAV-sammanställning, andelshandel och rapportering.

I övrigt har Bolaget delegerat följande delar av verksamheten till extern part:
Funktionen för internrevision har uppdragits åt Moneo Business Integration AB. Ekonomi, HR och IT-stöd har uppdragits åt Bolagets moderbolag ISEC Group AB. Leverans av IT-system har uppdragits åt Bolagets systerbolag ISEC Systems AB. Strukturen för den koncern som Bolaget ingår i finns på Bolagets webbplats, www.isec.com/legal-structure-and-information.

Det finns även överenskommelser med externa aktörer gällande distribution av fonden. En lista över aktörerna finns på Bolagets webbplats: https://www.isec.com.

Förvaringsinstitut

Fondens förvaringsinstitut är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), med organisationsnummer 502032-9081. Förvaringsinstitutet är ett aktiebolag och har sitt säte i Stockholm.

Förvaringsinstitutets uppgift är att ta emot och förvara tillgångarna i fonden. Förvaringsinstitutet ska kontrollera att Bolagets beslut rörande fonden inte strider mot bestämmelserna i lagen (2004:46) om värdepappersfonder eller andra tillämpliga författningar eller mot fondbestämmelserna samt se till att:

1. försäljning, inlösen och makulering av andelar beräknas enligt bestämmelserna i lag och fondbestämmelserna,
2. värdet av andelarna i fonden beräknas enligt bestämmelserna i lag och fondbestämmelserna,
3. ersättningen för transaktioner som berör fondens tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och
4. fondens intäkter används enligt bestämmelserna i lag och fondbestämmelserna.

Förvaringsinstitutet ska agera uteslutande i andelsägarnas intresse och oberoende från Bolaget och fonden. I detta syfte har förvaringsinstitutet ett system för att hantera intressekonflikter vid utförande av sina förvaringsuppdrag. För att minimera risken för att intressekonflikter ska uppkomma hålls olika verksamheter separerade, och för situationer där intressekonflikter ändå kan uppstå har interna instruktioner upprättats. Förvaringsinstitutet kan under vissa förutsättningar även uppdra förvaringsåtgärder till annan. För att intressekonflikter inte ska uppstå till följd av sådana situationer har det upprättats särskilda rutiner. Mer information om förvaringsinstitutet tillhandahålls av Bolaget på begäran av investerare.

Ersättningspolicy

Bolagets styrelse har fastställt en ersättningspolicy som grundar sig på Finansinspektionens föreskrifter (2013:9) om värdepappersfonder och Svensk kod för fondbolag. Ersättningspolicyn anger de principer för hur ersättningar till Bolagets personal ska fastställas, hur policyn ska tillämpas och följas upp samt hur Bolagets ledning och anställda som kan påverka företagets risknivå definieras (s.k. särskilt reglerad personal). Ersättningspolicyn är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Den är utformad för att motverka ett risktagande som strider mot den förvaltade fondens riskprofil och fondbestämmelser och inte hindra Bolaget från att uppfylla sin skyldighet att agera i fondandelsägarnas intresse.

Information om Bolagets aktuella ersättningspolicy finna att ladda ner på Bolagets webbplats www.isec.com/legal-structure-and-information. En papperskopia kan fås kostnadsfritt på begäran.

Andelsägarregister

Teckning och inlösen i fonden verkställs genom att Bolaget registrerar respektive avregistrerar de aktuella fondandelarna i det andelsägarregister som finns upprättat för varje fond. Andelsägarregistret förs av Bolaget. Registrering av innehav är avgörande för rätten till andelar i en fond. Andelsägares innehav redovisas i form av årsbesked. Fondandelar kan också vara förvaltarregistrerade hos bank eller värdepappersbolag vilket innebär att fondandelsägaren är anonym för Bolaget. I dessa fall är det banken eller värdepappersbolaget som är ansvarigt gentemot fondandelsägarna för registrering av innehavet samt förmedling av information från Bolaget.

Skadeståndsansvar

I det fall en fondandelsägare tillfogats skada genom att Bolaget överträtt lagen (2004:46) om värdepappersfonder eller fondbestämmelserna, ska Bolaget ersätta skadan. Om en fondandelsägare eller ett fondbolag tillfogats skada genom att förvaringsinstitutet överträtt lagen (2004:46) om värdepappersfonder eller fondbestämmelserna, är förvaringsinstitutet skyldigt att ersätta skadan. Bolagets och förvaringsinstitutets skadeståndsansvar framgår i övrigt av 16 § i fondbestämmelserna för fonden.

Primärmäklare

Primärmäklare är exempelvis banker som till professionella investerare erbjuder tjänster för att främst finansiera eller som motpart utföra transaktioner med finansiella instrument. Primärmäklaren kan även tillhandahålla andra tjänster, t.ex. clearing, avveckling, depåtjänster, värdepapperslån, skräddarsydda tekniska lösningar och stödtjänster. Bolaget använder inte primärmäklare i förvaltningen av fonden.

Behandling av personuppgifter

Bolaget är personuppgiftsansvarig för de uppgifter som lämnas av fondandelsägare och värnar om andelsägares rättigheter och korrekt behandling av personuppgifter. Bolaget behandlar personuppgifterna i syfte att kunna fullgöra sina åtaganden mot andelsägarna och i förhållande till gällande regelverk samt för att kunna ge andelsägare information och annan service. Ytterligare information om personuppgiftspolicyn finns på Bolagets webbplats, www.isec.com/privacy-policy.

Om fonden

Fondens målsättning och placeringsinriktning

Fonden är en aktivt förvaltad räntefond med fokus på gröna obligationer på den nordiska företagsobligationsmarknaden. Fondens medel placeras i huvudsak i överlåtbara räntebärande instrument, såsom obligationer, konvertibler samt likvida medel. Fonden förväntas ha en genomsnittlig duration på cirka 3 år. Fondens medel placeras främst i räntebärande instrument med låg kreditvärdighet eller utan officiell kreditrating, men placeringar sker även i instrument med hög kreditrating. Fondens genomsnittliga kreditbetyg för placeringar i räntebärande instrument med officiell kreditrating förväntas över tid överstiga kreditbetyget BB- enligt Standard & Poor's eller motsvarande.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument (inklusive OTC-derivat), fondandelar samt på konto i kreditinstitut. Högst 20 procent av Fondens medel får placeras på konto i kreditinstitut. Högst 10 procent av Fondens medel får placeras i fondandelar. Underliggande tillgångar till derivatinstrument som ingår i Fonden ska utgöras av eller hänföra sig till överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, räntesatser, växelkurser, valutor eller finansiella index. Majoriteten av Fondens placeringar kommer att utgöras av obligationer utgivna av nordiska bolag eller bolag med tydlig nordisk koppling. Upp till 30 procent av Fondens medel kan även placeras i bolag med säte utanför Norden. Minst 90 procent av Fondens medel ska vara placerade i räntebärande överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument eller derivatinstrument.

Med undantag från 5 kap. 23 § första stycket 1 och andra stycket i LVF får AIF-förvaltaren i fondverksamheten ta upp penninglån till ett belopp motsvarande högst 40 procent av fondens värde. Fondens tillgångar kan komma att lämnas som säkerhet för upptagna lån. Syftet med Fondens användning av belåning är att öka likviditeten i handeln med Fondens andelar samt göra Fondens placeringsverksamhet mer effektiv och tillvarata marknadens förväntade kursrörelser för att öka tillväxten av Fondens värde. Med undantag från 5 kap. 6 § andra stycket i LVF får överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som uppgår till mer än 5 procent av fondens värde sammanlagt uppgå till högst 50 procent av fondens värde.

Fonden har som målsättning att via investeringar i gröna obligationer och med hänsyn tagen till särskilda miljö- och hållbarhetskriterier överträffa sitt jämförelseindex.

Fonden främjar miljörelaterade och/ eller sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i SFDR, EU:s förordning 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn. I förvaltningen av Fonden följs principer för hållbarhet.

Informationstillgången avseende ESG-data är i dagsläget inte komplett och inte heller samstämmig mellan olika informationslämnare för att det på ett tillförlitligt sätt ska gå garantera att investerarna får den adekvata och precisa informationen som är önskvärt. Trots detta kommer ISEC att beakta de huvudsakliga negativa konsekvenserna, då vår bedömning är att den allmänna utvecklingen på detta område går snabbt och kommer att accelerera tack vare taxonomiförordningen. ISECs bedömning är därför att marknaden successivt får bättre tillgång till tillförlitlig och samstämmig hållbarhetsinformation och att marknaden även kommer att förses med bättre mätmetoder som möjliggör ett meningsfullt beaktande av de negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer.

ISEC kommer att – givet ovanstående överväganden - att sträva efter att informationen som investerarna får, är så tillförlitlig och korrekt som möjligt för att inget missförstånd vid en eventuell investering ska ske.

I de SFDR-bilagor som finns i slutet av denna informationsbroschyr presenteras hållbarhetsrelaterad information. Ytterligare hållbarhetsrelaterade upplysningar och hållbarhetspolicyn finns tillgängliga på www.isec.com.

Aktivitetsgrad

Fondens aktivitetsgrad mäts med måttet aktiv risk (tracking error), som fokuserar på avkastning. Aktiv risk visar hur mycket fondens avkastning skiljer sig från avkastningen hos ett relevant jämförelseindex. Jämförelseindexet ska vara det mest relevanta utifrån fondens långsiktiga placeringsinriktning. Aktiv risk beräknas genom att mäta volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och avkastningen hos dess jämförelseindex baserat på månadsdata från de två senaste åren. Ju högre aktiv risk som fonden har, desto mer avviker fondens avkastning från jämförelseindexet.

Fondens jämförelseindex är Solactive Green Bond Index, ett index över hållbara stats- och företagsobligationer som är avsett att ge investerare ett objektivt och robust mått på den globala marknaden för att räntebärande värdepapper som emitterats för att finansiera projekt med direkta miljöfördelar. Fonden avser inte att via sina innehav spegla jämförelseindex och mätt som *tracking error*, kan detta komma att avvika jämfört med jämförelseindex men också jämfört med andra räntefonder.

Fonden startade den 26 november 2021. Aktiv risk kommer att redovisas när fonden har varit verksam i 2 år.

Historisk avkastning

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Fondandelar kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade kapitalet.

Fonden startade den 26 november 2021 och det finns därför ingen historik att redovisa. När fonden har varit verksam i ett kalenderår eller mer kommer dess resultat att redogöras i ett stapeldiagram.

Information om indexadministratörer

Sedan 1 januari 2018 gäller nya EU-regler avseende index som används som referensvärden för finansiella instrument och finansiella avtal eller för att mäta investeringsfonders resultat. Enligt de nya EU-reglerna måste indexadministratörer godkännas och registreras hos ESMA (The European Securities and Markets Authority). Fonden använder sig av Solactive Green Bond Index i syfte att beräkna resultatbaserad avgift för fonden.

Detta index administreras av Solactive AG. Solactive är registerad som indexadministratör enligt European Benchmarks Regulation (BMR). Solactive har registrerat ca 1,700 index till den tyska tillsynsmyndigheten (BaFin). Solactive publicerades i ESMA Benchmark Administrators Register den 9 April 2019.

Allmän riskinformation

En investering i en fond är förenad med risk. Detta betyder i korthet att investerade pengar kan minska i värde. Med risk avses i placeringssammanhang osäkerheten kring avkastning. Fondrisken är osäkerheten över hur dess värde förändras över tid. Generellt är risken högre vid sparande i rena aktiefonder, där värdet kan svänga kraftigt, än i räntefonder som ger en jämnare avkastning. Blandfonders risk är oftast lägre än i aktiefonder, men något högre än räntefonder. Placeringar med högre risk kan samtidigt vara en förutsättning för högre avkastning än placeringar med låg risk. Ofta är ett sparande utgörande av en kombination av placeringar i olika tillgångsslag ett sätt att sprida risken.

All fondverksamhet är förknippad med olika typer av risker. Nedan följer en kortfattad beskrivning av de huvudsakliga riskerna som kan förekomma vid sparande i fonder. Uppräkningen är inte uttömmande. De specifika risker som en enskild fond kan utsättas för till följd av fondens placeringsstrategi beskrivs i fondens riskprofil. Fondens riskprofil finns längre fram i denna informationsbroschyr. Vidare har fonden graderats enligt den framtagna EU-standarden i en sjugradig skala som mäter risk. Aktuell risk och avkastningsprofil framgår av fondens faktablad, där även kompletterade information om riskerna i fonden framgår.

Marknadsrisk

Med marknadsrisk avses risken att finansiella instrument i en fond varierar i värde till följd av ändringar av marknadsförhållanden, t.ex. förändringar i räntor, växelkurser, aktie- och råvarupriser eller en emittents kreditvärdighet.

Valutarisk

Valutarisk uppstår när en fond placerar i instrument som är utfärdade i andra valutor än fondens basvaluta. En fonds värde varierar i takt med förändringar i valutakurserna. Värdet kan påverkas såväl negativt som positivt av valutakurssvängningar.

Kreditrisk och motpartsrisk

Kreditrisk eller motpartsrisk uppkommer när en emittent eller en motpart inte fullgör sina skyldigheter före avvecklingen av transaktionen, t.ex. inte betalar en fastställd summa eller inte levererar värdepapper enligt överenskommelse. Kreditrisk föreligger för alla fonder vid placeringar av likvida medel hos kreditinstitut. Vid en fonds placeringar sker val av motpart alltid i syfte att uppnå bästa möjliga villkor. Det kan dock alltid ske förändringar gällande kreditvärdigheten (solvensen och betalningsviljan) hos en emittent eller en motpart, och därmed även gällande kreditrisken hos fonden.

Avvecklingsrisk

Avvecklingsrisk är risken att en uppgörelse i ett överföringssystem inte kan utföras som förväntat. Samtliga fonder är exponerade mot dessa risker.

Likviditetsrisk

Risken för att en position i en fond inte kan säljas, lösas in eller avslutas till en begränsad kostnad inom rimlig tid benämns likviditetsrisk. En hög likviditetsrisk innebär en risk för att en begäran om inlösen av andelar i fonden inte omedelbart kan verkställas. Låg likviditet på marknaderna kan göra det svårt eller omöjligt att köpa eller sälja finansiella instrument i rimlig tid, och priset kan bli lägre eller högre än väntat. Likviditetsrisken är typiskt sett mycket hög vid oväntade händelser och under extrema marknadsförhållanden.

Ränterisk
Ränterisken beskriver känsligheten för förändrade marknadsräntor hos räntebärande instrument.

Koncentrationsrisk/geografisk risk
En fond som placerar i ett begränsat segment eller i en begränsad geografisk marknad, är normalt exponerade för en högre risk på grund av koncentrationen i placeringarna än fonder som placerar mer diversifierat. Fonder måste enligt lag sprida risken genom att investera i instrument utgivna av flera olika emittenter och möjligheterna att placera fondens medel är därför relativt begränsad.

Operativ risk
Operativ risk är risken för förluster till följd av t.ex. systemhaveri, fel orsakade av den mänskliga faktorn, icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, politiska beslut eller externa händelser. Alla typer av fonder är utsatta för denna risk.

Outsourcingrisk
Med outsourcingrisk avses den risk som är förenad med de uppgifter som Bolaget lagt ut på en tredje part.

Fondens riskprofil

Sparande i fonder innebär alltid hög risk för stora kurssvängningar. Impact Credit Opportunity Fund har riskfaktor 3 av 7, vilket motsvarar en fond med låg risknivå. En placeringshorisont på tre år eller mer rekommenderas. Fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade beloppet.

Fonden är en aktivt förvaltad räntefond med fokus på gröna obligationer på den nordiska företagsobligationsmarknaden. Fondens medel placeras i huvudsak i överlåtbara räntebärande instrument, såsom obligationer, konvertibler samt likvida medel. Fonden förväntas ha en genomsnittlig duration på cirka 3 år. Fondens medel placeras främst i räntebärande instrument med låg kreditvärdighet eller utan officiell kreditrating, men placeringar sker även i instrument med hög kreditrating. Fondens genomsnittliga kreditbetyg för placeringar i räntebärande instrument med officiell kreditrating förväntas över tid överstiga kreditbetyget BB- enligt Standard & Poor's eller motsvarande.

Fondens risknivå, mätt som årlig standardavvikelse över en rullande 24-månadersperiod, förväntas ligga inom intervallet 1 procent och 12 procent. Det bör uppmärksammas att den eftersträvade risknivån kan komma att över- eller underskridas beroende på marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

Eftersom Fonden kan placera i instrument som är utgivna i annan valuta än svenska kronor, kan fonden vara exponerad mot valutarisk. När Fonden placerar i tillgångar som prissätts i andra valutor än Fondens referensvaluta så uppstår valutarisk i motsvarande utsträckning. Fonden har möjlighet, enligt fondbestämmelser, att använda sig av valutaderivat för att valutasäkra sina innehav.

Fonden har möjlighet att investera i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utgivna av emittenter med låga kreditbetyg eller som saknar kreditbetyg av kreditvärderingsinstitut. Detta innebär att fondens tillgångar kan vara exponerade för kreditrisk som är högre jämfört med finansiella instrument utgivna av företag med hög kreditvärdighet. Kreditrisken innebär ökade möjligheter till avkastning men också att värdet på fondens tillgångar kan minska om kreditvärdigheten hos utgivaren av instrumentet försämras. Det är också en högre risk att utgivaren av instrumentet inte kan möta sina betalningsåtaganden för instrumentet vilket kan innebära att delar eller hela värdet av instrumentet går förlorat.

Fonden är exponerad mot likviditetsrisk. Med likviditetsrisk avses risken att finansiella instrument inte kan avyttras eller köpas till ett rimligt pris och inom rimlig tid. Fonden placerar till en betydande del i företagsobligationer, vilket är en marknad som har en lägre transparens och likviditet än exempelvis aktiemarknaden, vilket kan påverka fondens likviditetsrisk. Vid perioder med begränsad likviditet på marknaden kan fondens risknivå därför vara högre än vad som anges i indikatorn. Denna risk ställer krav på hantering av kassa i fonden för att kunna möta utflöden samt en lämplig mix av innehav för att kunna möta större andelsflöden.

För att beräkna fondens sammanlagda exponeringar använder bolaget åtagandemetoden.

Säkerhetshantering

När fonden gör transaktioner med OTC-derivat, kan det ge upphov till motpartsrisk. Motpartsrisken vid handel med OTC-derivat får max uppgå till 10 procent av fondförmögenheten om motparten är ett kreditinstitut. Bolaget godkänner endast kreditinstitut som motparter för handel med OTC-derivat. Vidare regleras motpartsrisken genom att Bolaget ingår säkerhetsavtal med motparterna där det bland annat framgår vilka säkerheter som är godkända i förhållande till respektive motpart. Säkerheterna ska vara likvida tillgångar och enligt ingångna avtal (ISDA och CSA) accepteras säkerheter i form av likvida medel och statsobligationer eller statsskuldsväxlar.

Transaktioner för värdepappersfinansiering och totalavkastningsswappar

Fonden använder sig inte av transaktioner för värdepappersfinansiering och totalavkastningsswappar.

Värdering

En fonds värde beräknas genom att från fondens tillgångar dra av de skulder som avser fonden inklusive upplupna kostnader och skatter. Utgångspunkten är att egendom som ingår i en fond värderas med ledning av gällande marknadsvärde. Utifrån fondens värde beräknas fondandelsvärdet, genom att dela fondens värde med antalet fondandelar. Alla kostnader och avgifter i fonden, förutom eventuella tecknings- eller inlösensavgifter, är avdragna vid värderingen av fonden och vid presentation av fondens avkastning. Om ett beräknat fondandelsvärde visar sig vara felaktigt följer Bolaget Fondbolagens förenings vägledning för hantering av kompensation vid felaktigt fondandelsvärde. Det innebär att andelsägare som påverkats negativt av ett materiellt fel kompenseras.

Andelsvärdet i en fond kallas NAV, och står för Net Asset Value per unit. NAV-kursen är alltså den kurs till vilken teckning och inlösen av fondandelar sker. Värderingen av fonden sker efter bryttiden för teckning och inlösen, vilket innebär att kursen alltid är okänd vid det tillfälle som en order läggs.

Fonden värderas per den sista svenska bankdagen varje vecka (värderingsdagen).

Närmare om de principerna som gäller för värdering framgår av § 8 i fondbestämmelserna.

Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

Skatteregler

Nedan beskrivning är en generell sammanfattning av gällande regler för fysiska personer som är obegränsad skattskyldighet i Sverige. Investerares skattesituation kan påverkas av individuella omständigheter. För utländska fondandelsägare kan andra regler gälla. Investerare som är osäkra på eventuella skattekonsekvenser rekommenderas därför att rådfråga en skatterådgivare för att få en fullständig beskrivning av vid var tid gällande regler.

Sedan 2012 är fonder inte skatteskyldiga för inkomster från tillgångar som ingår i fonden.

Fysiska och juridiska personer med obegränsad skattskyldighet i Sverige som har ett direktägande i fonder belastas med en så kallad schablonskatt. Till grund för beskattningen ligger den schablonintäkt som varje fonsandelsägare ska ta upp i sin självdeklaration. Schablonintäkten uppgår till 0,4 procent av värdet vid ingången av kalenderåret på de andelar i fonden som vid denna tidpunkt. Schablonintäkten beskattas sedan som kapitalintäkter. För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige tas schablonintäkten upp i inkomstslaget kapital, och beskattas således med 30 procent, vilket ger en faktisk skatt på 0,12 procent av fondvärdet. För juridiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas schablonintäkten i inkomstslagen näringsverksamhet.

För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas vinst vid inlösen av fondandelar med en skattesats om 30 procent. Vid utdelning dras 30 procent i preliminärskatt. Samma regler gäller för dödsbon under förutsättning att den som gått bort varit obegränsat skattskyldig i Sverige. Är andelsägaren en svensk juridisk person är skattesatsen 22 procent. Kapitalförluster kan vara avdragsgilla i olika omfattning. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan inlösenpriset (efter avdrag för eventuella avgifter) och omkostnadsbeloppet, vilket är det teckningspris som erlades. Bolaget skickar kontrolluppgift om kapitalvinster, kapitalförluster, eventuell utdelning samt uppgifter om andelsinnehav vid årets utgång. Kontrolluppgift lämnas för fysiska personer och svenska dödsbon.

För fondsparande via individuellt pensionssparande (IPS), fondförsäkring, depåförsäkring eller via Investeringssparkonto (ISK) gäller särskilda skatteregler. Även för juridiska personer och utländska fondandelsägare gäller särskilda skatteregler.

Pantsättning och överlåtelse av fondandelar

Andelar i fonden kan inte pantsättas.

Andelsägare kan överlåta sina fondandelar. Överlåtande andelsägare ska skriftligen anmäla överlåtelsen till Bolaget och ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan ska innehålla uppgift om överlåtare och förvärvare. Överlåtelse av fondandel förutsätter att Bolaget lämnar samtycke. Samtycke lämnas endast för att kunna genomföra överföring av innehav från ett dödsbo, för att kunna genomföra bodelning av giftorättsgods, om överlåtelsen avser gåva till make/maka/egna barn eller om det handlar om överlåtelser mellan olika juridiska personer i samma koncern. Samtycke kan undantagsvis ges även i andra fall.

En överlåtelse kan endast ske till en förvärvare som har godkänts och registrerats som kund hos Bolaget. För att registreras som kund hos Bolaget behöver ett kundformulär fyllas i och skickas in till Bolaget. Närmare instruktion om hur detta går till finns under rubriken ”Teckning” i avsnittet ”Teckning och inlösen av andelar” i denna informationsbroschyr. Bolaget kan endast ge samtycke till överlåtelse under förutsättning att den tilltänkta förvärvaren skickat in ifyllt kundformulär med relevanta bilagor och Bolaget företagit sedvanlig kontroll enligt regelverket avseende åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism med grund i de lämnade uppgifterna och då inte bedömt förvärvaren vara olämplig som kund. Vid handläggning av överlåtelse har Bolaget rättighet att ta ut en avgift om högst 500 kronor.

Årsberättelser och halvårsredogörelser

För fonden sammanställer Bolaget två fondrapporter per år; en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader, samt en årsberättelse för hela räkenskapsåret. Halvårsredogörelsen färdigställs inom två månader från halvårets utgång och årsberättelsen inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Rapporterna återfinns i PDF-format på Bolagets webbplats och kan kostnadsfritt beställas i tryck format av fondandelsägare.

Marknadsföring i andra länder

Fonden marknadsförs för närvarande inte i andra länder än Sverige.

Ändring av fondbestämmelser

Bolaget har möjlighet att ändra gällande fondbestämmelser för fonden. Ändringar i fondbestämmelser kan påverka fondens egenskaper, t.ex. dess placeringsinriktning, avgifter och riskprofil. En ändring av fondbestämmelserna får ske endast efter beslut av Bolagets styrelse, och ska underställas Finansinspektionens godkännande. Sedan ändring godkänts ska fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Bolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt Finansinspektionen anvisar.

Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten

Bolaget får efter medgivande av Finansinspektionen överlåta förvaltningen av en fond till annat fondbolag. Samtliga andelsägare i en fond som ska överlåtas kommer att bli informerade om överlåtelsen. Informationen kungörs i Post- och Inrikes Tidningar och kommer också att finnas att tillgå hos Bolaget. Finansinspektionen får besluta om undantag från kungörelse om det finns särskilda skäl. En överlåtelse får genomföras tidigast tre månader efter kungörelsen, om inte Finansinspektionen medgivit annat.

Om Finansinspektionen skulle återkalla Bolagets tillstånd att driva fondverksamhet eller om Bolaget träder i likvidation eller försätts i konkurs tas fondens förvaltning omedelbart över av fondens förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet ska i sådant fall snarast överlåta förvaltningen av fonden till ett fondbolag eller till ett värdepappersbolag med erforderligt tillstånd om det godkänts av Finansinspektionen. I annat fall ska fonden upplösas genom att tillgångarna säljs och nettobehållningen skiftas ut till andelsägarna. Kungörelse om detta ska införas i Post- och Inrikes Tidningar och hållas tillgänglig hos förvaringsinstitutet samt Bolaget. Vid upphörande eller överlåtelse av fondverksamhet kommer andelsägarna att informeras via Bolagets webbplats snarast möjligt. Under tiden förvaringsinstitutet förvaltar fonden är teckning eller inlösen av fondandelar inte möjlig.

Investera i fonden

Allmänt om investering i fonder

En investering i en fond innebär att den som investerar pengar får fondandelar i fonden till ett värde som motsvarar det investerade beloppet. En fondandel är en rätt till så stor andel av en fond som motsvarar fondens nettoförmögenhet delad med antalet utelöpande andelar. En fonds tillgångar ägs gemensamt av de andelsägare som tecknat andelar i fonden.

En fond kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. En fond är ingen juridisk person och kan således inte heller föra talan i domstol eller någon annan myndighet. Bolaget förvaltar fonden i egenskap av AIF-förvaltare och företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur fondens egendom. Verksamheten avseende fonden bedrivs enligt fondens fondbestämmelser, bolagsordningen för Bolaget, lagen (2004:46) om värdepappersfonder, lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder och övriga tillämpliga författningar.

Att placera i fonder medför alltid en risk, fondandelar både kan öka och minska i värde och det finns således ingen garanti att du får tillbaka det investerade kapitalet. Observera vidare att en fonds historiska avkastning inte är någon garanti för framtida avkastning. Denna informationsbroschyr ger inga rekommendationer vad gäller investering i fonder, utan syftar till att ge dig som potentiell investerare tillräcklig information för att bilda dig din egen uppfattning om fondens möjligheter och risker. Ett beslut om investering ska således tas av den enskilde investeraren med hänsyn till ett flertal faktorer såsom placeringshorisont, marknad och riskbenägenhet. Eventuell uppkomst av tvist rörande fonden hanteras enligt svensk lag, detta genom domstolsbeslut eller skiljeförfarande.

Andelsklasser

Fonden i den här informationsbroschyren består av andelsklasser. Att en fond består av andelsklasser innebär att andelar i en och samma fond kan vara förenade med olika villkor. Detta medför i sin tur att värdet av en fondandel i en andelsklass kan komma att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Andelsklasserna i fonden skiljer sig åt till exempel med avseende på minsta teckningsbelopp och avgift. Närmare uppgift och skillnaderna mellan andelsklasserna återfinns i fondens fondbestämmelser.

Likabehandling

Andelarna i fonden är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Alla andelsägare behandlas lika genom att samma villkor, såsom framgår i fondbestämmelserna, gäller för samtliga andelsägare. Ingen andelsägare får någon form av förmånsbehandling. Genom detta säkerställs att Bolaget tillämpar principen om likabehandling av fondandelsägare. Bolaget säkerställer vidare att alla andelsägare behandlas lika genom välutbildad personal, erforderliga tekniska system och genom kontroller av oberoende kontrollorgan.

Målgrupp

Fonden vänder sig till investerare som vill ta del av en aktivt förvaltad räntefond som placerar i gröna obligationer på den nordiska företagsobligationsmarknaden. Investeraren bör ha en placeringshorisont på minst tre år. En fondsparare bör även vara medveten om att fondens utveckling kan komma att skilja sig nämnvärt från sitt jämförelseindex.

Allmänt om avgifter och kostnader

En fonds avkastning visas alltid efter avdrag av alla avgifter förutom eventuella insättnings- och uttagsavgifter. I detta avsnitt följer information om de typer av avgifter som fonden kan belastas av i den mån det är tillåtet enligt gällande regelverk och fondbestämmelser. De specifika avgifter som gäller för fonden redovisas längre fram i denna informationsbroschyr. Uppgift om storleken på de avgifter som betalas ut från fonden föregående år framgår av fondens årsberättelser och halvårsredogörelser, vilka finns tillgängliga på www.isec.com/funds.

Fast förvaltningsavgift

Ur fondens medel betalas ersättning till Bolaget i form av en fast förvaltningsavgift. Den redovisas alltid i procent på årsbasis. Den gällande fasta förvaltningsavgiften täcker Bolagets kostnader för förvaltningen av fondens tillgångar, administration, marknadsföring och distribution. Avgiften inkluderar även kostnaderna som Bolaget har för tillsyn, revision och förvaringen av Fondens egendom. Den högsta möjliga fasta förvaltningsavgiften som får tas ut regleras i fondbestämmelserna. Avgifterna beräknas veckovis och erläggs den sista bankdagen i varje månad. Arvodet avrundas nedåt till närmsta hela krontal. Storleken på föregående års förvaltningsavgift återfinns åter finns i fondens årsberättelse. Andelsägarna finner uppgift om sin andel av de sammanlagda kostnaderna i sitt årsbesked.

Resultatbaserad förvaltningsavgift

Resultatbaserad förvaltningsavgift är en avgift som betalas ut från fondens medel, utöver den fasta förvaltningsavgiften. Avgiften är knuten till fondens avkastning, dvs. till hur väl förvaltaren lyckats med sitt uppdrag, och får endast tas ut i den utsträckning det är tillåtet enligt fondbestämmelserna. I fondbestämmelserna benämns den resultatbaserade avgiften som prestationsbaserad avgift.

För samtliga andelsklasser tillämpas en resultatbaserad avgift, utöver fast förvaltningsavgift enligt ovan. Närmare information om denna avgift finner du nedan.

Kostnad för analys

I den utsträckning det är tillåtet enligt gällande rätt och fondbestämmelserna, kan fonder belastas med kostnader för extern analys. Inköp av extern analys syftar till att öka chanserna att uppnå fondernas målsättning. Analyskostnad får dock belastas fonden endast i den mån analysen är väsentlig för fondens placeringsinriktning och höjer kvaliteten på förvaltningen. Vidare ska nyttan av analysen motsvara kostnaden. För att säkerställa att analyskostnaderna som fonderna belastas med är motiverad och i andelsägarnas bästa intresse genomförs årligen en utvärdering av samtliga analysparter.

Vid beräkningen av analyskostnad använder Bolaget en så kallad budgetmodell. Detta innebär att kostnaden för analys beräknas och debiteras fonden helt oberoende av de transaktioner som genomförs i underliggande värdepapper i respektive fond. Enligt budgetmodellen debiteras fonden dagligen en upplupen kostnad baserat på en budget som fastställts årligen. Den totala kostnaden för extern analys redovisas separat i respektive fonds årsberättelse.

Övriga avgifter

Övriga avgifter som fonden kan belastas med:

- Transaktionskostnader (courtage och andra kostnader och lagstadgade avgifter hänförliga till Fondens köp respektive försäljning av finansiella instrument, vilka även kan inkludera lokal transaktionsskatt), vissa räntekostnader (t.ex. inlåningsräntor och eventuella övertrasseringsräntor) samt vissa skatter (t.ex. ”utländsk skatt värdepapper” och ”utländsk kupongskatt”). Dessa kostnader belastas fonden vid den tidpunkt de uppstår och är inte kända i förväg.
- Vissa skatter som inte är transaktionsrelaterade.
- Avgifter för teckning och inlösen i fonden, i den utsträckning det är tillåtet enligt fondbestämmelserna.
- Förvaltningsavgifter i underliggande fonder eller fondföretag. För de fonder vars medel till en betydande del placeras i andra fonder eller fondföretag anges längre fram i denna informationsbroschyr hur stor den högsta förvaltningsavgiften för de underliggande fonderna eller fondföretagen får vara. Avgifterna för de underliggande fonderna redovisas efter eventuell återbetald del (rabatt), som alltid tillfaller fonden.

Måttet ”årlig avgift”

I faktabladet för fonden används begreppet årlig avgift. Måttet årlig avgift är ett sätt att rapportera den totala avgift som andelsägare betalar. Det är alltså inte en avgift som tillkommer utöver förvaltningsavgiften. Årlig avgift omfattar de avgifter och kostnader som tagits ur fonden under året på basis av lag, föreskrifter, fondbestämmelser, såsom fast förvaltningsavgift och kostnader för eventuell extern investeringsanalys. För fonder vars medel till en betydande del investeras i fondandelar inkluderas även kostnaderna (förvaltningsavgifter samt insättnings- och uttagsavgifter) knutna till de underliggande fonderna. Årlig avgift omfattar dock inte transaktionskostnader (courtage och andra kostnader och lagstadgade avgifter hänförliga till Fondens köp respektive försäljning av finansiella instrument), resultatbaserade avgifter, avgifter för teckning och inlösen av fondandelar, och räntor. Årlig avgift baseras på föregående års kostnader och beloppet kan därför variera från år till år.

Avgifter i fonden

Andelsklass	Högsta förvaltningsavgift %	Gällande förvaltningsavgift %	Högsta resultatbaserad avgift %
Impact Credit Opportunity Fund A	0,3	0,3	20
Impact Credit Opportunity Fund B	0,6	0,6	20

Om resultatbaserad avgift

Utöver fast förvaltningsavgift enligt ovan tillämpas en resultatbaserad avgift. Den resultatbaserade avgiften utgår med 20 procent av den del av Fondens avkastning, efter avdrag av den fasta avgiften, som överstiger Fondens avkastningströskel. Fondens avkastningströskel utgörs av Solactive Green Bond Index.

Den resultatbaserade förvaltningsavgiften beräknas veckovis och uttas ur Fonden varje månad. För det fall Fonden uppvisar en underavkastning jämfört med avkastningströskeln ska ingen resultatbaserad ersättning utgå förrän tidigare periods underavkastning har återhämtats (s.k. high watermark). High watermark justeras inte ner

om index går ner, utan tidigare högsta fondandelsvärde måste alltid överträffas för att resultatbaserad avgift ska utgå.

Den resultatbaserade förvaltningsavgiften beräknas enligt en kollektiv modell. Det innebär att alla andelsägare i en andelsklass behandlas lika oavsett tidpunkt för investeringen. Någon som tecknar fondandelar efter att andelsklassen erhållit en underavkastning behöver inte betala resultatbaserad förvaltningsavgift förrän andelsklassen som helhet återtagit underavkastningen. Motsvarande gäller när en andelsägare löser in sina andelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning, varvid eventuellt tidigare erlagd resultatbaserad förvaltningsavgift inte återbetalas.

I bilaga 1 finns räkneexempel som visar beräkning av resultatbaserad avgift vid olika tidpunkter.

Avgift för teckning och inlösen av fondandelar

För Fonden tillämpas inte någon teckningsavgift eller inlösensavgift.

Teckning och inlösen av andelar

I detta avsnitt beskrivs hur teckning och inlösen kan göras i fonden. Längre fram i denna informationsbroschyr finns uppgifter om minsta teckningsbelopp, handelsvaluta och bryttider för teckning och inlösen för fonden. Övriga villkor för teckning och inlösen av andelar i fonden anges i § 9 i fondbestämmelserna. Det finns även vissa begränsningar vad gäller tillåtna investerare i fonden vilka framgår av § 17 i fondbestämmelserna. Vidare kan Bolaget nödgas att neka personer att teckna i fondandelar enligt lagen (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism (penningtvättslagen).

Fonden är normalt öppen för teckning och inlösen av fondandelar vid ett tillfälle varje vecka. Bolaget har rätt att tillfälligt skjuta upp möjligheten till teckning och inlösen i fonden under vissa omständigheter. Närmare upplysning om dessa omständigheter finns i §§ 9 och 10 i fondbestämmelserna. Tecknings- respektive inlösenspriset för en fondandel uppgår till fondandelsvärdet på värderingsdagen. Information om senaste tecknings- och inlösenskurs finns på Bolagets webbplats www.isec.com/funds. Begäran om teckning och inlösen får återkallas endast om Bolaget medger detta. Tecknings- och inlösensorder kan inte limiteras.

Ytterligare upplysning om teckning och inlösen av fondandelar samt nödvändiga blanketter finns på Bolagets webbplats och kan även fås från vår fondadministration, som nås på e-post: fundadmin@isec.com eller telefonnummer 08-556 06 560. Eventuella frågor om kundformuläret eller de handlingar som ska bifogas i samband med anmälan skickas till kyc@isec.com.

Teckning

För att en första teckning i fonden ska kunna ske behöver blivande andelsägare först ansöka om att bli registrerad som kund hos Bolaget genom att fylla i ett kundformulär. Kundformuläret kan skickas in antingen med vanlig post eller digitalt och du finner de olika versionerna av kundformuläret på webbplats, www.isec.com/funds. Där finns även faktablad, fondbestämmelser och annan viktig information om fondsparande.

Om kundformuläret skickas med vanlig post ber vi dig att inte glömma att bifoga de nödvändiga bilagorna. Väljer du att skicka kundformuläret digitalt signerar du med BankID och det krävs då ingen ytterligare identitetshandling. När Bolaget erhållit kundformuläret och registrerat dig som kund skickas en bekräftelse till dig. När du erhållit ditt kundnummer är du välkommen att teckna andelar i fonden.

Teckning kan normalt ske vid ett tillfälle varje vecka. Teckningspriset för en fondandel är den dag som fondandelsvärdet fastställs, vilket är den sista svenska bankdagen i varje vecka (värderingsdag). Teckningsanmälan görs genom en överföring av teckningsbelopp till fondens bankkonto. Lämna ditt kundnummer som referens vid överföringen. Teckningsbeloppet behöver vara Bolaget tillhanda, dvs. finnas på fondens bankkonto, senast den dag och klockslag som är bryttiden för teckning, för att teckning ska kunna ske per den närmast efterföljande värderingsdagen. Skulle teckningsbeloppet komma Bolaget tillhanda senare sker teckning normalt vid nästkommande värderingsdag. Bryttiden för teckningsanmälan anges i en tabell längre fram i denna informationsbroschyr.

Obligatoriska handlingar vid teckning för dig som inte är registrerad kund hos Bolaget

Fysiska personer:

Vid en första teckning behövs ifyllt kundformulär och vidimerad kopia av giltig identitetshandling. För personer som inte är svenska medborgare utgör pass giltig identitetshandling. Om pass inte finns tillgängliga ber vi er att kontakta Bolaget för mer information om vilka andra identitetshandlingar som kan godtas. För minderårigt barn där båda föräldrarna är vårdnadshavare behövs vidimerad kopia på båda föräldrarnas identitetshandlingar och båda föräldrarnas underskrift på kundformuläret. Har en förälder ensam vårdnad behöver endast vidimerad kopia på dennes identitetshandling. Vid fullmakt eller godmanskap behöver giltiga behörighetshandlingar skickas med kundformuläret.

Juridiska personer:

Vid en första teckning behöver följande handlingar skickas in tillsammans med kundformuläret.
- En vidimerad kopia på den juridiska personens registreringsbevis (inte äldre än tre månader). För stiftelser gäller utdrag från stiftelseregistret.
- En vidimerad kopia av giltig identitetshandling (enligt vad som ovan gäller fysiska personer) för firmatecknaren.
- En vidimerad kopia av giltig identitetshandling (enligt vad som ovan gäller fysiska personer) för varje verklig huvudman i den juridiska personen.
- Ifyllt formulär ”Uppgifter om samtliga verkliga huvudmän”.
- Intyg avseende eventuell skattskyldighet i annat land.
- Om ägande eller kontroll utgörs av flera olika personer: en redogörelse av ägar- och kontrollstrukturen alternativt ett organisationsschema. Informationen kommer att kontrolleras mot offentliga register.

Inlösen

Inlösen av andelar i fonden görs via en blankett som finns på Bolagets webbplats, www.isec.com/funds. Begäran om inlösen ska skickas in via digital blankett, e-post, brev eller fax.

Inlösen kan normalt ske vid ett tillfälle varje vecka. Inlösenspriset för en fondandel är den dag som fondandelsvärdet fastställs, vilken är den sista svenska bankdagen varje vecka (värderingsdag). Begäran om inlösen behöver vara Bolaget tillhanda senast den dag och klockslag som är bryttiden för inlösen, för att inlösen ska kunna ska kunna ske per den närmast efterföljande värderingsdagen. Skulle inlösensbegäran komma Bolaget tillhanda senare sker inlösen normalt vid nästkommande värderingsdag. Bryttiden för inlösensbegäran anges i en tabell längre fram i denna informationsbroschyr. Utbetalning av inlösensbeloppet sker till det konto som anmälts till Bolaget (t.ex. vid teckningstillfället). Om du inte har anmält något konto eller om du önskar få beloppet inbetalat till något annat konto, behöver du ange kontonummer och banken där kontot finns samt bifoga en handling som visar att du är innehavare av kontor, t.ex. ett kontoutdrag.

Andelsägare som har sina fondandelar förvaltarregistrerade hos en bank eller annat värdepappersinstitut vänder sig dit för inlösen.

Obligatoriska handlingar vid inlösen

För samtliga parter gäller att ifylld inlösensblankett ska skickas till oss via digital blankett, brev eller fax. Digital blankett signeras med BankID och skickas automatisk till oss via e-post.

Teckningsbelopp, valuta och bryttider för teckning och inlösen

Teckning och inlösen av andelar i fonden kan normalt ske vid ett tillfälle varje vecka.

Andelsklass	Handels-valuta	Minsta första teckningsbelopp	Minsta efterföljande teckningsbelopp	Bryttid för teckningsanmälan	Bryttid för inlösensbegäran
Impact Credit Opportunity Fund A	SEK	1 000 000	-	3 bankdagar före den sista bankdagen i veckan	3 bankdagar före den sista bankdagen i veckan
Impact Credit Opportunity Fund B	SEK	50 000	-	3 bankdagar före den sista bankdagen i veckan	3 bankdagar före den sista bankdagen i veckan

Fondbestämmelser

Fondbestämmelserna gäller från och med den september 2021.

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Impact Credit Opportunity Fund nedan kallad Fonden. Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder (LAIF).

Fonden vänder sig till allmänheten med den begränsning som följer av § 17. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Fonden är ingen juridisk person och kan således inte föra talan i domstol. Den AIF-förvaltare som anges i § 2 förvaltar Fonden och företräder andelsägarna i alla frågor som rör Fonden, beslutar om den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för AIF-förvaltaren, lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF), LAIF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden består av följande andelsklasser:

A Ackumulerande andelsklass. Minsta första teckningsbelopp SEK 1 000 000, fast förvaltningsavgift om högst 0,3 procent per år.

B Ackumulerande andelsklass. Minsta första teckningsbelopp SEK 50 000, fast förvaltningsavgift om högst 0,6 procent per år.

Andelsklasserna skiljer sig åt med avseende på teckningsbelopp (se vidare under § 9) och avgifter (se vidare under § 11). Andelsklasserna innebär att värdet av en fondandel i en andelsklass kan komma att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för alla andelsklasserna om inte annat anges.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av ISEC Services AB, organisationsnummer 556542-2853, nedan kallad AIF-förvaltaren.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens förvaringsinstitut är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081.

Förvaringsinstitutet ska handla oberoende av AIF-förvaltaren och uteslutande i andelsägarnas gemensamma intresse.

Förvaringsinstitutet ska verkställa AIF-förvaltarens instruktioner avseende Fonden om de inte strider mot bestämmelserna i LAIF, LVF, övriga tillämpliga författningar eller dessa fondbestämmelser. Förvaringsinstitutet ska ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden samt se till att:

1. försäljning, inlösen och makulering av andelar beräknas enligt bestämmelserna i lag och dessa fondbestämmelser,
2. värdet av andelarna i Fonden beräknas enligt bestämmelserna i lag och dessa fondbestämmelser,
3. ersättningen för transaktioner som berör Fondens tillgångar betalas in till Fonden utan dröjsmål, och
4. Fondens intäkter används enligt bestämmelserna i lag och dessa fondbestämmelser.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktivt förvaltad räntefond med fokus på gröna obligationer på den nordiska företagsobligations-marknaden. Fondens medel placeras i huvudsak i överlåtbara räntebärande instrument, såsom obligationer, konvertibler samt likvida medel. Fonden förväntas ha en genomsnittlig duration på cirka 3 år.

Fondens medel placeras både i företagsobligationer med officiell hög kreditrating och i företagsobligationer med låg eller utan officiell kreditrating. Fondens genomsnittliga kreditbetyg för placeringar i företagsobligationer med officiell kreditrating förväntas över tid överstiga kreditbetyget BB- enligt Standard & Poor's eller motsvarande.

Syftet med Fondens användning av belåning är att öka likviditeten i handeln med Fondens andelar samt göra Fondens placeringsverksamhet mer effektiv och tillvarata marknadens förväntade kursrörelser för att öka tillväxten av Fondens värde.

Fonden investerar i gröna, sociala och hållbara obligationer med hänsyn taget till särskilda miljö- och hållbarhetskriterier och har som målsättning att överträffa sitt jämförelseindex.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

§ 5.1 Allmänt

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument (inklusive OTC-derivat), fondandelar samt på konto i kreditinstitut. Högst 20 procent av Fondens medel får placeras på konto i kreditinstitut. Högst 10 procent av Fondens medel får placeras i fondandelar.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument som ingår i Fonden ska utgöras av eller hänföra sig till överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, räntesatser, växelkurser, valutor eller finansiella index.

Majoriteten av Fondens placeringar kommer att utgöras av obligationer utgivna av nordiska bolag eller bolag med tydlig nordisk koppling. Upp till 30 procent av Fondens medel kan även placeras i bolag med säte utanför Norden. Minst 90 procent av Fondens medel ska vara placerade i räntebärande överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument eller derivatinstrument.

§ 5.2 Undantag från LVF

Med undantag från 5 kap. 23 § första stycket 1 och andra stycket i LVF får AIF-förvaltaren i fondverksamheten ta upp penninglån till ett belopp motsvarande högst 40 procent av fondens värde. Fondens tillgångar kan komma att lämnas som säkerhet för upptagna lån.

Med undantag från 5 kap. 6 § andra stycket i LVF får överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som uppgår till mer än 5 procent av fondens värde sammanlagt uppgå till högst 50 procent av fondens värde.

§ 5.3 Risknivå

Fondens risknivå, mätt som årlig standardavvikelse över en rullande 24-månadersperiod, förväntas ligga inom intervallet 1 procent och 12 procent. Det bör uppmärksammas att den eftersträvade risknivån kan komma att över- eller underskridas beroende på marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

§ 6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad inom EES eller motsvarande marknad utanför EES samt på annan marknad, inom eller utanför EES, som är reglerad och öppen för allmänheten, såsom MTF-plattformar. Handel med fondandelar får ske genom fondbolag, förvaltningsbolag, fondföretag eller AIF-förvaltare.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fondens medel får placeras i derivatinstrument, inklusive sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § andra stycket LVF (s.k. OTC-derivat), för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen.

Fonden kan använda valutaderivat i syfte att valutasäkra innehav denominerade i andra valutor än svenska kronor.

§ 8 Värdering

Värdet av en fondandel är respektive andelsklass del av Fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar för varje andelsklass. Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna dra av de skulder som avser Fonden, inklusive upplupna avgifter som framgår av § 11 nedan och eventuella skatter.

Fondens tillgångar utgörs av:

- Finansiella instrument, vilka värderas till gällande marknadsvärde (senaste betalkurs eller om sådan inte finns senaste köpkurs). Om sådana kurser inte kan erhållas eller är missvisande enligt AIF-förvaltarens bedömning, får finansiella instrument upptas till det värde som AIF-förvaltaren på objektiv grund bestämmer. Med objektiv grund avses exempelvis värdering baserat på marknadspriser från en icke reglerad marknad, oberoende mäklare eller andra oberoende källor eller genom användande av en värderingsmetod som är etablerad på marknaden, t.ex. kassaflödesanalys.
- Likvida medel och kortfristiga fordringar (t.ex. placeringar på konto i kreditinstitut samt likvid för sålda värdepapper), vilka värderas till det belopp varmed de beräknas inflyta.
- Upplupna räntor.
- Upplupna utdelningar.
- Ej likviderade försäljningar.
- Övriga fordringar avseende Fonden.

Fondens skulder utgörs av:

- Ersättning till AIF-förvaltaren.

- Ej likviderade köp.
- Skatteskulder.
- Övriga skulder avseende Fonden.

För sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder enligt särskild värdering. Den särskilda värderingen baseras på uppgifter om senaste betalkurs eller indikativ köpkurs från oberoende s.k. market-maker om sådan finns utsedd. Om dessa uppgifter saknas eller inte bedöms som tillförlitliga fastställs marknadsvärdet med hjälp av oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor. Om marknadsvärde inte kan fastställas enligt något av alternativen ovan, eller blir uppenbart missvisande, ska gällande marknadsvärde fastställas genom användande av en värderingsmetod som är etablerad på marknaden, t.ex. kassaflödesanalys.

För sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § andra stycket LVF, s.k. OTC-derivat, fastställs ett marknadsvärde enligt följande:

- Marknadspris från en aktiv marknad, vilket avser att priser under normala omständigheter med lätthet och regelbundenhet finns tillgängliga.
- Om sådant marknadspris inte kan erhållas ska marknadsvärdet fastställas genom någon av metoderna nedan:
    - på grundval av de ingående tillgångarna/ beståndsdelarnas marknadsvärde,
    - på grundval av nyligen genomförda transaktioner mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs, om sådana finns tillgängliga, eller
    - användande av marknadspris från en aktiv marknad för ett annat finansiellt instrument som i allt väsentligt är likadant.
- Om marknadspris inte kan fastställas enligt något av alternativen ovan, eller blir uppenbart missvisande, ska gällande marknadsvärde fastställas genom användande av en allmänt vedertagen värderingsmodell, t.ex. optionsvärderingsmodeller såsom Black & Scholes.

Värdet av en fondandel beräknas normalt per den sista bankdagen varje vecka av AIF-förvaltaren. Fonden avviker härvid från 4 kap. 10 § femte stycket LVF.

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

Teckning och inlösen av fondandelar kan ske vid ett tillfälle i veckan. Fonden avviker således från 4 kap. 13 § första stycket LVF. Begäran om teckning respektive inlösen görs på det sätt som anges i Fondens informationsbroschyr eller enligt de anvisningar som kan erhållas av AIF-förvaltaren. Begäran om teckning respektive inlösen verkställs under förutsättning att begäran kommit AIF-förvaltaren, eller den som AIF-förvaltaren anvisar, tillhanda senast vid den tidpunkt och i enlighet med de villkor som anges i Fondens informationsbroschyr. Andelsägare ansvarar för att begäran om teckning eller inlösen är korrekt och komplett. Begäran om teckning och inlösen får återkallas endast om AIF-förvaltaren medger detta. Tecknings- och inlösensorder kan inte limiteras.

I samband med en första teckning i Fonden behöver blivande andelsägare fylla i ett kundformulär som bland annat rör kundkännedom. Om kundformuläret inte är fullständigt ifyllt, om alla uppgifter som efterfrågas inte bifogas eller om AIF-förvaltaren inte på ett tillfredställande sätt kan identifiera en blivande andelsägare kan investering av medel inte ske i Fonden och motsvarande fondandelar ställas ut.

Teckning och inlösen sker till en fondandelskurs som inte är känd för andelsägaren vid tillfället för begäran om teckning respektive inlösen. Tecknings- respektive inlösenspris för fondandel uppgår till fondandelsvärdet den sista svenska bankdagen i veckan. Uppgift om teckningspris och inlösenpris offentliggörs på AIF-förvaltarens webbplats, www.isec.com, senast bankdagen efter den bankdag som fondandelsvärdet fastställts. Teckning och inlösen ska verkställas senast tolv bankdagar efter den bankdag som värdet av fondandelarna har fastställts enligt § 8 med avdrag för eventuell teckningsavgift enligt § 11. Med verkställighet avses exekvering av köp- respektive säljorder.

Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av tillgångar i Fonden ska sådan försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt. AIF-förvaltaren har rätt att tillfälligt skjuta upp möjlighet till teckning och inlösen i enlighet med § 10.

För Fonden tillämpas inte någon teckningsavgift eller inlösensavgift.

Teckning och inlösen i respektive andelsklass sker i SEK. Minsta första teckningsbelopp i andelsklass A är SEK 1 000 000. Minsta första teckningsbelopp i andelsklass B är SEK 50 000.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för teckning och inlösen av fondandelar om sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt, t.ex. att en av de marknader som Fondens handel sker på är helt eller delvis stängd.

§ 11 Avgifter och ersättningar

Ur Fondens medel ska ersättning betalas till AIF-förvaltaren i form av en fast förvaltningsavgift.

I den fasta förvaltningsavgiften ingår ersättning för Fondens förvaltning och administration samt kostnader för tillsyn, revision och förvaringen av Fondens egendom. Vidare får Fonden belastas med kostnader för analys.

Avgiften beräknas på Fondens värde per den sista svenska bankdagen i varje vecka. Den fasta förvaltningsavgiften får per år för varje andelsklass andel av Fondens värde högst uppgå till:

A 0,3 procent
B 0,6 procent
Den gällande fasta avgiften framgår av Fondens informationsbroschyr.

Prestationsbaserad förvaltningsavgift

AIF-förvaltaren äger rätt att tillgodogöra sig en prestationsbaserad förvaltningsavgift. Den prestationsbaserade förvaltningsavgiften beräknas veckovis och erläggs den sista bankdagen i varje månad. Den prestationsbaserade ersättningen utgår enligt principen om high water mark, där relativ avkastning i fonden, dvs. den avkastning som uppnåtts i fonden under föregående vecka med avdrag för avkastning hos fondens jämförelseindex under motsvarande period, måste överstiga relativ avkastning vid senaste utbetalning av prestationsbaserad avgift.

Fonden tillämpar en prestationsbaserad avgift, utöver fast förvaltningsavgift enligt ovan. Den prestationsbaserade avgiften får utgå med högst 20 procent av den del av Fondens avkastning, efter avdrag av den fasta avgiften, som överstiger Fondens avkastningströskel. Fondens avkastningströskel utgörs av *Solactive Green Bond Index.* Indexet som är avsett att ge investerare ett objektivt och robust mått på den globala marknaden för räntebärande värdepapper som emitterats för att finansiera projekt med direkta miljöfördelar.

Den prestationsbaserade förvaltningsavgiften beräknas enligt en kollektiv modell. Detta betyder att samtliga andelsägare betalar lika mycket per fondandel i eventuell prestationsbaserad avgift en given dag. Om en andelsägare löser in sina fondandelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning tillgodo återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd prestationsbaserad ersättning.

Ingen kompensation utgår till andelsägarna vid underavkastning liksom vid ackumulerad underavkastning.

Utöver ovan belastas Fonden av kostnader för courtage och andra kostnader och lagstadgade avgifter hänförliga till Fondens köp respektive försäljning av finansiella instrument samt skatter.

För Fonden tillämpas inte någon teckningsavgift eller inlösenavgift.

§ 12 Utdelning

Andelsklasserna A och B lämnar ingen utdelning.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse samt ändring av fondbestämmelserna

AIF-förvaltaren ska för Fonden lämna en årsberättelse inom fyra månader från räkenskapsårets utgång och en halvårsredogörelse för räkenskapsårets första sex månader inom två månader från halvårets utgång.

Årsberättelsen och halvårsredogörelsen ska tillställas Finansinspektionen och finnas tillgängliga hos AIF-förvaltaren samt kostnadsfritt skickas de andelsägare som begärt att få denna information. Årsberättelsen och halvårsredogörelsen hålls även tillgängliga digitalt på AIF-förvaltarens webbplats.

Ändring av dessa fondbestämmelser får ske endast genom beslut av AIF-förvaltarens styrelse och ska underställas Finansinspektionens godkännande. Sedan ändring godkänts ska fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet samt tillkännages på det sätt Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse av fondandelar

Andelar i Fonden kan inte pantsättas.

Andelsägare kan överlåta sina fondandelar. Överlåtande andelsägare ska skriftligen anmäla överlåtelsen till AIF-förvaltaren och ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan ska innehålla uppgift om överlåtare och förvärvare. Överlåtelse av fondandel förutsätter att AIF-förvaltaren lämnar samtycke. Samtycke

lämnas endast för att kunna genomföra överföring av innehav från ett dödsbo, för att kunna genomföra bodelning av giftorättsgods, om överlåtelsen avser gåva till make/maka/egna barn eller om det handlar om överlåtelser mellan olika juridiska personer i samma koncern. Samtycke kan undantagsvis ges även i andra fall. Samtycke kan vidare endast ges under förutsättning att den nya andelsägaren genomgått sedvanlig kontroll enligt regelverket avseende motverkande av penningtvätt och finansiering av terrorism och då inte bedömts vara olämplig som kund. Vid handläggning av överlåtelse kan AIF-förvaltaren ta ut en avgift om högst 500 kronor.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Utan att frångå vad som anges i 8 kap. 28-31 §§ och 9 kap. 22 § LAIF gäller nedanstående beträffande AIF-förvaltarens respektive förvaringsinstitutets ansvar.

För det fall förvaringsinstitutet eller en depåbank har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet eller en depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till AIF-förvaltaren för Fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de finansiella instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför förvaringsinstitutets rimliga kontroll och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts, såsom skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

Förvaringsinstitutet svarar inte för annan skada än sådan skada som avses i andra stycket, om inte förvaringsinstitutet uppsåtligen eller av oaktsamhet orsakat sådan annan skada. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådan annan skada om omständigheter som anges i andra stycket föreligger.

AIF-förvaltaren ansvarar inte för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även i fall då AIF-förvaltaren vidtar eller är föremål för sådana konfliktåtgärder. AIF-förvaltaren ansvarar endast för skada som AIF-förvaltaren har orsakat uppsåtligen eller av oaktsamhet.

Förvaringsinstitutet eller AIF-förvaltaren svarar inte för skada som orsakats av - svensk eller utländsk - börs eller annan marknadsplats, registrator, clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser andra skador än de som anges i andra stycket – inte heller för skada som orsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar, eller som anvisats av AIF-förvaltaren. Förvaringsinstitutet eller AIF-förvaltaren svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten fråntar emellertid inte förvaringsinstitutet eller AIF-förvaltaren dess ansvar för förluster och annan skada enligt tillämplig lag.

Förvaringsinstitutet eller AIF-förvaltaren ansvarar inte för skada som uppkommer i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot förvaringsinstitutet eller AIF-förvaltaren beträffande tillgångarna i Fonden.

Förvaringsinstitutet eller AIF-förvaltaren är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för förvaringsinstitutet eller AIF-förvaltaren att helt eller delvis verkställa åtgärd på grund av omständighet som anges ovan, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning utgår ingen dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska ränta betalas efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Föreligger hinder för förvaringsinstitutet eller AIF-förvaltaren att ta emot betalning för Fonden på grund av omständighet som anges ovan, har förvaringsinstitutet eller AIF-förvaltaren för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

§ 17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning av andel i Fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i Fonden innebär att Fonden eller AIF-förvaltaren blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som Fonden eller AIF-förvaltaren annars inte skulle vara skyldig att vidta. AIF-förvaltaren har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke.

AIF-förvaltaren får lösa in andelsägares andelar i Fonden mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i Fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att AIF-förvaltaren på grund av andelsägarens teckning eller innehav i Fonden blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för Fonden eller AIF-förvaltaren som Fonden eller AIF-förvaltaren inte skulle vara skyldig att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i Fonden.

Särskilt om amerikanska investerare

Fonden eller andelarna i Fonden är inte och avses inte heller bli registrerade i enlighet med vid var tid gällande United States Securities Act 1933 eller United States Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig lagstiftning i USA. Andelar i Fonden (eller rättigheter till fondandelar) får inte eller kommer inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till eller för räkning av U.S. Persons (så som detta definieras i Regulation S i United States Securities Act och tolkas i United States Investment Companies Act 1940).

Den som vill förvärva andelar i Fonden ska till AIF-förvaltaren uppge nationell hemvist. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela AIF-förvaltaren eventuella förändringar av nationell hemvist. Köpare av andelar i Fonden ska vidare till AIF-förvaltaren bekräfta att han eller hon inte är en U.S. Person och att fondandelarna förvärvas genom en transaktion utanför USA i enlighet med Regulation S. Efterföljande överlåtelse av andelarna eller rättigheter till dessa får endast göras till en non US person och ska ske genom en transaktion utanför USA som omfattas av undantag enligt Regulation S.

Om AIF-förvaltaren bedömer att den inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt ovan äger AIF-förvaltaren rätt att dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om köp av andelar i Fonden, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan andelsägares innehav av andelar i Fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne.

_____

Bilaga 1 - Räkneexempel resultatbaserad avgift

Fonden har en resultatbaserad avgiftsstruktur. Den resultatbaserade avgiften beräknas veckovis. Det här innebär att fondbolaget från fonden kan ta ut en avgift på 20 % av överavkastningen. Om avgiften tas ut eller inte beror på fondens värdeutveckling jämfört med sin avkastningströskel (Solactive Green Bond Index), se nedanstående räkneexempel. Innan beräkningen av den resultatbaserade avgiften räknas dras den fasta avgiften för förvaltningen av. För enkelhetens skull är antagandena om fondens veckovisa utveckling, i räkneexemplet nedan, efter avdrag för den fasta avgiften. För att tydligare visualisera beräkningen av den resultatbaserade avgiften har högre avkastningsvärden än historisk data på räntemarknaden använts.

Vecka	Avkastning per andel	Andelsvärde före arvode	Avkastning avkastnings tröskel	Över/Under -avkastning kr/andel	Ackumulerad underavkastning per andel	Arvodesu nderlag per andel	Arvode per andel	Andelsvärde efter arvode
0								100,00
1	1,25	101,25	0,40	0,85	0,00	0,85	0,17	101,08
2	-3,00	98,08	0,40	-3,40	-3,40	0,00	0,00	98,08
3	3,50	101,58	0,39	3,11	-0,29	0,00	0,00	101,58
4	-2,00	99,58	0,45	-2,45	-2,74	0,00	0,00	99,58
5	4,38	103,96	0,65	3,73	0,00	0,99	0,20	103,76

Vecka 1 går andelsvärdet upp med 1,25 avkastningströskeln går upp med 0,40 därför utgår resultatbaserad avgift eftersom överavkastning förekom med 0,85 per andel. 20 % av överavkastningen medför ett ersättningsuttag om 0,17 per andel och andelsvärdet reduceras till 101,25 - 0,17 = 101,08.

Vecka 2 går andelsvärdet ner med 3, avkastningströskeln går upp med 0,40. Fonden går sämre än avkastningströskeln, därför tas ingen resultatbaserad avgift ut.

Vecka 3 går andelsvärdet upp med 3,50, avkastningströskeln går upp med motsvarande 0,39, fondens överavkastning är +3,11, men någon resultatbaserad avgift tas inte ut eftersom fonden under de föregående månaderna haft en samlad underavkastning (-3,40 %), som är större än denna överavkastning. Först när hela underavkastningen är återhämtad kan ny resultatbaserad avgift tas ut.

Vecka 4 går andelsvärdet ner med 2, avkastningströskeln går upp med 0,45. Fonden går sämre än avkastningströskeln, varför den resultatbaserade avgiften inte heller tas ut denna månad.

Vecka 5 går andelsvärdet upp med 4,38 medan avkastningströskeln går upp motsvarande 0,65. Det här ger en överavkastning och nu tas den resultatbaserade avgiften ut eftersom den ackumulerade skillnaden (3,73 – 2,74 = 0,99) är positiv.

BILAGA II

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: IMPACT CREDIT OPPORTUNITY FUND ("Fonden") **Identifieringskod för juridiska personer:** 549300GHO03MFAWR2X16

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

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.

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ Ja	☒ Nej
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___%	☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 80 % hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ 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	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	☒ med ett socialt mål
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar 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?

SDG 3 (Hälsa och välbefinnande), SDG 7 (Hållbar energi för alla), SDG 8 (Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt), SDG 9 (Hållbar industri, innovationer och infrastruktur), SDG 11 (Hållbara städer och samhällen), SDG 12 (Hållbar produktion och konsumtion) och SDG 13 (Bekämpa klimatförändringar). Inget referensvärde är valt men kan komma att väljas i enlighet med grön- och social taxonomi.

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

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

Är det emitterade kapitalet hänförligt till en grön obligation ska det väsentligt bidra till minst ett av EU:s sex gröna taxonomimål, utan att avsevärt skada någon av de andra. Varje emittent av en grön obligation kategoriseras som 1) Energiproducent (grön energi) eller som 2) Energikonsument. Energiproducenter bedöms efter deras portföljrelativa 1) totala gröna energiproduktion och 2) total gröna energiproduktion i relation till deras försäljning. Energikonsumenter bedöms efter deras utsläpp av CO2 (scope1 och scope2).

Är det emitterade kapitalet hänförligt till en social obligation ska det väsentligt bidra till att följa EU:s kommande sociala taxonomimål. Varje emittent av en social obligation kategoriseras efter syftet med det anskaffade kapitalet som antingen 1) Välbefinnande eller 2) Arbete. Emittenter som med kapitalet eftersträvar Välbefinnande och eller Arbete ska väsentligt bidra till att de följer EU:s kommande sociala taxonomimål.

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?

Fonden investera primärt i obligationer utgivna av emittenter vars hållbara ramverk syftar till att premiera utvalda SDG:er: SDG 3 (Hälsa och välbefinnande), SDG 7 (Hållbar energi för alla), SDG 8 (Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt), SDG 9 (Hållbar industri, innovationer och infrastruktur), SDG 11 (Hållbara städer och samhällen), SDG 12 (Hållbar produktion och konsumtion) och SDG 13 (Bekämpa klimatförändringar). Via obligationslån finansieras emittentens avsikter att bidra till en hållbar utveckling avseende dessa SDG:er.

Specifika mål enligt de gröna investeringskategorierna är:

1) Öka energiproduktionen av grön energi
    a. Totala gröna energiproduktion (MWH)
    b. Totala gröna energiproduktion i relation till försäljning (MWH/försäljning).
2) Minska utsläppen av CO2.
    a. utsläpp av CO2 (scope1 och scope2).
    b. utsläpp av CO2 (scope1 och scope2) i relation till försäljning.

Impactfonden investera i hållbara obligationer enligt definitionen i ICMA:s (International Capital Market Association) Green Bond Principles "En samling frivilliga ramverk med det uttalade uppdraget och visionen att främja den roll som den globala kreditmarknaden kan spela för att finansiera framsteg mot miljömässig och social hållbarhet". Samtliga hållbara obligationer skall vara emitterade inom ramen för emittentens Gröna och eller Sociala ramverk och vara klassificerats till en eller flera av ICMA:s fyra undergrupper (Gröna-, Sociala-, Hållbarhets- och Hållbarhetslänkade obligationer) av en oberoende ESG-analys (Second-Party Opinion).

För att en investering därefter ska kunna ske måste den genomgå Fondens Negativa Screening, och givet att investeringen inte exkluderas i denna screening påbörjas Fondens Urvalsprocessen.

Genom att finansiera kategoriserade obligationer enligt ovan avser Fonden att möjliggöra för emittenterna att öka energiproduktionen av grön energi och eller att minska utsläppen av CO2.

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?

Emittenterna kommer att ha utsläpp av CO2 även om dess nyckeltal för utsläppen minskar eller deras produktion av grön energi ökar.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Fonden beaktar de negativa konsekvenserna i form av emittentens CO2-utsläpp genom att relatera utsläppen i form av Scope1 och Scope2 till försäljningen.

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

Fonden har i sin Investeringsprocess en Issuer Review där förvaltaren analyserar emittenten vilket omfattar beaktande av OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, punkter nedan.

FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter

Allmän policy
Företagen bör rätta sig efter den etablerade policyn i de länder där de bedriver sin verksamhet

och ta hänsyn till andra intressenters synpunkter. Det gäller framför allt inom följande områden.

A. Företagen bör

1. bidra till ekonomiska, miljömässiga och sociala framsteg i syfte att uppnå en hållbar utveckling,

2. respektera de internationellt erkända mänskliga rättigheterna som tillkommer de personer som berörs av verksamheten,

3. uppmuntra till lokal kunskapsuppbyggnad genom ett nära samarbete med lokalsamhället, inbegripet verksamheter som de har affärsintressen i, och utveckla företagets verksamhet på inhemska och utländska marknader med hjälp av sunda affärsmetoder,

4. stimulera en uppbyggnad av humankapital, särskilt genom att skapa arbetstillfällen och erbjuda arbetstagarna utbildningsmöjligheter,

5. avstå från att försöka hitta eller godta undantag som inte medges i de lagar och andra regelverk som avser mänskliga rättigheter, miljö, hälsa, säkerhet, arbete, beskattning, ekonomiska stimulansåtgärder eller andra frågor,

6. stödja och upprätthålla principer för god bolagsstyrning och utveckla och tillämpa god praxis i styrningen av hela koncernen,

7. utveckla och tillämpa en effektiv självreglerande praxis och ett hanteringssystem som gynnar en relation präglad av förtroende och ömsesidig tillit mellan företagen och de samhällen där de är verksamma

8. öka de anställdas kunskap om och efterlevnad av företagspolicyn genom lämplig spridning av policyn samt genom utbildningsprogram,

9. avstå från diskriminerande eller disciplinära åtgärder gentemot anställda som med ärligt uppsåt meddelar ledningen, eller behörig myndighet, om praxis som strider mot lagen, riktlinjerna eller företagets policy,

10. genomföra riskbaserad due diligence, till exempel genom att införa due diligence i sina riskhanteringssystem för att identifiera, förhindra och begränsa faktisk och potentiellt negativ påverkan på det sätt som beskrivs i punkterna 11 och 12 och svara för hur denna påverkan hanteras. Vilken typ av due diligence och dess omfattning beror på omständigheterna i den specifika situationen,

11. undvika att orsaka eller bidra till negativ påverkan i frågor som omfattas av riktlinjerna genom sin egen verksamhet och hantera denna när den uppstår,

12. försöka förhindra eller begränsa en negativ påverkan när de inte har bidragit till den, när den trots det är direkt kopplad till företagets verksamhet, produkter eller tjänster genom en affärsförbindelse. Avsikten är inte att lägga över ansvaret från den verksamhet som orsakar den negativa påverkan på företaget som den har en affärsförbindelse med,

13. hantera en negativ påverkan när det gäller frågor som omfattas av riktlinjerna och då det är praktiskt möjligt uppmuntra affärspartner, inbegripet leverantörer och underleverantörer, att tillämpa principer för ett ansvarsfullt företagande i överensstämmelse med riktlinjerna,

14. inleda förbindelser med berörda intressenter så att de får en möjlighet att komma med synpunkter som sedan vägs in vid planering och beslutsfattande när det gäller projekt eller annan verksamhet som väsentligt skulle kunna påverka lokalsamhällen och

15. avstå från otillbörlig inblandning i lokal politisk verksamhet.

B. Företagen uppmuntras att:

1. i lämpliga forum och beroende på omständigheterna stödja gemensamma satsningar på att främja friheten på nätet genom att respektera yttrande-, mötes- och föreningsfriheten online och

2. när det är lämpligt delta i eller stödja privata initiativ eller flerpartsinitiativ och social dialog beträffande en ansvarsfull hantering i leverantörskedjan och samtidigt ta vederbörlig hänsyn till de sociala och ekonomiska konsekvenserna för utvecklingsländerna och till internationellt erkända standarder

De åtta kärnkonventionerna är:

- C29: Konventionen angående tvångs- eller obligatoriskt arbete. Antogs den 28 juni 1930 och trädde i kraft den 1 maj 1932.
- C87: Konventionen angående föreningsfrihet och skydd för organisationsrätten. Antogs den 9 juli 1948 och trädde i kraft den 4 juli 1950.
- C98: Konventionen angående tillämpning av principerna för organisationsrätten och den kollektiva förhandlingsrätten. Antogs den 1 juli 1949 och trädde i kraft den 18 juli 1951.
- C100: Konventionen angående lika lön för män och kvinnor för arbete av lika värde. Antogs den 29 juni 1951 och trädde i kraft den 23 maj 1953.
- C105: Konventionen angående avskaffande av tvångsarbete. Antogs den 25 juni 1957 och trädde i kraft den 17 januari 1959.

- C111: Konventionen angående diskriminering i fråga om anställning och yrkesutövning. Antogs den 25 juni 1958 och trädde i kraft den 15 juni 1960.
- C138: Konventionen om minimiålder för tillträde till arbete. Antogs den 26 juni 1973 och trädde i kraft den 19 juni 1976.
- C182: Konventionen om förbud mot och omedelbara åtgärder för att avskaffa de värsta formerna av barnarbete. Antogs den 17 juni 1999 och trädde i kraft den 19 november 2000.

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

[Inkludera en redogörelse för de finansiella produkter som avses i artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852]

I EU-taxonomin 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,

☒ Nej

Fonden beaktar både negativa konsekvenser i för hållbarhet och positiva faktorer som tex produktion av grön energi som är ett indirekt resultat Fondena investeringar.

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

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden investerar bara i Hållbara obligation vilka klassificerats till en eller flera av *ICMA:s* fyra undergrupper (Gröna-, Sociala-, Hållbarhets- och Hållbarhetslänkade obligationer) av en oberoende ESG-analys (*Second-Party Opinion*). För att en investering därefter ska kunna ske måste den först genomgå Fondens Negativa Screening, (förklaring nedan). Givet att investeringen inte exkluderas i denna screening påbörjas Fondens Urvalsprocessen. Förvaltningen granskar emittentens hållbara ramverk och syftet med investeringen. Är emissionen grön ska den väsentligt bidra till minst ett av EU:s sex gröna taxonomimål, utan att avsevärt skada någon av de andra. Därtill får avsikten med finansieringen inte bryter mot några av FN:s 17 globala mål (Sustainable Development Goals ”SDG”) samt skall primärt främja de av fonden utvalda målen vilka ses nedan. Viktigt är även att fonden kan följa PRI:s (Principles for Responsible Investment) sex ambitionsprinciper.

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

○ ***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?***

Fonden investerar bara i Hållbara obligation vilka klassificerats till en eller flera av ICMA:s fyra undergrupper (Gröna-, Sociala-, Hållbarhets- och Hållbarhetslänkade obligationer) av en oberoende ESG-analys (Second-Party Opinion).

○ ***Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?***

N.A. Då fonden startade med denna investeringsstrategi.

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

Vid emissionen måste emittenten deklarera vilka typer av godtagbara gröna, sociala och hållbarhetsrelaterade tillgångar eller projekt som ska finansieras med intäkterna (i enlighet med principerna för gröna obligationer, principerna för sociala obligationer, principerna för hållbara obligationer och principerna om hållbarhetslänkade obligationer) eller investeringsprocessen avslutas.

Varje emittent och investering granskas löpande i sitt arbete enligt det mål för hållbar utveckling som deras investering är inriktad på. Om emittenten eller investeringen bryter mot någon av de 17 SDG-målen eller avviker från de SDG-mål som Fonden valt att prioritera avslutas Urvalsprocessen.

Emittenter är föremål för granskning både i investeringsprocessen och under löptiden, som avser att identifiera emittenter som bryter mot Negativ Screening. Alla nya investeringar i emittenten stoppas när en sådan bedömning inleds och beroende på resultatet av bedömningen behandlas därefter innehavet. Om förvaltaren kommer fram till att en sådan bedömning kan komma att göras av en ny emittent har förvaltaren rätt att avsluta den föreslagna investeringsprocessen.

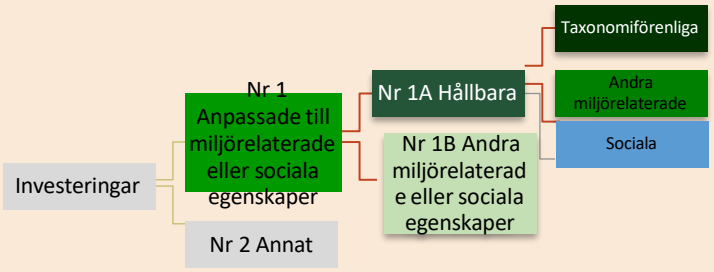
Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden i*nvesterar bara i Hållbara obligation vilka klassificerats till en eller flera av ICMA:s fyra undergrupper (Gröna-, Sociala-, Hållbarhets- och Hållbarhetslänkade obligationer) av en oberoende ESG-analys (Second-Party Opinion). För att en investering därefter ska kunna ske måste den först genomgå Fondens Negativa Screening, (förklaring nedan). Givet att investeringen inte exkluderas i denna screening påbörjas Fondens Urvalsprocessen. Förvaltningen granskar emittentens hållbara ramverk och syftet med investeringen. Är emissionen grön ska den väsentligt bidra till minst ett av EU:s sex gröna taxonomimål, utan att avsevärt skada någon av de andra. Därtill får avsikten med finansieringen inte bryter mot några av FN:s 17 globala mål (Sustainable Development Goals "SDG") samt skall primärt främja de av fonden utvalda målen vilka ses nedan. Viktigt är även att fonden kan följa PRI:s (Principles for Responsible Investment) sex ambitionsprinciper.*

Fonden kommer att vara investerad enligt ovan med ett krav att minst 80% i efterhand lever upp till kategoriseringen som hållbara placeringar.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjekt ens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekt en, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.



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.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

N.A. Derivat används endast för att skydda valutapositioner.

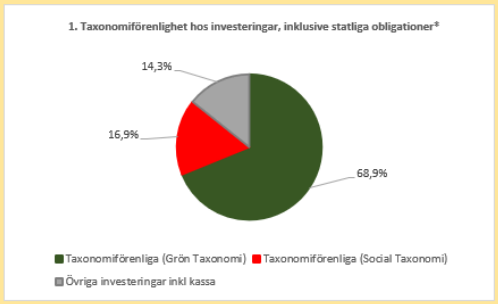
Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

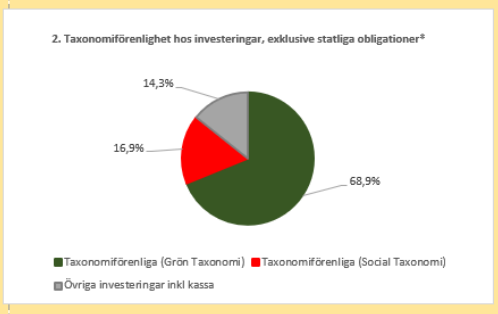
Ingen lägsta nivå

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.

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*

I grafen ovan visas andelen av Fondens placeringar som markerat i grönt följer minst ett av EU Taxonomins 6 mål utan att skada något av de andra. Den rödmarkerade andelen avser Sociala investeringar som avser att följa EU:s Sociala Taxonomi. Avseende **Väsentligt bidrag till skyddet och återställandet av biologisk mångfald och ekosystem enligt Artikel 15 i förordning (EU) 2020/852**, omfattar inte exponeringen ovan endast punkterna 15.1 a, b, c i denna förordning, men berör i viss utsträckning dessa punkter direkt eller indirekt.

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

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter? 80% av investeringarna skall ske i obligationer emitterade av emittenter med ett hållbart (grönt eller socialt) ramverk där likviden har ett hållbart eller socialt ändamål. Huruvida emittenten klassificerar verksamheten som omställning eller möjliggörande är oväsentligt då det är resultatet av ambitionerna som är centrala.

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

0%

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?

Nr 2 Annat kommer endast att omfatta investeringar som vid initiering betraktades som alternativ Nr 1 men som därefter inte klarat att efterleva de förväntningar som förvaltaren ställt på emittenten varför de omklassificerats till Nr 2.

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?

Inget index har valts

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

- ***Hur anpassas referensvärdet löpande till var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten?***
  Inget index har valts
- ***Hur säkerställs kontinuerlig anpassning av investeringsstrategin till indexets beräkningsmetod?***
  Inget index har valts
- ***Hur skiljer sig det valda referensvärdet från ett relevant brett marknadsindex?***
  Inget index har valts
- ***Var kan man hitta den metod som används för beräkningen av det valda indexet?***
  Inget index har valts

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

www.isec.com/funds