

Informationsbroschyr

Inför en investering i någon av våra fonder är det viktigt att du tar del av informationsbroschyr, faktablad och fondbestämmelser för aktuell fond.

Här kan du läsa om Enter Fonder, om vårt fondutbud och hur vi väljer ut de företag vi investerar i. Alla våra fonder följer särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier och etiska riktlinjer i sina placeringar.

Du är alltid välkommen att ringa eller maila oss om du har frågor.

Januari 2022

 **enter fonder**

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

ENTER FONDER AB.....	3
Bolagsfakta.....	3
Förvaringsinstitut	4
Uppdragsavtal	4
FONDERNA	4
Fondöversikt Bolagets fondutbud	4
Ansvarsfulla investeringar och etik.....	5
Andelsägarregister.....	5
Fondandelar och likabehandling	5
Andelsklasser	5
Utdelande andelsklass	5
Fondernas rättsliga karaktär	6
Tillämplig lagstiftning.....	6
Informationsmaterial om fonderna och löpande rapportering	6
Ändringar av fondbestämmelser	6
Upphörande eller överlåtelse av fond- och AIF-förvaltningsverksamhet.....	6
Skadestånd	6
Risker	7
Värdepapperslån.....	8
Derivathandel	8
Värdering	8
ATT INVESTERA I FONDERNA	9
Så här blir du andelsägare	9
Återförsäljare	9
Marknadsföring i andra länder	10
Att sälja fondandelar	10
De viktigaste rättsliga följderna av en investering i en fond	10
Ersättning till Bolaget	10
Övriga kostnader som tas ut i samtliga fonder	11
Sammanställning över fondernas ersättning.....	11
Skatteregler för fonden och fondandelsägarna	12
Andelsägarens beskattning.....	12
Kontrolluppgifter.....	12
Sammanfattning av ersättningspolicy och ersättningssystem.....	12
Ordlista	14
Enter Sverige.....	15
Fondbestämmelser Enter Sverige.....	25
Enter Sverige Pro.....	27
Fondbestämmelser Enter Sverige Pro	37
Enter Select	39
Fondbestämmelser Enter Select	48
Enter Select Pro	50
Fondbestämmelser Enter Select Pro.....	60
Enter Småbolagsfond	62
Fondbestämmelser Enter Småbolagsfond	72
Enter Preserve.....	75
Fondbestämmelser Enter Preserve	83
Enter Cross Credit	86
Fondbestämmelser Enter Cross Credit	96
Enter Return	97

Denna informationsbroschyr är upprättad i enlighet med dels lagen (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder, dels lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

ENTER FONDER AB

Enter Fonder AB (org.nr 556573-5114), fortsättningsvis benämnt Bolaget, är en fristående och aktiv kapitalförvaltare specialiserad på förvaltning av svenska aktier och räntor med målet att åstadkomma god riskjusterad avkastning. Bolaget förvaltar för närvarande 8 fonder som investerar främst i svenska aktier och svenska räntebärande värdepapper.

Långsiktighet och stabilitet är viktiga värden i Bolagets förvaltning, vilket gjort Bolaget till en betydelsefull aktör inom såväl pensionsförvaltning som för institutionella kunder, stiftelser och försäkringsbolag vars kapitalförvaltning kräver ett långsiktigt tänkande och en stabil avkastning.

Bolagets fondutbud erbjuds av de flesta fondförsäkringsbolag och banker på den svenska marknaden.

Bolagsfakta

Bolaget förvaltar värdepappers- samt specialfonder. Bolaget innehar följande verksamhetstillstånd:

- Tillstånd att driva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"),
- Tillstånd till AIF-förvaltning enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF").

Verksamhet och regelverk

Tillstånd för fondverksamhet	1999
Aktiekapital	1 300 TSEK
Bolagets säte	Stockholm, Sverige
Förvaringsinstitut (publ)	Skandinaviska Enskilda Banken AB ("SEB") 106 40 Stockholm
Registreringsland för samtliga fonder:	Sverige
Tillsynsmyndighet	Finansinspektionen, Sverige
Revisor	Deloitte, huvudansvarig revisor Malin Luning
Compliance Officer	Harvest Advokatbyrå AB, ansvarig, advokat Björn Wendleby
Klagomålsansvarig	Mohammed Farahani
Internrevisor	PwC, ansvarig, aukt. revisor Fredrik Söder
Försäkringar	Bolaget har tecknat ansvarsförsäkring i enlighet med 7 kap. 5 § LAIF

Styrelse

Ordförande	Peter Sundgren, Advokatfirman Vinge;
Styrelsens ledamöter	Britt Ehrling; Trine Charlotte Høgås-Ellingsen, Pareto AS; Svend Egil Bergh, Pareto Asset Management AS

Ledande befattningshavare

VD, sales och marknadsföring	Henrik Lindquist
Stf VD	Mohammed Farahani
Aktieförvaltning ansvarig	Sten Lindquist
Ränteförvaltning ansvarig	Gustaf Tegell

Förvaringsinstitut

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken (publ), org.nr. 502032-9081, Stockholm, Sverige, såsom förvaringsinstitut. I förvaringsinstitutets uppgifter ingår förutom förvaring av fondens tillgångar och sköta in- och utbetalningarna avseende fonden. Förvaringsinstitutet ska även verkställa fondbolagets instruktioner som avser fonden om de inte strider mot bestämmelserna i lagen om värdepappersfonder (2004:46) respektive lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder (2013:561) eller annan författning samt mot fondbestämmelserna.

Förvaringsinstitutets närmare uppgifter regleras i lagen om värdepappersfonder och kommissionens delegerade förordning (EU) 2016/438 av den 17 december 2015 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/65/EG vad gäller krav avseende förvaringsinstitut respektive lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder och kommissionens delegerade förordning (EU) nr 231/2013 av den 19 december 2012 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU vad gäller undantag, allmänna verksamhetsvillkor, förvaringsinstitut, finansiell hävstång, öppenhet och tillsyn.

Intressekonflikter

Förvaringsinstitutet erbjuder ett brett utbud av finansiella tjänster till kunder samt bedriver finansiell verksamhet för egen räkning. Detta leder till att intressekonflikter kan uppstå. Förvaringsinstitutet har härvid ett system för att hantera intressekonflikter vid utförande av sina förvaringsinstitutsuppdrag. Förvaringsinstitutet ska agera uteslutande i andelsägarnas intresse och oberoende från fonderna och fondbolaget. Förvaringsinstitutet har rutiner för att kunna identifiera, hantera och övervaka eventuella intressekonflikter. För att hindra att intressekonflikter uppstår hålls olika verksamheter separerade och, i de fall intressekonflikter inte kan undvikas finns det interna regler på plats för att säkerställa korrekt hantering av kunder. Områden där intressekonflikter kan uppstå är till exempel mellan förvaringsinstitutets uppgifter som förvaringsinstitut och när förvaringsinstitutet är motpart till fondbolaget avseende andra tjänster såsom handel med finansiella instrument. Aktuella uppgifter om förvaringsinstitutet, dess verksamhet och de intressekonflikter som kan uppstå kan erhållas från fondbolaget på begäran.

Uppdragsavtal

Bolaget har outsourcat viss fondadministration, inkluderat NAV beräkning, till ISEC Services AB. Bolaget har vidare uppdragit åt Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB ("PwC") att agera som fondbolagets internrevisionsfunktion. Harvest Advokatbyrå AB har uppdragits att upprätthålla funktionen för regelefterlevnad. FCG Risk & Compliance AB är uppdragstagare för funktionen för riskhantering.

FONDERNA

Fondöversikt Bolagets fondutbud

Fond	Fondtyp	Jämförelseindex
Enter Sverige Enter Sverige Pro	Aktiefond, värdepappersfond Aktiefond, specialfond	SIXPRX (SIX Portfolio Return)
Enter Select Enter Select Pro	Aktiefond, värdepappersfond Aktiefond, specialfond	OMXS50EW™
Enter Småbolagsfond	Aktiefond värdepappersfond	Carnegie Small Cap Sweden Return Index (CSRX)
Enter Preserve	Aktie-/räntefond, värdepappersfond	-
Enter Cross Credit	Räntefond, värdepappersfond	Solactive SEK NCR FRN Short IG Corporate Index
Enter Return	Räntefond, värdepappersfond	HMSMD25™ (Handelsbanken Sweden All Mortgage Bonds Constant Duration Index)

Ansvarsfulla investeringar och etik

Samtliga Bolagets fonder följer särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier i sina placeringar. Fonderna investerar inte i företag som bryter mot internationella konventioner utifrån FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag inom områdena miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt, korruption samt inhumana vapen. Fonderna äger inte värdepapper i bolag som tillverkar landminor, kluster- och atomvapen.

Enters fonder investerar inte i företag som äger fossila tillgångar för exploatering (kol, olja, gas) och heller inte i företag som producerar pornografi. Fonderna avstår vidare ifrån att investera i företag där mer än 5 % av omsättningen kommer från produktion av alkohol, tobak, vapen och spel och där mer än 5 % härrör från distribution av pornografiskt material.

Översikt

Procentsatserna anger gränser som andel av omsättning.

Alkohol	Tobak	Vapen	Spel	Fossila tillgångar *	Pornograf i
5 % Produktion	5 % Produktion	5 % Produktion	5 % Produktion/ Operatör	Nolltolerans Ägande	Nolltolerans Produktion 5% Distribution
* avser bolag som äger fossila tillgångar för exploatering					

Andelsägarregister

Fondförmögenheten i respektive fond ägs av fondandelsägarna gemensamt. En fond är inte en juridisk person och kan därför inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Egendom som ingår i respektive fond får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden. Bolaget för register över andelsägare samt deras innehav. Registrering av andelsinnehav är avgörande för rätten till andel i fonden och följande rättigheter. Fondandelar kan också vara förvaltarregistrerade. I dessa fall är andelsägaren ej känd för Bolaget. I dessa fall är det banken eller värdepappersbolaget som är ansvarig/ansvarigt gentemot kund för registrering av innehavet samt förmedling av information från Bolaget.

Fondandelar och likabehandling

Varje fondandel är lika stor och medför lika rätt till respektive fonds tillgångar. I en fond får det dock finnas olika andelsklasser. Andelarna i en andelsklass är alltid lika stora och innebär att du som andelsägare har lika rätt till de tillgångar som ingår i denna andelsklass i fonden. Sammanfattningsvis innebär principen om likabehandling alltså att andelsägare i varje andelsklass i en fond behandlas lika utifrån de villkor som gäller för andelsklassen.

Andelsklasser

Ett antal av Bolagets fonder har flera andelsklasser. Andelsklasser i en och samma fond kan vara förenade med olika villkor vad gäller utdelning, avgifter samt krav på lägsta initiala investeringsbelopp. Vilka andelsklasser som fonderna har samt villkoren för dessa anges för respektive fond i fondernas faktablad och fondbestämmelser.

Utdelande andelsklass

Andelsklass B i fonderna Enter Cross Credit, Enter Return och Enter Preserve samt Andelsklass C i Enter Småbolagsfond lämnar en utdelning årligen under april månad. Den lagstiftning för fonder och fondinnehav som trädde i kraft 1 januari 2012 innebär att all avkastning i en fond kommer andelsägaren tillgodo i form av värdeförändring på fondandelarna till skillnad från tidigare då en del av avkastningen erhöles i form av en utdelning. Andelsklasserna passar exempelvis stiftelser

vars stadgar innehåller paragrafer som stipulerar att utdelning skall baseras på avkastning på investerat belopp.

Bolagets styrelse beslutar årligen om den utdelning som ska utbetalas till fondandelsägare i andelsklasserna. Beräkningen skall utgå från avkastningen i fonden från föregående räkenskapsår. Styrelsen får emellertid fastställa utdelningen till ett högre eller lägre belopp. Målsättningen är att fonden skall lämna en utdelning som motsvarar den långsiktiga förväntade avkastningen vid tidpunkt för beslut om utdelning.

Fondernas rättsliga karaktär

En fonds tillgångar ägs gemensamt av de andelsägare som köpt andelar i fonden. Fonden är inte en egen juridisk person utan företräds av Bolaget, som förvaltar fonden.

Tillämplig lagstiftning

Fonderna och Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen. Värdepappersfonder följer LVF, och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder, medan förvaltning av specialfonder regleras genom LAIF, samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Informationsmaterial om fonderna och löpande rapportering

Till varje fond finns fondbestämmelser, faktablad (KIID) och informationsbroschyr där ytterligare information om respektive fond lämnas. Bolaget lämnar även löpande information om fonderna i månadsrapporter, årsberättelser och halvårsredogörelser. Materialet finns att ladda ner på Bolagets hemsida www.enterfonder.se eller kan skickas till dig kostnadsfritt per post på begäran.

Informationen lämnas på svenska.

Du som är direktkund hos Bolaget får tillgång till ytterligare information om ditt fondinnehav genom inloggningssidor som nås via www.enterfonder.se.

Ändringar av fondbestämmelser

Ändring i fondbestämmelser får endast ske genom beslut av Bolagets styrelse, samt ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan Finansinspektionen har godkänt ändring av fondbestämmelserna skall de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Bolaget och förvaringsinstitutet, samt tillkännages på det sätt Finansinspektionen anvisar. Finansinspektionen anger i beslutet från vilket datum ändringen skall gälla. Ändringarna i kan påverka fondens placeringsinriktning, avgifter och riskprofil. På Bolagets hemsida redovisas alltid aktuella fondbestämmelser.

Upphörande eller överlåtelse av fond- och AIF-förvaltningsverksamhet

Om Bolaget önskar upphöra med förvaltningen kan Bolaget, efter Finansinspektionens godkännande, överlåta förvaltningen till annat bolag eller förvaltare av alternativa investeringsfonder alternativt lägga ned fonden och utskifta fondens medel till fondandelsägare.

Om Bolaget får sitt tillstånd att bedriva tillståndspliktig rörelse återkallat, försätts i konkurs eller träder i likvidation ska förvaltningen av denna tillfälligt övertas av förvaringsinstitutet.

Om förvaltningen av en fond övertas av annat bolag/förvaltare av alternativa investeringsfonder eller förvaringsinstitutet kungörs detta snarast möjligt i Post- och Inrikes Tidningar. Informationen hålls tillgänglig hos Bolaget och förvaringsinstitutet.

Skadestånd

Bolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout

eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget eller förvaringsinstitutet är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av Bolaget eller förvaringsinstitutet om normal aktsamhet iakttagits. Bolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada.

Föreligger hinder för Bolaget eller förvaringsinstitutet att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört.

I övrigt regleras Bolagets och förvaringsinstitutets skadeståndsansvar avseende värdepappersfonder enligt 2 kap. 21 § LVF och avseende specialfonder enligt 8 kap. 28 § LAIF samt 9 kap. 22§ LAIF.

Risker

All placering i fonder innebär ett risktagande. Fonderna styrs inte av bestämda nivåer utan kan variera över tiden. Den historiska avkastningen är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du som andelsägare får tillbaka hela det insatta kapitalet. Normalt är risken högre vid sparande i en ren aktiefond än i en ränte- eller blandfond. Vi redovisar fondernas specifika risknivå i faktabladet för varje fond samt i informationsbroschyerna. Varje fond har en riskklass som anges mellan 1-7. 1 anges för de fonder som har lägst risk, 7 för fonder med högsta risken.

Några av de risker som du som investerare ska ta hänsyn till är huvudsakligen:

Marknadsrisk uppkommer genom kursrisk på olika marknader.

Ränterisk avser risken för att värdet av fondens tillgångar som påverkas negativt vid en förändring av räntenivån. Placeringar i svenska räntebärande värdepapper och räntefonder påverkas av ränteutvecklingen i Sverige.

Vissa fonder har exponering i värdepapper som är nominerade i annan valuta än SEK vilket ger upphov till en valutarisk.

Likviditetsrisk uppstår när ett värdepapper inte kan säljas vid en viss tidpunkt utan större kursnedgång. Varje förvaltare ska säkerställa att likviditetshantering fungerar i de fonder som förvaltas. Anpassning ska göras till varje fonds investeringsstrategi, likviditetsprofil och metod för inlösen. Bolaget har interna riktlinjer om likviditetshantering så att fonderna har en lämplig likviditetsnivå i förhållande till sina underliggande skyldigheter, likviditetsrisker och marknadsrisker.

Kredit- och motpartsrisk uppstår när en emittent eller motpart inte kan betala.

Operativ risk är kopplat till Bolagets administration av fonder, exempelvis IT-system, personal, administration etc.

Positioner i derivatinstrument kan medföra ett ökat risktagande jämfört med en avista placering, om positionen inte avser att kurssäkra en befintlig placering. Den ökade risken uppkommer exempelvis på grund av att värdeförändringen på derivatinstrumentet kan bli betydligt större än motsvarande på den underliggande egendomen eller genom att en position, med ett derivatinstrument, kan uppnås till en betydligt lägre kapitalinsats än för motsvarande placering i den underliggande egendomen.

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

Värdepapperslån

Värdepapperslån innebär att den ena parten, mot en ersättning och mot lämnande av säkerhet, lånar värdepapper av den andra parten.

Överlåtbara värdepapper motsvarande högst 20 procent av fondens värde får lånas ut vad gäller värdepappersfonder och 50 procent för specialfonder.

Fonderna Enter Sverige Pro, Enter Select, Enter Select Pro och Enter Return får sälja överlåtbara värdepapper på termin utan att fonden innehar underliggande överlåtbara värdepapper. För Enter Sverige Pro, Enter Select och Enter Select Pro får inlåning av överlåtbara värdepapper ske till ett värde motsvarande högst 10 procent av fondens värde. I fonden Enter Return får inlåning uppgå till högst 50 procent av fondens värde. Inlånade överlåtbara värdepapper får säljas avista (s.k. äkta blankning). I övriga fonder är blankning inte tillåtet. Fonderna får även lämna värdepapperslån.

Derivathandel

För att effektivisera fondens förvaltning, öka avkastningen eller kurssäkra en placering får fonden placera i derivatinstrument om underliggande tillgångar är ex. överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument, finansiella instrument och räntesatser.

En termin är ett avtal där den ena parten, vid en senare tidpunkt, skall köpa den underliggande egendomen (t.ex. en aktie) av den andra parten till ett i förhand bestämt pris. Om den underliggande egendomen utgörs av ett index sker ingen leverans på terminslikviddagen. Istället sker en kontant avräkning.

En option är ett avtal där den ena parten utfärdar en option till den andra parten mot en ersättning (premien). Köparen av optionen har rätt att, vid en senare tidpunkt, köpa (köpoption) eller sälja (säljoption) den underliggande egendomen (t.ex. en aktie) till ett i förhand bestämt pris (lösenpriset). Om den underliggande egendomen utgörs av ett index sker ingen leverans vid lösen. Istället sker en kontant avräkning.

Enter Småbolagsfond och Enter Preserve får även investera i köp av standardiserade säljoptioner.

Värdering

Fondandelens värde (NAV-kurs) beräknas av Bolaget varje bankdag tidigast kl. 15.30 eller vid den tidpunkten då marknaden stänger (exempelvis dag före helgdag) och tillkännages senast nästföljande bankdag i dagstidningar och på Bolagets hemsida.

Värderingsprincipen redovisas närmare i paragraf 8 i de fondbestämmelser som finns att tillgå för varje fond.

ATT INVESTERA I FONDERNA

När du väljer att investera i någon av våra fonder får du fondandelar till ett värde motsvarande det investerade beloppet och blir därmed fondandelsägare. I nedanstående avsnitt kan du läsa mer om att bli andelsägare och vad det innebär för dig.

Så här blir du andelsägare

Bolaget erbjuder fonder för långsiktigt sparande för dig som privatperson eller institutionell investerare, oavsett om det handlar om ett löpande pensionssparande eller engångsinvesteringar.

Är du intresserad av att som privatperson eller företag köpa fondandelar i någon eller några av våra fonder kan du enkelt öppna ISK-konto genom vår samarbetspartner Fondab. Du får även personliga inloggningsuppgifter till särskilda kundsidor som nås via vår hemsida där du så ofta du vill kan följa utvecklingen av ditt innehav samt ta del av annan kundinformation.

Lägsta belopp för ditt första andelsköp via Bolaget framgår av fondbestämmelserna och faktabladet för respektive fond.

Din köpanmälan måste vara Bolaget tillhanda senast kl. 15.30 på ordinarie bankdag och senast kl. 11.00 på bankdag före helgdag, för att köp skall verkställas samma dag.

Det går också bra att köpa fondandelar via den bank eller förmedlare som tillhandahåller Bolagets fonder, se förteckning i nästa avsnitt. Där kan du spara i våra fonder via till exempel ett investeringssparkonto eller i ett pensionssparande. När du sparar via någon av våra återförsäljare finns det ofta möjlighet att göra mindre insättningar än vad som är fallet när du köper andelar direkt från Bolaget.

Som institutionell investerare är du välkommen att kontakta oss direkt på 08-790 57 00 alternativt operations@enterfonder.se för fortsatt dialog.

Villkoren rörande försäljning av fondandelar för respektive fond anges i fondbestämmelserna för fonden. Ytterligare information om försäljning av fondandelar samt nödvändiga blanketter finns på Bolagets hemsida eller kan beställas från Bolaget.

Återförsäljare

Enter har ett samarbete med ett flertal banker, försäkringsbolag och nätmäklare i Sverige. Följande samarbetspartners erbjuder Bolagets fonder i sitt utbud vilket gör att du som vill spara i någon av fonderna själv kan välja den bank eller förmedlare nedan du vill spara igenom.

Avanza bank
Danske Bank
Fondmarknaden
Futur Pension
Handelsbanken
Länsförsäkringar
Nordnet Bank AB
Pensionsmyndigheten
SAVR
SEB
SPP
Swedbank

Om du väljer att köpa andelar via någon av dessa återförsäljare skall du vända dig till dem vid frågor om ditt innehav eller vid en eventuell försäljning av andelar.

Marknadsföring i andra länder

Följande fonder som förvaltas av Enter Fonder får marknadsföras i Norge:

Enter Select A

Enter Småbolagsfond A

Enter Sverige A

Att sälja fondandelar

Du som är direktkund hos oss skickar vid en eventuell försäljning av fondandelar in ett undertecknat inlösenformulär till oss i original. Det går också bra att maila eller faxa formuläret till oss. Inlösenformuläret finner du på vår hemsida eller beställer direkt från oss. Ange antal andelar eller belopp som du önskar sälja, notera namn, adress och personnummer. Likviden betalas ut till det kontonummer du registrerat hos oss. Din inlösenanmälan måste vara Bolaget tillhanda senast kl. 15.30 på ordinarie bankdag och senast kl. 11.00 på bankdag före helgdag, för att inlösen skall verkställas samma dag.

Om du inte är direktkund hos oss utan har köpt dina andelar via någon av våra återförsäljare skall du vända dig till dem vid en eventuell försäljning.

Villkoren rörande inlösen av fondandelar för respektive fond anges i fondbestämmelserna för fonden. Ytterligare information om inlösen av fondandelar samt nödvändiga blanketter finns på Bolagets hemsida eller kan beställas kostnadsfritt från Bolaget.

Vid inlösen och köp i samband med byte av fondandelar från en fond till en annan ansvarar Bolaget för att försäljningslikviden/köpeskillingen överförs mellan fonderna efter det att fondandelsvärde har beräknats av Bolaget.

De viktigaste rättsliga följderna av en investering i en fond

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden är inte en juridisk person och kan därför inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden. Bolaget företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör fonden. Tillgångarna i en fond förvaras av förvaringsinstitutet SEB som skall ta emot och förvara den egendom som finns investerad i fonden. SEB utövar kontroll över Bolaget. SEB:s uppgift är att se till att försäljning och inlösen av fondandelar går rätt till; att andelar blir rätt värderade samt att medlen i fonden används i enlighet med lagen och fondbestämmelserna. SEB som förvaringsinstitut skall handla oberoende av Bolaget och uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse.

Bolagets funktion för regelefterlevnad har också som uppgift att granska Bolagets förvaltning/administration av fonderna.

Ersättning till Bolaget

Fonden betalar ersättning till Bolaget för dess förvaltning, försäljning och administration av fonden. I tabellen på nästa sida, sammanställning över fonderas ersättning, anges de högsta förvaltningsavgifterna som kan tas ut av Bolaget för respektive fond. Ersättningen, som beräknas varje handelsdag, tas ur fonden vid utgången av varje månad och motsvarar för respektive dag en årlig procentsats av fondens värde den dagen.

För vissa av fonderna utgår även prestationsbaserad ersättning till Bolaget (Enter Sverige Pro, Enter Select Pro, Enter Småbolagsfond Andelsklass B och C samt Enter Cross Credit Andelsklass E).

Se närmare information under respektive fondsidor i denna informationsbroschyr.

Övriga kostnader som tas ut i samtliga fonder

Övriga kostnader i form av ersättning till förvaringsinstitutet för förvaring av fondens tillgångar, avgift till Finansinspektionen samt kostnader för revision av fonden, belastas fonden. Avgiftsuttaget sker löpande under året och får uppgå till högst 0,10 procent per år av den genomsnittliga fondförmögenheten.

Transaktionskostnader som exempelvis courtage, transaktionsbaserad ersättning till förvaringsinstitut och clearingorganisation samt växlingskostnader belastas fonden löpande.

Inom ramen för förvaltningen har Bolaget i viss mån behov av analys från extern part. Analysen kan exempelvis avse enskilda bolag, branscher eller makroekonomiska förhållanden. Kostnader för eventuell extern analys ingår i den årliga avgiften och ska belasta fonden enbart om den är specifik och väsentlig för fondens placeringsinriktning och bedöms tillföra mer värde till fonden än kostnaden för densamma.

Kostnaden för analys redovisas i fonden i den takt den uppstår. Bolaget följer de riktlinjer och kriterier som Finansinspektionen redovisat i sin kommunikation med Bolaget.

Förvaltningsavgifter kommer att belastas fonden i det fall fonden placerar i andra fonder eller fondföretag. Bolaget kommer endast att ange i informationsbroschyren den maximala förvaltningsavgift som beräknas utgå i det fall fondens medel till betydande del är placerat i andra fonder och/eller fondföretag. Eventuella avtal om återbetalning av förvaltningsavgifter tillfaller alltid fonden.

Sammanställning över fondernas ersättning

Fond	Maximal fast ersättning inkl. övriga kostnader	Aktuell Förvaltningsavgift till Bolaget	Prestationsbaserad ersättning
Enter Sverige Andelsklass A	1,80%	1,70%*	
Enter Sverige Andelsklass B	1,40%	1,30%*	
Enter Sverige Andelsklass C	1,30%	1,20%*	
Enter Sverige Pro	0,60%	0,50%*	25 %
Enter Select Andelsklass A	1,80%	1,70%*	
Enter Select Andelsklass B	0,95%	0,85%*	
Enter Select Andelsklass C	0,90%	0,80%*	
Enter Select Pro	0,60%	0,50%*	25 %
Enter Preserve Andelsklass A	1,50%	1,40%*	
Enter Preserve Andelsklass B	1,50%	1,40%*	
Enter Småbolagsfond Andelsklass A	1,60%	1,50%*	
Enter Småbolagsfond Andelsklass B	0,85%	0,75%*	20%
Enter Småbolagsfond Andelsklass C	1,10%	0,90%*	20%
Enter Cross Credit Andelsklass A	0,35%	0,25%*	
Enter Cross Credit Andelsklass B	0,35%	0,25%*	
Enter Cross Credit Andelsklass C	0,35%	0,25%*	
Enter Cross Credit Andelsklass D	0,30%	0,20%*	
Enter Cross Credit Andelsklass E	0,25%	0,15%*	20%
Enter Return Andelsklass A	0,75%	0,65%*	
Enter Return Andelsklass B	0,75%	0,65%*	
Enter Return Andelsklass C	0,50%	0,40%*	
Enter Return Andelsklass D	0,45%	0,35%*	

* + maximalt 0,10% för ersättning till förvaringsinstitutet för förvaring av fondens tillgångar, avgift till Finansinspektionen samt kostnader för revision av fonden. För faktiska utfall, se fondens årsberättelse.

Skatteregler för fonden och fondandelsägarna

Fondens skatt:

En svensk fond är inte skattepliktig. Fonder betalar dock källskatt på utdelningar som de får på sina utländska aktieinnehav. Källskatten varierar mellan länder.

Fondandelsägarens skatt:

Fysiska personer och dödsbon är skattskyldiga i Sverige för sitt innehav genom en schablonintäkt som tas upp som inkomst av kapital. Schablonintäkten beräknas som 0,4 procent av fondandelarnas värde den 1 januari (inkomståret). Schablonintäkten beskattas för fysiska personer med 30 procent. Detta ger en faktisk skatt på 0,12 procent av fondvärdet. Undantag görs för fondandelsägare med en schablonintäkt på mindre än 200 kronor.

Om fonden är knuten till investeringssparkonto, fondförsäkring, IPS eller premiepension gäller särskilda skatteregler.

För juridiska personer beskattas schablonintäkten i inkomstslaget näringsverksamhet med för närvarande 20,6 procent.

För fondandelsägare bosatta i utlandet gäller särskilda regler.

Kontrolluppgift lämnas för fysiska personer och svenska dödsbon medan juridiska personer själva får beräkna schablonintäkten och betala in skatt. Beskattningen kan påverkas av individuella omständigheter. Den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör söka expert hjälp.

Andelsägarens beskattning

Kapitalvinst vid försäljningar av fondandelar beskattas inom inkomstslaget kapital. Skattesatsen är 30 procent för fysiska personer, bosatta i Sverige, eller svenska dödsbon.

Är andelsägaren en svensk juridisk person är skattesatsen 22 procent. Andelsägare som är bosatta i utlandet, och saknar s.k. väsentlig anknytning till Sverige, beskattas inte här för kapitalvinster vid avyttring av fondandelar.

Kontrolluppgifter

Bolaget skickar kontrolluppgifter till Skatteverket för andelsägare som är fysiska personer bosatta i Sverige, eller svenska dödsbon för kapitalvinster, kapitalförluster samt uppgifter om andelsinnehav vid årets utgång. För utländska fysiska personer lämnas endast uppgift om kapitalvinst i räntefond.

Sammanfattning av ersättningspolicy och ersättningssystem

Vid framtagandet av ersättningspolicy har Bolaget beaktat FFFS 2013:9, FFFS 2013:10 samt ESMA:s riktlinjer om en sund ersättningspolicy enligt UCITS-respektive AIFM-direktivet, liksom artikel 5 i Disclosureförfordningen (hållbarhet). Ersättningspolicyn omfattar samtliga anställda i Bolaget. Styrelsen har det yttersta ansvaret för att ersättningspolicyn tillämpas och följs upp åtminstone årligen.

Bolagets ersättningspolicy ska vara förenlig med och främja en sund och effektiv riskhantering, och motverka ett överdrivet risktagande. Ersättningspolicyn ska överensstämma med affärsstrategi, mål, värderingar och långsiktiga intressen för förvaltaren, fonderna och andelsägarna. Vidare ska policyn vara förenlig med Bolagets integrering av hållbarhetsrisker.

Bolaget ska årligen analysera vilka risker som är förenade med Bolagets ersättningspolicy och ersättningssystem, och på grundval av analysen identifiera särskilt reglerad personal hos Bolaget.

Ett system som ger en stor ersättning till en enskild anställd som bidragit till goda resultat i det korta perspektivet, men vars beslut på längre sikt kan leda till förluster för Bolaget, kan snedvrider anställdas perspektiv och kan få dem att bortse från Bolagets bästa i det långa loppet. Ett led i att motverka detta är att identifiera och redovisa vilka åtgärder som ska vidtas för att undvika intressekonflikter. Bolaget har i sin instruktion för hantering av intressekonflikter samt incitament redogjort för identifierade intressekonflikter och hur dessa ska hanteras. Bolagets funktion för internrevision ska minst årligen granska om Bolagets ersättningssystem överensstämmer med ersättningspolicyn.

Ersättningsmodeller som kan förekomma i Bolaget ska ha en lämplig balans mellan fasta och rörliga delar. En garanterad rörlig del ska endast förekomma i undantagsfall och endast vid nyanställningar. En sådan ersättning ska begränsas till det första anställningsåret. De fasta delarna ska stå för en tillräckligt stor del av den anställdes totala ersättning för att det ska vara möjligt att sätta de rörliga delarna till noll.

Styrelsen har beslutat att de rörliga delarna kan uppgå till ett belopp som motsvarar högst 15 årslöner för en anställd. Oavsett nivå på den rörliga ersättningen ska en eventuell rörlig ersättning endast tilldelas efter en prövning i enlighet med vad som anges nedan.

Rörlig ersättning ska inte innehålla diskretionära pensionsförmåner. I det fall ersättning utöver avtalsenlig lön och upplupen semesterersättning utgår till en anställd i samband med att anställningen upphör får sådan ersättning endast beslutas av VD, efter samråd med Bolagets funktion för regelefterlevnad. Sådan ersättning ska stå i relation till den anställdes prestationer under anställningstiden och beräknas så att den inte belönar osunt risktagande.

De finansiella och icke-finansiella kriterier som Bolaget lägger till grund för beslut om ersättning till särskild reglerad personal specificeras och dokumenteras. Bolagets bedömning av resultat som ligger till grund för beräkning av rörlig ersättning baseras på riskjusterade vinstmått. Såväl nuvarande som framtida risker ska beaktas.

Bolaget ska basera den rörliga ersättningen till särskilt reglerad personal på den anställdes resultat, på den berörda affärsenhetens eller fondens resultat och risker samt på Bolagets totala resultat. Vid bedömningen av den anställdes resultat ska både finansiella och icke-finansiella kriterier beaktas.

För särskilt reglerad personal ska 40 procent av utdelningen eller överlåtelsen av rörlig ersättning skjutas upp under tre år. I det fall en särskild reglerad personal erhåller en rörlig ersättning till ett särskilt högt belopp ska 60 procent skjutas upp under tre år. Den första utbetalningen får göras först ett år efter det att den rörliga ersättningen beslutades. Bolaget har genom avtal säkerställt att den anställda inte använder risksäkringsstrategier eller försäkringar som syftar till att minska eller undanröja effekterna av att en ersättning justeras eller bortfaller. Beträffande personal som inte ingår i kretsen av särskilt reglerad personal behöver utbetalning av rörlig ersättning inte skjutas upp.

Minst 50 procent av den rörliga ersättningen – inklusive den som skjuts upp - till särskilt reglerad personal består av andelar i de fonder som den anställda utför arbetsuppgifter för, eller annars instrument som uppnår motsvarande intressegemenskap som andelar i fonderna. Utförs arbetsuppgifter för fler än en fond ska en pro rata-fördelning göras däremellan. Den anställda får inte förfoga över tilldelade andelar under minst ett år efter det att äganderätten till instrumenten har gått över till den anställda. Detta gäller oavsett om den rörliga ersättningen har skjutits upp eller inte. Bolaget har i avtal med den anställda säkerställt att rörlig ersättning som skjutits upp endast betalas ut eller övergår till den anställda till den del det är försvarbart med hänsyn till Bolagets finansiella situation och motiverat enligt Bolagets, den berörda affärsenhetens och den anställdes resultat.

Ersättningspolicyn finns tillgänglig på Bolagets webbplats. Ett fysiskt exemplar kan vidare tillhandahållas kostnadsfritt på begäran. På webbplatsen redovisas även hur Bolagets ersättningspolicy är förenlig med integreringen av hållbarhetsrisker.

Aktiefond En aktiefond är en fond som investerar minst 75 procent av fondförmögenheten i aktier eller aktierelaterade finansiella instrument.

Aktiv risk (Tracking Error) Ett mått på hur mycket fondens avkastning varierat jämfört med avkastningen för jämförelseindex. Uttrycks i procent per år och mäts som den årliga standardavvikelsen i den månatliga över/underavkastningen jämfört med index de senaste 24 månaderna. Ju högre aktiv risk som fonden har, desto större avviker fonden från sitt jämförelseindex.

Andelsvärde Andelsvärde (NAV = Net Asset Value) på en fondandel beräknas som fondens tillgångar minus skulder dividerat med antalet utestående fondandelar. Andelsvärdet beräknas varje börsdag och redovisas i de flesta dagstidningar.

Avistahandel En marknad där betalning och leverans sker omgående när en affär gjorts upp. Vid t.ex. värdepappershandel görs en uppdelning i en avista- och en derivatmarknad. Vanlig aktiehandel är exempel på avistahandel medan options- och terminshandel tillhör derivatmarknaden där leverans sker vid en senare tidpunkt.

Courtage Avgiften som fonden får betala till motpart vid handel med aktier.

CSRX (Carnegie Small Cap Sweden Return Index) Ett index som innehåller små och medelstora bolag på Nasdaq OMX Nordic. Indexvärdet uppräknas med återinvesterad utdelning och är jämförelseindex för Enter Småbolagsfond.

Derivatinstrument En option är ett avtal där den ena parten utfärdar en option till den andra parten mot en ersättning (premien). Köparen av optionen har rätt att, vid en senare tidpunkt, köpa (köpoption) eller sälja (säljoption) den underliggande egendomen (t.ex. en aktie) till ett i förhand bestämt pris (lösenpriset). Om den underliggande egendomen utgörs av ett index sker ingen leverans vid lösen. I stället sker en kontant avräkning.

Diskontering Omräkning av en eller flera betalningar till en tidigare tidpunkt med hänsyn tagen till en viss förräntning.

Duration Ett nyckeltal som beskriver ett räntebärande värdepappers räntekänslighet, dvs. hur mycket det påverkas av en ränteförändring. De faktorer som styr durationen är förfallotidpunkt för kapital och eventuell kupongränta samt kupongräntans storlek. Om kuponger

saknas är durationen lika med återstående löptid. Anges som antalet år.

Fondförmögenhet Fondens förmögenhet är summan av tillgångar (värdepapper, likvida medel och fordringar) minus skulder. Aktier och aktierelaterade värdepapper värderas till senast noterade betalkurs eller om det inte finns senast noterad köpkurs.

Förvaltningsavgift Den ersättning som Bolaget tar ut ur fonderna för förvaltning, administration, förvaring, tillsyn och distribution.

Förvaringsinstitut SEB är förvaringsinstitut för samtliga Bolagets fonder. SEB tar emot och förvarar samtliga värdepapper som fonden äger. Förvaringsinstitutet ser till att utgivning och inlösen av fondandelar sker i enlighet med gällande regler.

Genomsnittlig fondförmögenhet För 2014 har daglig beräkning skett för varje handelsdag.

Genomsnittlig årsavkastning (24 mån) Årlig totalavkastning de senaste 24 månaderna.

HMSMD25™ (Handelsbanken index)

Ett index för upplåning via svenska bostadsobligationer. Konstant duration om 2,5 år. Jämförelseindex för Enter Return.

Jämförelseindex Ett mått som visar hur en viss marknad har utvecklats i genomsnitt. Genom att jämföra en fonds utveckling med ett index går det att få en uppfattning om hur väl fonden har utvecklats under en period i jämförelse med genomsnittet för den marknad som fonden placerar i.

NAV – Net Asset Value Se andelsvärde.

Omsättningshastighet

Omsättningshastigheten beräknas som det lägsta av summa köpta eller sålda värdepapper under året dividerat med den genomsnittliga fondförmögenheten. Beräkningen sker på daglig basis och räknas upp till årstakt.

OMXS30 (Stockholmsbörsen aktieindex)

OMXS30 är ett marknadsviktat index som består av de 30 värdemässigt mest omsatta aktierna på Stockholmsbörsen och listan fastställs två gånger per år.

OMXS50EW

Index från OMX Stockholm Benchmark Index (OMXSB) vilket revideras 2 ggr/år. Urvalet gäller de 50 aktierna med det största free float justerade marknadsvärde. Indexet är ett lika viktat index.

Riskenivå enligt KIID Den angivna riskenivån utgår från en skala på 1-7 där 1 (låg) representeras av en räntefond med kort löptid och 7 (hög) en fond med mycket hög risk. Baseras på standardavvikelsen de senaste 60 månaderna.

Räntefond En räntefond är en fond som placerar 100 procent av fondförmögenheten i räntebärande värdepapper, såsom obligationer och statsskuldväxlar. Enligt svensk skattelagstiftning är det fonder som uteslutande består av fordringar i svenska kronor. Räntefonder får alltså inte, ens tillfälligtvis, innehålla utländsk valuta eller aktierelaterade värdepapper. Däremot är det tillåtet med ränteoptioner och ränteterminer.

SIXPRX (SIX Portfolio Return Index)

SIXPRX är ett aktieindex för svenska aktier där de olika aktieslagen viktas i förhållande till dess marknadsvärde med undantag för bolag som utgör mer än 10 procent av det totala marknadsvärdet. För dessa gäller att vikten begränsas till 10 procent och den överskjutande andelen fördelas pro rata till övriga bolag i förhållande till deras vikt i indexet. Utdelningen återinvesteras i beräkningen av indexavkastningen. SIXPRX är jämförelseindex för Enter Sverige och Enter Sverige Pro.

Solactive SEK NCR FRN Short IG Corporate Index:

Ett index med FRN-obligationer utgivna i SEK med en maximal löptid om 10 år. Är ett jämförelseindex för Enter Cross Credit.

Specialfond (AIF) En slags alternativ investeringsfond vars fondbestämmelser på något sätt avviker från vad som krävs för en värdepappersfond. En specialfond kan till exempel ha en friare placeringsinriktning.

Termin En termin är ett avtal där den ena parten, vid en senare tidpunkt, skall köpa den underliggande egendomen (t.ex. en aktie) av den andra parten till ett i förhand bestämt pris. Om den underliggande egendomen utgörs av ett index sker ingen leverans på terminslikviddagen. I stället sker en kontant avräkning.

Totalrisk Ett mått som mäter standardavvikelsen i fondens avkastning. Baseras på månadstal de senaste 24 månaderna. Ju högre tal som anges desto högre risk har fonden. Standardavvikelse är ett mått på hur en fonds kursvärde varierar i förhållande till den genomsnittliga fondkursen under perioden. Rörelserna i kurserna jämnar oftast ut sig över tiden så när man mäter risken bör det vara över en längre tidshorisont.

Mål och placeringsinriktning

Fonden är en aktiv förvaltnad aktiefond som investerar i svenska, väletablerade bolag med hållbara verksamheter och lång historik. Den kännetecknas generellt av hög risk, men också möjlighet till hög avkastning. Upp till 10 procent av fondens medel får placeras i aktier som är eller inom ett år från emissionen avses bli, upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför Sverige. Fonden får även placera i andra fonder och i derivatinstrument. Fondens strategi är att fokusera på 20–25 aktier i portföljen.

Fonden följer särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier i sina placeringar, läs mer under Ansvarsfulla investeringar och etik på sidan 4 samt ta del av den bifogade hållbarhetsinformation för fonden.

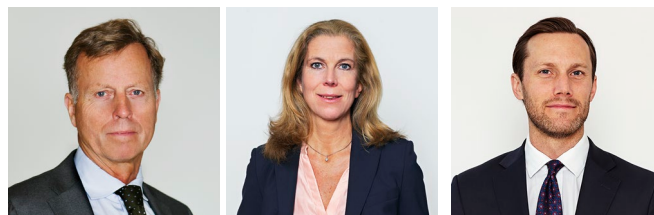
Andelsklasser

Fonden kan enligt fondbestämmelserna ha tre andelsklasser A, B och C som skiljer sig vad gäller initialt investeringsbelopp och förvaltningsavgift.

Årlig kursutveckling för Enter Sverige*

Kursutveckling årligen	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Enter Sverige A	19,0%	37,1%	-12,1%	10,0%	6,7%	14,6%	15,8%	22,91%	13,29%	-20,42%
Enter Sverige B	19,4%	38,1%	-11,37%	10,0%	6,7%	14,6%	15,8%	22,91%	13,29%	-20,42%
Enter Sverige C	19,6%	12,2%		10,0%	6,7%	14,6%	15,8%	22,91%	13,29%	-20,42%

*Huvudfonden Enter Sverige A startade 2007. Enter Sverige B och Enter Sverige C startade 14 februari 2018. Andelsklasserna har en längre förvaltningsavgift samt högre krav på initialt investeringsbelopp. Historisk avkastning till den 14 februari 2018 avser huvudfonden Enter Sverige A, och uppgifter därefter avser den andelsklass Enter Sverige B respektive Enter Sverige C.



Sten Lindquist

Cecilia Persson

Erik Paulsson

Fondfakta

Förvaltare: Sten Lindquist, Cecilia Persson & Erik Paulsson

Startdatum: 1999-11-30

Jämförelseindex: SIXPRX (SIX Portfolio Return)

Handel: Daglig

Valuta: SEK

Regelverk: Lag (2004:46) om värdepappersfonder

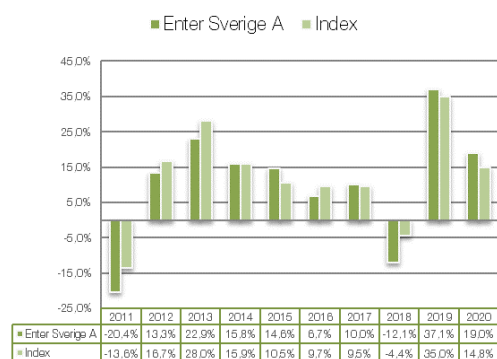
Hållbarhetsnivå (Disclosureförordningen): Ljusgrön (artikel 8)

Riskenivå: 6 av 7

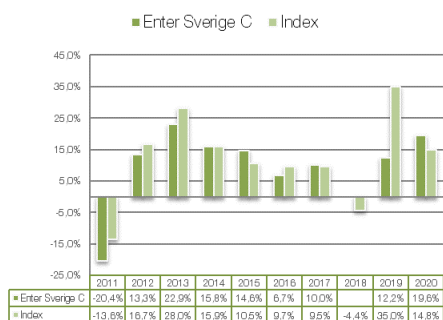
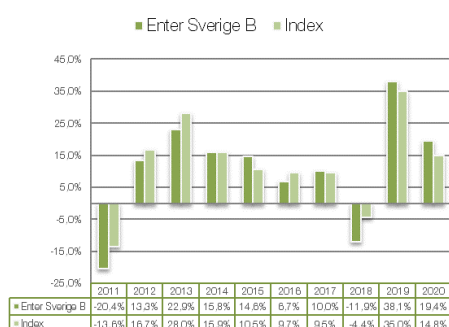
Insättnings-/uttagsavgift: Ingen

Prestationsbaserad avgift: Ingen

Historisk avkastning



Graferna visar den historiska utvecklingen i svenska kronor (SEK), efter avgifter.



Fondens målgrupp

Denna fond kan vara lämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar först efter tre år.

Fondens riskprofil

Risk- och avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn baseras på hur fondens värde har förändrats de senaste fem åren. Enter Sverige tillhör kategori 6, vilket betyder hög risk för både upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Fonden kan med tiden flytta både till höger och till vänster på skalan. Det beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning. För att beräkna fondens sammanlagda exponering används åtagandemetoden.

Aktivitetsmått

Det uppnådda aktivitetsmålet visar att fonden har avvikit ifrån jämförelseindex (SIXPRX) under perioden. Det förklaras av att fonden är aktivt förvaltat och därför väljer sina portföljinnehav oberoende av hur dessa väger i fondens jämförelseindex.

Tracking error, eller aktiv risk på svenska, visar hur mycket fondens avkastning varierar i förhållande till sitt jämförelseindex. Det beräknas genom att mäta skillnaden mellan fondens och jämförelseindexets avkastning baserat på månadsdata från de två senaste åren. Måttet beräknas sedan som standardavvikelsen för skillnaden i avkastning. Ju högre aktiv risk desto mer avviker fonden från jämförelseindex.

Förändringar i aktivitetsmålet över tid beror på hur avvikelsen mellan fondens portföljinnehav och jämförelseindex förändras med tiden samt allmänna förändringar i marknaden. I de perioder det råder stora svängningar på marknaden tenderar aktivitetsmåten att bli högre. Andelsklass C saknar två års historik, varför inget aktivitetsmått anges för denna andelsklass.

Activ risk (tracking error), %	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Enter Sverige A	5,47%	5,25%	4,17%	2,47%	3,11%	2,94%	2,89%	3,40%	3,41%	3,34%	4,62%
Enter Sverige B	5,47%										

Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- ☐ Fonden har hållbara investeringar som mål
- ☒ Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- ☐ Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- ☐ Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar:

Bolaget bedömer att företag som inte tar social, etisk och miljömässig hänsyn i sin verksamhet är utsatta för förhöjda affärs- och varumärkesrelaterade risker. Sådana risker bör placeras vara observanta på eftersom felsteg inom hållbarhetsområdet riskerar att få återverkning på företagets aktiekurs. Av den anledningen integrerar Bolaget hållbarhetsrisker i sin förvaltning av fonden och analyserar potentiella investeringsobjekt där hänsyn tas till hållbarhetsrisker.

I analysen ingår både kvantitativa och kvalitativa kriterier och riskbedömningen kan delas in i tre huvudsakliga områden 1) identifiering av huvudsakliga hållbarhetsrisker kopplade till det potentiella investeringsobjektet, 2) bedömning av hur investeringsobjektets hantering av hållbarhetsrisker förhåller sig till andra företag inom samma bransch uppdelat på miljö-, sociala- och bolagsstyrningsaspekter, och 3) tredjepartbedömning i samarbete med Sustainalytics som tillhandahåller en kvantitativ bedömning av hållbarhetsrisker kopplade till investeringsobjekt.

Genom att hållbarhetsrisker integreras som del av investeringsbeslutsprocessen kan hållbarhetsrisker som kan ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på fondens

värde identifieras. Med detta som grund bedöms hållbarhetsriskernas troliga inverkan på avkastningen för fonden vara begränsad.

Läs mer om hur Bolaget och förvaltaren arbetar med hållbarhet i fonden under avsnittet *”Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål”*.

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning:

- Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper.

Fondbolagets kommentar:

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper samt egenskaper kopplade till bolagsstyrning och etisk affärsverksamhet. De främjande egenskaperna uppnås genom att tillämpa särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier för fondens placeringar, och genom att förvaltaren av fonden utvärderar varje potentiellt investeringsobjekt utifrån hållbarhetsanalys och därvid väljer bort investeringsobjekt med vissa verksamheter som bedöms negativa för fondens främjande egenskaper, och väljer in investeringsobjekt som bedöms bidra till de främjande egenskaperna.

Fonden investerar därför inte i branscher som bedöms vara utsatta för förhöjd hållbarhetsrisk eller som bryter mot internationella konventioner utifrån FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Mer om de branscher fonden väljer bort finns att läsa under avsnittet *”Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål”*. På motsatt vis analyseras investeringsobjekt som bedöms bidra till främjande egenskaper. Bedömningen utförs i samråd mellan hållbarhetsanalytiker och förvaltaren och resulterar i ett hållbarhetsbetyg som integreras i den kvantitativa modellen för bolagsanalys.

Hållbarhetsparametrar som används för att bedöma investeringsobjekt i relation till fondens främjande egenskaper är bland annat följande:

- Om investeringsobjektets affärsverksamhet bidrar till lösningar som svarar mot FN:s globala hållbarhetsmål. Investeringar delas in i fyra hållbara investeringsteman; hållbara städer (mål 7, 11 och 13), energi & klimateffektivitet (mål 7, 9 och 13), hälsa & säkerhet (mål 3, 6 och 11) samt hållbar konsumtion, produktion & finansiering (mål 2, 12 och 13).
- Om investeringsobjektets uppvisade minskning av koldioxidutsläpp, eller investeringsobjektets målsättningar för att minska koldioxidutsläpp, är i enlighet med Parisavtalet.
- Jämställdhet i investeringsobjekt avseende andel kvinnor i investeringsobjektets ledning, styrelse samt hur stor andel kvinnor som finns i den totala arbetsstyrkan.

- Om investeringsobjektets hållbarhetsarbete bedöms vara bättre, sämre eller likvärdigt med andra företag i samma bransch eller med likvärdig verksamhet.

Läs mer om hållbarhet i förvaltningen av fonden under avsnittet ”Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål”.

Referensvärden:

☐ Fonden har följande index som referensvärde:

☒ Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar:

Fonden är aktivt förvaltat och investeringar väljs således utan hänseende till något index.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

Fondbolagets kommentar:

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, ”orsaka inte betydande skada”, som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen ”orsaka inte betydande skada” är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

■ Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar:

Processen för att integrera hållbarhetsrisker och att främja miljörelaterade och sociala egenskaper och god bolagsstyrning består av en process som kan delas in i fyra delar 1) exkludering, 2) utvärdering, 3) integrering, och 4) påverkan.

Exkludering: Fonden investerar inte i branscher som bedöms vara utsatta för förhöjd hållbarhetsrisk eller i investeringsobjekt som bryter mot internationella konventioner utifrån FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Mer information om vilka branscher Bolaget inte investerar i finns under avsnittet ”Fonden väljer bort”.

Utvärdering: Fondens förvaltare och hållbarhetsanalytiker analyserar varje investering utifrån hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter enligt Bolagets modell för hållbarhetsanalys. Analysmodellen består av en rad bedömningskriterier där kvantitativa data kombineras med Bolagets egna bedömningar. Potentiella investeringsobjekt utvärderas bland annat med utgångspunkt i fyra hållbara investeringsteman: hållbara städer (mål 7, 11 och 13), energi & klimateffektivitet (mål 7, 9 och 13), hälsa & säkerhet (mål 3, 6 och 11) samt hållbar konsumtion, produktion & finansiering (mål 2, 12 och 13).

Integrering: Bedömningen av potentiella investeringsobjekt utförs i samråd med hållbarhetsanalytiker och förvaltare. På detta sätt säkerställs att hållbarhetsrelaterade frågor får ett direkt och väl avvägt genomslag i analysen av investeringsobjekt. Därtill integreras utfallet av Bolagets hållbarhetsbedömning i den analysmodell som förvaltaren använder som stöd för att beräkna ett motiverat pris för en investering. Metoden innebär att en investering som ser attraktiv ut enligt traditionell bolagsvärdering kan få ett lägre motiverat värde om hållbarhetsriskerna bedöms vara höga. Hållbarhet blir på detta sätt en naturlig del i investeringsbeslutsprocessen.

Påverkan: Fonden investerar långsiktigt och aktivt. Det innebär att medlen i fonden koncentreras till relativt få innehav, vilket skapar förutsättning för nära och aktiv dialog kring hållbarhetsfrågor. Läs mer om hur Bolaget aktivt bedriver påverkansarbete under avsnittet ”Fondbolaget påverkar”.

■ Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

■ Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar:

Fonden tillämpar nolltolerans.

■ Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar:

Fonden tillämpar nolltolerans.

■ Kärnvapen

Fondbolagets kommentar:

Fonden tillämpar nolltolerans.

■ Vapen och/eller krigsmateriel

Fondbolagets kommentar:

Avser produktion.

■ Alkohol

Fondbolagets kommentar:

Avser produktion.

■ Tobak

Fondbolagets kommentar:

Avser produktion.

■ Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar:

Avser produktion och distribution.

■ Pornografi

Fondbolagets kommentar:

Fonden tillämpar nolltolerans för produktion och 5 % gräns för distribution.

■ Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar:

Fonden tillämpar nolltolerans för ägande, och avser bolag som äger fossila tillgångar för exploatering.

■ Kol

Fondbolagets kommentar:

Fonden tillämpar nolltolerans för ägande, och avser bolag som äger fossila tillgångar för exploatering.

□ Uran

Fondbolagets kommentar:

□ Genetiskt modifierade organismer (GMO)

Fondbolagets kommentar:

□ Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

■ Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av Bolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar:

Fonden investerar inte i företag som bryter mot internationella konventioner utifrån FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag inom områdena miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt, korruption samt inhumana vapen.

☐ Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

Länder

☐ Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

☐ Övrigt

Fondbolagets kommentar:

■ **Fondbolaget påverkar**

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor.

■ Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar:

Fondens förvaltare för en nära och aktiv dialog kring hållbarhetsfrågor med investeringsobjekten vid kontinuerliga besök. Genom dialog får förvaltaren möjlighet att över tid diskutera kritiska frågor direkt med investeringsobjektens verkställande befattningshavare. Bolagets uppfattning är att förändringsarbete i stora företag kräver tid och resurser och är därför uthålligt i synen på företagets förändringsprocess. För att den dialog som bedrivs ska vara verkningsfull krävs en god och väl genomtänkt plan kring påverkan hos investeringsobjekt. Förvaltarens hållbarhetsbedömning inför en investering resulterar i en påverkansplan för varje enskilt innehav. Påverkansplanen delges investeringsobjektet skriftligen årsvis och används som underlag i den löpande dialogen.

För det fall hållbarhetsrelaterade incidenter inträffar i investeringsobjekten, till exempel miljöolyckor, korruption eller arbetsplatsolyckor där investeringsobjektens säkerhetsarbete ifrågasätts, hålls en direkt dialog med investeringsobjektet där Bolaget löpande följer upp frågeställningen i syfte att verka för att en förbättring kommer till stånd. För det fall förändringsarbetet inte är tillräckligt, eller inte leder till önskvärt resultat, är utgångspunkten att investeringen avyttras på ett sätt som tillvaratar andelsägarnas bästa intresse samtidigt som ingen av Bolagets övriga fonder ska investera i det aktuella investeringsobjektet.

■ Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar:

Bolaget bedriver bolagspåverkan i samarbete med andra investerare, främst via engagemang i UNPRI. Bolaget är bland annat med i UNPRI:s arbetsgrupp för palmolja där Bolaget tillsammans med ett andra investerare bedriver gemensam påverkan mot AAK.

- ☐ Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolagets kommentar:

■ Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar:

Bolaget kan rösta på bolagsstämmor och gör det när det anses att frågan är relevant utifrån andelsägarnas intressen.

- ☐ Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning

Fondbolagets kommentar:

- ☐ Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning

Fondbolagets kommentar:

- ☐ Annan bolagspåverkan

Fondbolagets kommentar:

För mer information om Enter Sverige, se de bilagda fondbestämmelserna för fonden. Ta även del av fondens faktablad som finns att ladda ner på Bolagets hemsida www.enterfonder.se eller går att beställa kostnadsfritt från Bolaget.

Fondbestämmelser Enter Sverige

September 2019

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Enter Sverige ("Fonden").

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder, ("LVF").

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel i varje andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden.

Fonden är inte en juridisk person och kan därför inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser Fonden. Enter Fonder AB (se § 2) företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör Fonden. Fonden riktar sig till allmänheten.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Enter Fonder AB, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden har följande andelsklasser:

Andelsklass A – Lägsta första investering om SEK 100
Andelsklass B – Lägsta första investering om SEK 5 miljoner
Andelsklass C – Lägsta första investering om SEK 50 miljoner

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för samtliga andelsklasser, med undantag för bestämmelserna för avgifter i 11 § samt bestämmelserna för minsta belopp för teckning i 9 §.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Enter Fonder AB ("Bolaget"), (org. nr 556573-5114). Bolaget för andelsregister över samtliga andelsägare och panthavare.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (org. nr. 502032-9081) såsom förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet verkställer Bolagets beslut. I förvaringsinstitutets uppgifter ingår bland annat;

att ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden;
att utöva viss kontroll över Bolaget;
att se till att försäljning och inlösen av fondandelar går rätt till;
att andelarna blir rätt värderade samt att medlen i Fonden används i enlighet med lagen och fondbestämmelserna.

Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av Bolaget och uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktiefond med inriktning på svenska aktier. Målsättningen med Fondens placeringar är att, med beaktande av häri angiven placeringsinriktning och riskspridning, uppnå högsta möjliga värdetillväxt av Fondens tillgångar. Den risknivå som eftersträvas i Fonden är en standardavvikelse i nivå med motsvarande för Fondens jämförelseindex.

Målet för förvaltningen är även att uppnå en långsiktig god kapitaltillväxt, och som även överträffar avkastningen för Fondens jämförelseindex, definierat som SIXPRX (Six Portfolio Return).

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument,

derivatinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut.

Fondens medel skall till lägst 90 procent placeras i överlåtbara värdepapper som är, eller i penningmarknadsinstrument som är eller inom ett år från emissionen avses bli, upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige eller föremål för handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten i Sverige.

Upp till 10 procent av Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper som är eller inom ett år från emissionen avses bli, upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför Sverige inom EU, EFTA eller i Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Singapore eller USA.

Högst 10 procent av Fondens värde får placeras i fondandelar.

Fondens medel får placeras i derivatinstrument om underliggande tillgångar utgörs av eller hänförs sig till

överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor.

§ 6 Särskilt om vilka marknadsplatser fondens medel får placeras på

Fondens medel får placeras på reglerad marknad eller motsvarande utom EES. Vidare får handel ske på marknad, inom eller utom EES, som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i sådana överlåtbara värdepapper som framgår av 5 kap. 5 § LVF.

Fondens medel får placeras i derivatinstrument (inklusive OTC-derivat) som ett led i placeringsinriktningen.

Fondens medel får inte placeras i sådana penningmarknadsinstrument som framgår av 5 kap. 5 § LVF.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas dagligen som Fondens summa tillgångar minus summa skulder. Samtliga belopp anges i svenska kronor. Tillgångar och skulder som är noterade i utländsk valuta räknas om till noterad kurs.

Tillgångar

1. Överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och fondandelar värderas till marknadsvärde. Härmed avses den vid värderingstidpunkten senast noterade betalkursen eller, om sådan inte finns, den senaste köpkursen. Om kurser inte kan erhållas eller är missvisande enligt Bolagets bedömning skall värdering ske till den kurs som Bolaget på objektiv grund bestämmer. Vid värdering på objektiv grund fastställs ett marknadsvärde baserat på pris som exempelvis erhålls från market-maker.

För sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap. 5 § LVF fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Den särskilda värderingen kan exempelvis vara marknadspriser från icke godkänd reglerad marknad eller från market maker, annat finansiellt instrument upptaget till handel på reglerad marknad (referensvärdering) med justering för skillnader i t.ex. kreditrisk och likviditet, diskonterade kassaflöden (nuvärdesvärdering) eller

kapitalandel av det egna kapitalet (bokslutsvärdering).

Marknadsvärde för OTC derivat skall baseras på marknadspris från en aktiv marknad, om sådan inte finns, fastställs marknadsvärde genom användande av vedertagna värderingsmodeller såsom exempelvis Black & Scholes och Black 76.

2. Bankmedel och övriga likvida medel
 3. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter
 4. Övriga fordringar
- Summa tillgångar

Skulder

1. Derivatinstrument med negativt marknadsvärde (värdering som ovan se tillgångar punkt 1)
 2. Skatteskulder
 3. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter
Exempel på upplupna kostnader:
ersättning till Bolaget,
ersättning till förvaringsinstitut,
ersättning till tillsynsmyndighet
 4. Övriga skulder
- Summa skulder

Då Fonden har flera andelsklasser måste Bolaget ta hänsyn till detta vid kurssättning. Värdet av en andel i en särskild andelsklass i Fonden utgörs av andelklassens värde enligt ovanstående delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen.

Fondandelens värde beräknas av Bolaget varje bankdag och tillkännages senast nästföljande bankdag.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Fonden är för handel öppen varje bankdag. Försäljning och inlösen av fondandelar sker hos Bolaget till ett pris som är okänt för andelsägaren vid tidpunkten för andelsägarens lämnade begäran om köp respektive försäljning. Fonden består av tre andelsklasser med följande villkor:

Andelsklass A – Lägsta första investering om SEK 100. För efterföljande investeringar finns ingen begränsning om minsta investeringsbelopp.

Andelsklass B – Lägsta första investering om SEK 5 miljoner. För efterföljande investeringar finns ingen begränsning om minsta investeringsbelopp.

Andelsklass C – Lägsta första investering om SEK 50 miljoner. För efterföljande investeringar finns ingen begränsning om minsta investeringsbelopp.

Värdet på fondandelen vid Bolagets försäljning (andelsägarens köp) respektive inlösen (andelsägarens försäljning) av fondandel är den kurs som motsvarar fondandelens av Bolaget fastställda värde för den bankdag då försäljning respektive inlösen verkställs.

Begäran om försäljning och inlösen är bindande och får återkallas endast om Bolaget medger det. Begäran om försäljning och inlösen måste vara Bolaget tillhanda före kl. 15.30 på ordinarie bankdag och senast kl. 11.00 på bankdag före helgdag för att försäljning och inlösen skall ske till den kurs som fastställs den dagen begäran kom Bolaget tillhanda. Vid köp av fondandelar skall dessutom likvidbeloppet vara bokfört på Fondens bankkonto före kl. 15.30 på ordinarie bankdag och senast kl. 11.00 på bankdag före helgdag.

Om begäran om inlösen kommer Bolaget tillhanda efter kl. 15.30 på ordinarie bankdag och efter kl. 11.00 på bankdag före helgdag sker inlösen till den kurs som fastställs efterföljande

bankdag. Uppgift om senast beräknade pris för fondandel publiceras i dagstidningar och kan även på begäran erhållas av Bolaget.

Försäljning och inlösen verkställs genom att de aktuella fondandelarna registreras respektive avregistreras i Fondens andelsägarregister. Registrering av andelsinnehav är avgörande för rätten till andel i Fonden och därav följande rättigheter.

Om likvida medel för att verkställa inlösen behöver anskaffas genom försäljning av Fondens egendom, skall försäljning av egendomen ske så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga fondandelsägares intresse, får Bolaget emellertid, efter anmälan till Finansinspektionen, helt eller delvis avakta med inlösen. Inlösen skall i de ovan nämnda fallen verkställas så snart som möjligt efter det att avslut om aktuella försäljningar har gjorts.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för in- och utträde för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av Fonden tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

§11 Avgifter och ersättningar

Förvaltningsavgiften uppgår för andelsklass A till högst 1,80 procent per år, för andelsklass B till högst 1,40 procent per år, för andelsklass C till högst 1,30 procent per år. Avgiften avser ersättning till Bolaget för dess förvaltning, ersättning till tillsynsmyndigheten för dess tillsyn, till förvaringsinstitutet för förvaring av Fondens tillgångar samt till revisorer för revision av Fonden.

Transaktionskostnader som till exempel courtage samt övriga kostnader i anledning av Fondens köp och försäljning av tillgångar belastas Fonden.

Fondandelarna redovisas med fyra decimaler, kursen med två decimaler. Beloppen avrundas.

§12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning till andelsägarna.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Årsberättelse och halvårsredogörelsen för Fonden skall hållas tillgängliga hos Bolaget inom fyra respektive två månader efter rapportperiodens utgång. Årsberättelse och halvårsredogörelsen kommer att finnas tillgängliga på Bolagets hemsida samt kostnadsfritt tillställas de andelsägare som begärt att få denna information.

Sedan Finansinspektionen godkänt ändring av fondbestämmelserna skall de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Bolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning av fondandel skall anmälas skriftligen till Bolaget. Av underrättelsen skall framgå; vem som är andelsägare, panthavarens namn, vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättingens omfattning.

Bolaget underrättar skriftligen fondandelsägaren, att pantsättningen har registrerats i andelsägarregistret. Panthavaren skall skriftligen underrätta Bolaget om upphörd pantsättning.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Om en andelsägare tillfogats skada genom att Fondbolaget överträtt lagen om värdepappersfonder eller dessa fondbestämmelser ska Fondbolaget ersätta skadan.

Fondbolaget är inte ansvarigt för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad och lockout gäller även om Fondbolaget är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall skall inte ersättas av Fondbolaget, om Fondbolaget varit normalt aktsamt. Fondbolaget ansvarar inte i något fall för indirekt skada eller annan följskada. Inte heller ansvarar Fondbolaget för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser.

Fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av Depåbank eller annan uppdragstagare som Fondbolaget med tillbörlig omsorg anlitat. Fondbolaget svarar inte heller för skada som uppkommer för Fonden eller andelsägare eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget beträffande Finansiella instrument. Föreligger hinder för Fondbolaget att helt eller delvis vidta åtgärd på grund av omständighet som angetts ovan, får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört. Om Fondbolaget till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa och ta emot betalning ska Fondbolaget respektive andelsägaren inte vara skyldig att erlagga dröjsmålsränta.

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 Fondbolaget 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 första stycket, om inte Förvaringsinstitutet uppsättligen eller av oaktamhet orsakat sådan annan skada.

Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådan annan skada om omständigheter som anges i stycket ovan föreligger. Förvaringsinstitutet 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 femte 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 Fondbolaget. Förvaringsinstitutet 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 frångår emellertid inte Förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster

och annan skada enligt lagen om värdepappersfonder.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Fondbolaget, andelsägare i Fond, Fond eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot Förvaringsinstitutet beträffande Värdepapper.

Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt detta avtal på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Förvaringsinstitutet inte erlagga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska Förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är Förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i femte stycket förhindrat att ta emot betalning för Fonderna, har Förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelagat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Fondbolagets och Förvaringsinstitutets skadeståndsansvar regleras i 2 kap. 21 § och 3 kap. 14–16 §§ LVF.

§ 17 Övrigt

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 U.S. Persons (så som detta definieras i Regulation S i United States Securities Act och tolkas i United States Investment Companies Act 1940).

Andelar i Fonden får inte heller erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till fysiska eller juridiska personer om detta enligt Bolagets bedömning skulle innebära eller medföra risk för överträdelse av svensk eller utländsk lag eller författning, att Bolaget måste vidta särskilda registrerings- eller andra åtgärder eller åsamkas betydande nackdelar ur skattemässigt eller ekonomiskt hänseende och detta skäligen inte kan krävas av Bolaget, eller att Fonden åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

Den som vill förvärva andelar i Fonden ska till Bolaget uppgge nationell hemvist. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela Bolaget eventuella förändringar av nationell hemvist.

Köpare av andelar i Fonden ska vidare till Bolaget bekräfta att han eller hon inte är en U.S. Person och att fondandelarna förvärfvas 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 Bolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt ovan åger Bolaget rätt att dels vågra 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.

Mål och placeringsinriktning

Fonden är en aktivt förvaltnad aktiefond vars medel får placeras i aktier. Fondens medel skall till lägst 75 procent placeras i aktier som är eller inom ett år från emissionen avses bli, upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige. Upp till 25 procent av fondens medel får placeras i aktier som är eller inom ett år från emissionen avses bli, upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför Sverige. Fonden får även placera i andra fonder och i derivatinstrument. Fonden placerar främst i företag noterade på den svenska aktiemarknaden. Den kännetecknas generellt av hög risk, men också möjlighet till hög avkastning.

Fonden investerar vi i svenska bolag med hållbara verksamheter. Fonden utgår från FN:s globala mål för en hållbar utveckling som utgångspunkt vid investeringar. De globala målen för en hållbar utveckling utgörs av sjutton ambitiösa och universella mål som FN:s medlemsländer enades om år 2015. Målen handlar bl a om att bekämpa klimatförändringar. Genom att arbeta för att nå målen så får vi en mer miljömässig, social och ekonomisk hållbar utveckling. Enter Sverige Pro kommer att vara med och stödja den hållbara omställningen och göra FN:s mål investeringsbara.

Fonden är en specialfond och har till skillnad från Enter Sverige en avgiftsstruktur med en fast och en rörlig del. Fonden följer särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier i sina placeringar, läs mer under Ansvarsfulla investeringar och etik på sidan 4 samt ta del av den bifogade hållbarhetsinformationen för fonden.



Cecilia Persson Sten Lindquist

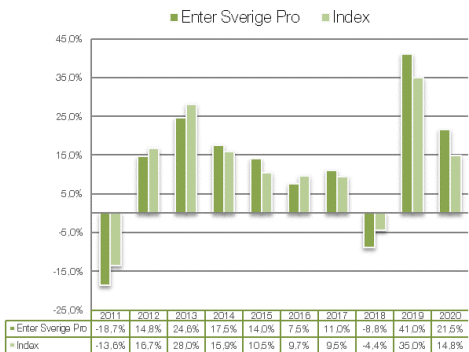
Fondfakta

Förvaltare: Cecilia Persson & Sten Lindquist
Startdatum: 1999-11-30
Jämförelseindex: SIXPRX (SIX Portfolio Return)
Handel: Daglig
Valuta: SEK
Regelverk: Lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder
Hållbarhetsnivå
(Disclosureförfordningen): Ljusgrön (artikel 8)
Riskenivå: 6 av 7
Insättnings-/uttagsavgift: Ingen
Prestationsbaserad avgift: Andelsklass A- 25 % av den del av avkastning som överstiger jämförelseindex.

Årlig kursutveckling för Enter Sverige Pro

Kursutveckling årligen	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Enter Sverige Pro A	21,5%	41,0%	-8,8%	11,0%	7,5%	14,0%	17,5%	24,60%	14,77%	-18,73%

Historisk avkastning



Grafen visar den historiska utvecklingen i svenska kronor (SEK) efter avgifter.

För mer information om Enter Sverige Pro, se de bilagda fondbestämmelserna för fonden. Ta även del av fondens faktablad som finns att ladda ner på Bolagets hemsida ww.enterfonder.se eller går att beställa kostnadsfritt från Bolaget.

Fondens målgrupp

Denna fond kan vara lämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar först efter tre år.

Fondens riskprofil

Risk- och avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn baseras på hur fondens värde har förändrats de senaste fem åren. Enter Sverige Pro tillhör kategori 6, vilket betyder hög risk för både upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Fonden kan med tiden flytta både till höger och till vänster på skalan. Det beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning. För att beräkna fondens sammanlagda exponering används åtagandemetoden.

Aktivitetsmått

Det uppnådda aktivitetsmålet visar att fonden har avvikit ifrån jämförelseindex (SIXPRX) under perioden. Det förklaras av att fonden är aktivt förvaltd och därför väljer sina portföljinnehav oberoende av hur dessa väger i fondens jämförelseindex.

Tracking error, eller aktiv risk på svenska, visar hur mycket fondens avkastning varierar i förhållande till sitt jämförelseindex. Det beräknas genom att mäta skillnaden mellan fondens och jämförelseindexets avkastning baserat på månadsdata från de två senaste åren. Måttet beräknas sedan som standardavvikelsen för skillnaden i avkastning. Ju högre aktiv risk desto mer avviker fonden från jämförelseindex.

Förändringar i aktivitetsmålet över tid beror på hur avvikelsen mellan fondens portföljinnehav och jämförelseindex förändras med tiden samt allmänna förändringar i marknaden. I de perioder det råder stora svängningar på marknaden tenderar aktivitetsmåten att bli högre.

Aktiv risk (tracking error), %	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Enter Sverige Pro	5,74%	5,22%	4,08%	2,21%	2,84%	2,89%	2,95%	3,41%	3,33%	3,34%	4,94%

Ersättning till Bolaget och prestationsbaserad ersättning

Utöver den fasta ersättning som Enter Sverige Pro betalar till Bolaget, utgår även en kollektiv prestationsbaserad ersättning (nedan benämnd PE). Fonden tillämpar ”high watermark” principen vilket innebär att fondens relativa avkastning måste nå en ny historisk högsta nivå för att kunna ta ut prestationsbaserad ersättning. I fonden Enter Sverige Pro är mätperioden bakåt för mätning av historisk högsta nivå ett år.

Följande gäller för uttag av prestationsbaserad ersättning för Enter Sverige Pro.

- Avkastningströskeln för Enter Sverige Pro är fondens jämförelseindex definierat som SIXPRX (SIX Portfolio Return Index).
- Den prestationsbaserade ersättningen uppgår till 25 procent av den del av fondens avkastning som överstiger avkastningen för Avkastningströskeln.
- Om fondens avkastning understigit Avkastningströskeln skall ingen resultatbaserad ersättning utgå förrän tidigare dagars procentuella underavkastning kompensats. Vid denna beräkning beaktas eventuell underavkastning ett år tillbaka från beräkningsdagen (dvs. high watermark är ett år).

Den sammanlagda årliga fasta och prestationsbaserade ersättningen får högst uppgå till 3 procent av fondens värde. Ingen prestationsbaserad ersättning utgår på den del av överavkastningen under det senaste året som överstiger 10 % $((3-0,5)/0,25)$.

Den totala fasta ersättningen beräknas på det dagliga fondvärdet, den totala prestationsbaserade ersättningen baseras på fondens värde de dagar som ersättningen tas ut.

SIXPRX är ett aktieindex för svenska aktier där de olika aktieslagen viktas i förhållande till dess marknadsvärde med undantag för bolag som utgör mer än 10 procent av det totala marknadsvärdet. För dessa gäller att vikten begränsas till 10 procent och den överskjutande andelen fördelas pro rata till övriga bolag i förhållande till deras vikt i indexet.

Index för relativavkastning

Genom att använda ett index (Index relativavkastning) för att beräkna den ackumulerade skillnaden i avkastning mellan fonden och Avkastningströskeln möjliggörs dagligt arvodesuttag och därmed daglig värdering av fonden, baserat på eventuellt upparbetad prestationsbaserad ersättning. En beräkning för varje enskild andelsägare sker således inte.

Den prestationsbaserade ersättningen belastar fondens NAV-värde så snart den har kunnat beräknas, normalt dagen efter den dag den hänför sig till. Det sätt på vilket den prestationsbaserade ersättningen beräknas innebär för andelsägaren att:

Prestationsbaserad ersättning kan utgå även om andelsvärdet sjunker eftersom underlaget mäts i förhållande till Avkastningströskeln, (SIXPRX).

Om en investering i fonden görs vid en tidpunkt då fonden under en tid haft en sämre utveckling än Avkastningströskeln, kommer det för denna investering inte att utgå någon prestationsbaserad ersättning förrän fonden återhämtat den negativa avkastningen i förhållande till Avkastningströskeln. Det innebär exempelvis att om fondandelen säljs på en dag då prestationsbaserad ersättning har utgått så kommer investeringen att ha belastats med en lägre andel av den erhållna överavkastningen i förhållande till Avkastningströskeln.

Om andelsägaren väljer att sälja sina fondandelar vid en tidpunkt då fonden under en tid haft en sämre utveckling än Avkastningströskeln, så kan andelsägaren ha erlagt mer än 25 procent av den erhållna överavkastningen i förhållande till fondens Avkastningströskel. Det kan också inträffa, i sådana fall, att andelsägaren totalt sett inte har erhållit någon överavkastning men ändå erlagt prestationsbaserad ersättning om man varit andelsägare under en period då prestationsbaserad ersättning belastats fonden.

Någon beräkning för varje enskild andelsägare sker inte.

Räkneexempel

Den ackumulerade skillnaden i avkastning mellan fondens och Avkastningströskeln beräknas i ett särskilt index, Index Relativavkastning (IR). Detta beräknas genom att IR för föregående dag multipliceras med $(1 + (\text{portföljavkastning (\%)} - \text{indexavkastning (\%)})) / 100$. Portföljavkastning (%) är $100 * ((\text{dagens NAV före dagens prestationsbaserade ersättning} / \text{gårdagens NAV efter prestationsbaserad ersättning}) - 1)$. Indexavkastning (%) är $100 * ((\text{dagens Jämförelseindex} / \text{gårdagens Jämförelseindex}) - 1)$.

Prestationsbaserad ersättning utgår med 25 % av den procentuella överavkastningen. Denna mäts som den procentuella skillnaden mellan IR på beräkningsdagen och tidigare högsta nivån på IR under det senaste året. Prestationsbaserad ersättning (PE) utgår inte på den del av överavkastningen under det senaste året som överstiger 10 % $((3 - 0,5) / 0,25)$.

I angivet "NAV-kurs före PE" har redan den fasta förvaltningsersättningen räknats av. I beräkningen är fondens NAV-kurs justerad för eventuell utdelning.

Dag	NAV-kurs före PE	NAV-kurs efter PE	Jämförelse- index	Index Relativ- avkastning (IR)	Överavkastn ing %	Prestations- baserad ersättning (PE) %
1	1 000,00	1 000,00	1 000,00	1 000,00		
2	1 005,00	1 003,75	1 000,00	1 005,00	0,500	0,125
3	1 000,00	1 000,00	1 000,00	1 001,25		
4	995,00	995,00	1 006,00	990,23		
5	1 010,00	1 010,00	1 007,00	1 004,18		
6	1 030,00	1 028,72	1 021,00	1 010,10	0,507	0,127
7	1 020,00	1 019,41	1 010,00	1 012,42	0,230	0,057
8	1 010,00	1 010,00	1 005,00	1 008,09		

Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- ☐ Fonden har hållbara investeringar som mål
- ☒ Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- ☐ Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- ☐ Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar:

Bolaget bedömer att företag som inte tar social, etisk och miljömässig hänsyn i sin verksamhet är utsatta för förhöjda affärs- och varumärkesrelaterade risker. Sådana risker bör placeras vara observanta på eftersom felsteg inom hållbarhetsområdet riskerar att få återverkning på företags aktiekurs. Av den anledningen integrerar Bolaget hållbarhetsrisker i sin förvaltning av fonden och analyserar potentiella investeringsobjekt där hänsyn tas till hållbarhetsrisker.

I analysen ingår både kvantitativa och kvalitativa kriterier och riskbedömningen kan delas in i tre huvudsakliga områden 1) identifiering av huvudsakliga hållbarhetsrisker kopplade till det potentiella investeringsobjektet, 2) bedömning av hur investeringsobjektets hantering av hållbarhetsrisker förhåller sig till andra företag inom samma bransch uppdelat på miljö-, sociala- och bolagsstyrningsaspekter, och 3) tredjepartbedömning i samarbete med Sustainalytics som tillhandahåller en kvantitativ bedömning av hållbarhetsrisker kopplade till investeringsobjekt.

Genom att hållbarhetsrisker integreras som del av investeringsbeslutsprocessen kan hållbarhetsrisker som kan ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på fondens värde identifieras. Med detta som grund bedöms hållbarhetsriskernas troliga inverkan på avkastningen för fonden vara begränsad.

Läs mer om hur Bolaget och förvaltaren arbetar med hållbarhet i fonden under avsnittet ”Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål”.

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning:

- ☒ Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- ☒ Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- ☒ Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- ☐ Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper.

Fondbolagets kommentar:

Det hållbara investeringsmålet uppnås genom att fonden följer en tematisk hållbarhetsstrategi där investeringar endast görs i investeringsobjekt som uppfyller särskilda uppsatta hållbarhetskriterier. Fonden investerar enbart i investeringsobjekt vars affärsverksamhet bidrar till lösningar som svarar mot FN:s globala hållbarhetsmål. Varje investering kategoriseras inom ett av fyra investeringsteman:

- Hållbara städer (mål 7, 11 och 13)
- Energi & klimateffektivitet (mål 7, 9 och 13)
- Hälsa & säkerhet (mål 3, 6 och 11)
- Hållbar konsumtion, produktion & finansiering (mål 2, 12 och 13)

För att ett investeringsobjekt ska kategoriseras inom ett investeringstema ska Bolaget i sin analys av investeringsobjektet finna en finansiell tillväxtpotential som ett resultat av att investeringsobjektet bidrar till lösningar för något av hållbarhetsmålen inom respektive investeringstema. Potentiella investeringsobjekt kan till exempel innefatta företag som erbjuder nya innovativa lösningar, företag i en hållbar omställning eller företag som är strukturella vinnare i den hållbara samhällsutvecklingen. Samtliga innehav i fonden ska kategoriseras inom ett av de ovan angivna investeringsteman vilket betyder att samtliga investeringsobjekt ska bidra till lösningar som svarar mot FN:s globala hållbarhetsmål.

Läs mer om hur Bolaget arbetar med hållbarhet i förvaltningen av fonden under avsnittet *”Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål”*.

Referensvärden:

- ☐ Fonden har följande index som referensvärde:
- ☒ Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar:

Fonden är aktivt förvaltd och investeringar väljs således utan hänseende till något index.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

Fondbolagets kommentar:

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, ”orsaka inte betydande skada”, som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen ”orsaka inte betydande skada” är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

■ Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar:

Processen för att integrera hållbarhetsrisker och att uppnå fondens hållbara investeringsmål kan delas in i fyra delar 1) exkludering, 2) utvärdering, 3) integrering, och 4) påverkan.

Exkludering: Fonden investerar inte i branscher som bedöms vara utsatta för förhöjd hållbarhetsrisk eller i investeringsobjekt som bryter mot internationella konventioner utifrån FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Mer information om vilka branscher Bolaget inte investerar i finns under avsnittet ”Fonden väljer bort”.

Utvärdering: Fondens förvaltare och hållbarhetsanalytiker analyserar varje investering utifrån hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter enligt Bolagets modell för hållbarhetsanalys. Analysmodellen består av en rad bedömningskriterier där kvantitativa data kombineras med Bolagets egna bedömningar. Potentiella investeringsobjekt väljs med utgångspunkt i de fyra hållbara investeringssteman: hållbara städer (mål 7, 11 och 13), energi & climateffektivitet (mål 7, 9 och 13), hälsa & säkerhet (mål 3, 6 och 11) samt hållbar konsumtion, produktion & finansiering (mål 2, 12 och 13). Fonden investerar enbart i investeringsobjekt vars affärsverksamhet bidrar till lösningar som svarar mot FN:s globala hållbarhetsmål.

Integrering: Bedömningen av potentiella investeringsobjekt utförs i samråd med hållbarhetsanalytiker och förvaltare. På detta sätt säkerställs att hållbarhetsrelaterade frågor får ett direkt och väl avvägt genomslag i analysen av investeringsobjekt. Därtill integreras utfallet

av Bolagets hållbarhetsbedömning i den analysmodell som förvaltaren använder som stöd för att beräkna ett motiverat pris för en investering. Metoden innebär att en investering som ser attraktiv ut enligt traditionell bolagsvärdering kan få ett lägre motiverat värde om hållbarhetsriskerna bedöms vara höga. Hållbarhet blir på detta sätt en naturlig del i investeringsbeslutsprocessen.

Påverkan: Fonden investerar långsiktigt och aktivt. Det innebär att medlen i fonden koncentreras till relativt få innehav, vilket skapar förutsättning för nära och aktiv dialog kring hållbarhetsfrågor. Läs mer om hur Bolaget aktivt bedriver påverkansarbete under avsnittet ”Fondbolaget påverkar”.

■ Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

■ Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar:

Fonden tillämpar nolltolerans.

■ Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar:

Fonden tillämpar nolltolerans.

■ Kärnvapen

Fondbolagets kommentar:

Fonden tillämpar nolltolerans.

■ Vapen och/eller krigsmateriel

Fondbolagets kommentar:

Avser produktion.

■ Alkohol

Fondbolagets kommentar:

Avser produktion.

■ Tobak

Fondbolagets kommentar:

Avser produktion.

■ Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar:

Avser produktion och distribution.

■ Pornografi

Fondbolagets kommentar:

Fonden tillämpar nolltolerans för produktion och 5 % gräns för distribution.

■ Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar:

Fonden tillämpar nolltolerans för ägande, och avser bolag som äger fossila tillgångar för exploatering.

☒ Kol

Fondbolagets kommentar:

Fonden tillämpar nolltolerans för ägande, och avser bolag som äger fossila tillgångar för exploatering.

☐ Uran

Fondbolagets kommentar:

☐ Genetiskt modifierade organismer (GMO)

Fondbolagets kommentar:

☐ Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

☒ Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar:

Fonden investerar inte i företag som bryter mot internationella konventioner utifrån FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag inom områdena miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt, korruption samt inhumana vapen.

☐ Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

Länder

☐ Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:Övrigt☐ Övrigt**Fondbolagets kommentar:****■ Fondbolaget påverkar**

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor.

■ Bolagspåverkan i egen regi**Fondbolagets kommentar:**

Fondens förvaltare för en nära och aktiv dialog kring hållbarhetsfrågor med investeringsobjekten vid kontinuerliga besök. Genom dialog får förvaltaren möjlighet att över tid diskutera kritiska frågor direkt med investeringsobjektens verkställande befattningshavare. Bolagets uppfattning är att förändringsarbete i stora företag kräver tid och resurser och är därför uthålligt i synen på företagets förändringsprocess. För att den dialog som bedrivs ska vara verkningsfull krävs en god och väl genomtänkt plan kring påverkan hos investeringsobjekt. Förvaltarens hållbarhetsbedömning inför en investering resulterar i en påverkansplan för varje enskilt innehav. Påverkansplanen delges investeringsobjektet skriftligen årsvis och används som underlag i den löpande dialogen.

För det fall hållbarhetsrelaterade incidenter inträffar i investeringsobjekten, till exempel miljöolyckor, korruption eller arbetsplatsolyckor där investeringsobjektens säkerhetsarbete ifrågasätts, hålls en direkt dialog med investeringsobjektet där Bolaget löpande följer upp frågeställningen i syfte att verka för att en förbättring kommer till stånd. För det fall förändringsarbetet inte är tillräckligt, eller inte leder till önskvärt resultat, är utgångspunkten att investeringen avyttras på ett sätt som tillvaratar andelsägarnas bästa intresse samtidigt som ingen av Bolagets övriga fonder ska investera i det aktuella investeringsobjektet.

■ Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare**Fondbolagets kommentar:**

Bolaget bedriver bolagspåverkan i samarbete med andra investerare, främst via engagemang i UNPRI. Bolaget är bland annat med i UNPRI:s arbetsgrupp för palmolja där Bolaget tillsammans med ett andra investerare bedriver gemensam påverkan mot AAK.

☐ Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter**Fondbolagets kommentar:****■ Röstar på bolagsstämmor****Fondbolagets kommentar:**

Bolaget kan rösta på bolagsstämmor och gör det när det anses att frågan är relevant utifrån andelsägarnas intressen.

☐ Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning**Fondbolagets kommentar:**☐ Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning**Fondbolagets kommentar:**

☐ Annan bolagspåverkan

Fondbolagets kommentar:

För mer information om Enter Sverige Pro, se de bilagda fondbestämmelserna för fonden. Ta även del av fondens faktablad som finns att ladda ner på Bolagets hemsida www.enterfonder.se eller går att beställa kostnadsfritt från Bolaget.

Fondbestämmelser Enter Sverige Pro

December 2018

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens (fonden) namn är Enter Sverige Pro, (org.nr. 504400-7127).

Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, nedan kallad LAIF.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

Fonden är inte en juridisk person och kan därför inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden. Enter Fonder AB (se § 2) företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör fonden. Fonden riktar sig till allmänheten.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Enter Fonder AB, LAIF och övriga tillämpliga författningar.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Enter Fonder AB, (org. nr 556573-5114), nedan kallat bolaget.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (org. nr. 502032-9081) såsom förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet verkställer bolagets beslut. I förvaringsinstitutets uppgifter ingår bland annat;

att ta emot och förvara den egendom som ingår i fonden;
att utöva viss kontroll över bolaget;
att se till att försäljning och inlösen av fondandelar går rätt till;
att andelarna blir rätt värderade samt att medlen i fonden används i enlighet med lagen och fondbestämmelserna.

Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av bolaget och uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktiefond med inriktning på svenska aktier. Målsättningen med fondens placeringar är att, med beaktande av härnär angiven placeringsinriktning och riskspridning, uppnå högsta möjliga värdetillväxt av fondens tillgångar.

Målet för förvaltningen är även att uppnå en långsiktig god kapitaltillväxt, och som även överträffar avkastningen för fondens jämförelseindex, definierat som SIXPRX (SIX Portfolio Return).

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut.

Fondens medel skall till lägst 75 procent placeras i penningmarknadsinstrument som är, eller i överlåtbara värdepapper som är eller inom ett år från emissionen avses bli, upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige.

Upp till 25 procent av fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper som är eller inom ett år från emissionen avses bli, upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför Sverige inom EU, EFTA eller i Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Singapore eller USA.

Upptagna värdepapperslån får utgöra högst 10 procent av fondens värde, med fondens medel

som säkerhet, på för branschen sedvanliga villkor, hos eller via värdepappersinstitut som står under myndighetens tillsyn.

Högst 10 procent av fondens värde får placeras i fondandelar.

Fondens medel får placeras i derivatinstrument, om underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till

- överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument,
- finansiella index,
- räntesatser,
- växelkurser, eller
- utländska valutor.

Fondens avvikelser från vad som gäller för en värdepappersfond

En fond utgör en specialfond om fonden i något avseende avviker från vad som gäller för värdepappersfonder enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder, nedan kallad LVF, och Finansinspektionens föreskrifter (2013:9) om värdepappersfonder, nedan kallade FFFS 2013:9. Enter Sverige Pro avviker enligt följande:

1. Med undantag från 5 kap. 6 § första stycket och andra stycket punkten 3, 13 § första stycket LVF får fonden innehå:

- överlåtbara värdepapper utgivna av en och samma emittent till ett belopp om högst 20 procent av fondens värde,

- överlåtbara värdepapper utgivna av en och samme emittent till ett belopp om maximalt 10 procent av fondens värde varvid summan av innehaven överstigande 10 procent får uppgå till högst 45 procent av fondens värde.

2. Antalet placeringar i överlåtbara värdepapper utgivna av en och samme emittent överstigande 10 procent av fondens värde tillåts variera över tiden. Fonden kommer dock alltid att ha minst nio innehav.

3. Bolaget får i fondverksamheten sälja överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument eller, fondandelar eller derivatinstrument som fonden varken äger eller förfogar över (öakta blankning), förutsatt att bolaget avtalat med någon om att låna instrumentet eller har en överenskommelse med en tredje part som innebär att den tredje parten bekräftar att instrumentet har lokaliserats och reserverats för lån.

4. Fonden får även sälja värdepapper som fonden förfogar över men inte äger (äkt blankning). Upptagna värdepapperslån får utgöra högst 50 procent av fondens värde, med fondens medel som säkerhet, på för branschen sedvanliga villkor, hos eller via värdepappersinstitut som står under myndighetens tillsyn. Fonden har beviljats undantag från 5 kap. 23 § 1 st. 3 LVF.

5. Med undantag från 25 kap. 21 § tredje stycket FFFS 2013:9 får värdepapperslån motsvarande maximalt 50 procent av fondens värde ges mot betryggande säkerhet och på för branschen sedvanliga villkor, till eller via värdepappersinstitut, eller utländskt finansiellt institut som står under myndighetens tillstånd.

Riskmått

Förvaltningen styrs inte av en förutbestämd nivå på fondens aktiva risk (tracking error) och fondens risk kan således variera över tiden. Förvaltningen av fonden kan dock i normalfallet förväntas resultera i en risknivå i intervallet 2-7 procent. Den aktiva risken är ett mått på hur mycket fondens avkastning kan förväntas variera runt fondens jämförelseindex.

§ 6 Särskilt om vilka marknadsplatser fondens medel får placeras på

Fondens medel får placeras på reglerad marknad eller motsvarande utom EES som framgår av 5 §.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i sådana överlåtbara värdepapper som framgår av 5 kap. 5 § LVF.

Fondens medel får placeras i derivatinstrument (inklusive OTC-derivat) som ett led i placeringsinriktningen.

Fondens medel får inte placeras i sådana penningmarknadsinstrument som framgår av 5 kap. 5 § LVF.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas dagligen som fondens summa tillgångar minus summa skulder. Samtliga belopp anges i svenska kronor. Tillgångar och skulder som är noterade i utländsk valuta räknas om till noterad kurs.

Tillgångar

1. Överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och fondandelar värderas till marknadsvärde. Härmed avses den vid värderingstidpunkten senast noterade betalkursen eller, om sådan inte finns, den senaste köpkursen. Om kurser inte kan erhållas eller är missvisande enligt bolagets bedömning skall värdering ske till den kurs som bolaget på objektiv grund bestämmer. Om kurser inte kan erhållas eller är missvisande enligt bolagets bedömning skall värdering ske till den kurs som bolaget på objektiv grund fastställer. Vid värdering på objektiv grund fastställs ett marknadsvärde baserat på pris exempelvis som erhålls från market-maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om sådan uppgift inte finns får marknadsvärdet grundas på information från oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor. För sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap. 5 § LVF fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Den särskilda värderingen kan exempelvis vara marknadspriser från icke godkänd reglerad marknad eller från market maker, annat finansiellt instrument upptaget till handel på reglerad marknad eller index med justering för skillnader i t.ex. kreditrisk och likviditet (referensvärdering), diskonterade kassaflöden (nuvärdesvärdering) eller kapitalandel av det egna kapitalet (boksutslutvärdering).

2. Bankmedel och övriga likvida medel

3. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

4. Övriga fordringar

Summa tillgångar

Skulder

1. Derivatinstrument med negativt marknadsvärde (värdering som ovan se tillgångar punkt 1)

2. Skatteskulder

3. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Exempel på upplupna kostnader:

ersättning till bolaget,

ersättning till förvaringsinstitut,

ersättning till tillsynsmyndighet.

4. Övriga skulder

Summa skulder

Fondförmögenhet per fondandel beräknas som nettoförmögenheten delat på antalet utestående fondandelar.

Fondandelens värde beräknas av bolaget varje bankdag och tillkännages senast nästföljande bankdag.

Värderingsprincip för OTC derivat

Marknadsvärde för OTC derivat skall baseras på vanligen använda värderingsmodeller såsom Black & Scholes och Black 76. Värdet får inte baseras på rapporterade värden från motpart.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Fonden är för handel öppen varje bankdag. Försäljning och inlösen av fondandelar sker hos bolaget till ett pris som är okänt för andelsägaren vid tidpunkten för andelsägarens lämnade begäran om köp respektive försäljning. Värdet på fondandelen vid bolagets försäljning (andelsägarens köp) respektive inlösen (andelsägarens försäljning) av fondandel är den kurs som motsvarar fondandelens av bolaget fastställda värde för den bankdag då försäljning respektive inlösen verkställs.

Begäran om försäljning och inlösen är bindande och får återkallas endast om bolaget medger det. Begäran om försäljning och inlösen måste vara bolaget tillhanda före kl. 15.30 på ordinarie bankdag och senast kl. 11.00 på bankdag före helgdag för att försäljning och inlösen skall ske till den kurs som fastställs den dagen begäran kom bolaget tillhanda. Vid köp av fondandelar skall dessutom teckningslikviden vara bokförd på fondens bankkonto före kl. 15.30 på ordinarie bankdag och senast kl. 11.00 på bankdag före helgdag.

Om begäran om inlösen kommer bolaget tillhanda efter kl. 15.30 på ordinarie bankdag och efter kl. 11.00 på bankdag före helgdag sker inlösen till den kurs som fastställs efterföljande bankdag. Uppgift om senast beräknade pris för fondandel publiceras i dagstidningar och kan även på begäran erhållas av bolaget.

Försäljning och inlösen verkställs genom att de aktuella fondandelarna registreras respektive avregistreras i fondens andelsägarregister. Registrering av andelsinnehav är avgörande för rätten till andel i fonden och därav följande rättigheter.

Om likvida medel för att verkställa inlösen behöver anskaffas genom försäljning av fondens egendom, skall försäljning av egendomen ske så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga fondandelsägares intresse, får bolaget emellertid, efter anmälan till Finansinspektionen, helt eller delvis avvakta med inlösen. Inlösen skall i de ovan nämnda fallen verkställas så snart som möjligt efter det att avslut om aktuella försäljningar har gjorts.

Lägsta belopp för bolagets förstagångsförsäljning (andelsägarens köp) av andelar anges i informationsbroschyren. För närvarande är lägsta belopp 1 000 000 SEK.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för in- och utträde för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fonden tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättningar

Fast avgift

Ur fondens medel skall ersättning betalas till bolaget för dess förvaltning. Ersättningen inkluderar ersättning till tillsynsmyndigheten för dess tillsyn, till förvaringsinstitutet för förvaring av fondens tillgångar samt till revisorer för revision av fonden.

Ersättningen som kan utgå ur fonden är högst 0,60 procent per år av fondens värde.

Ersättningen beräknas dagligen och tas ur fonden vid utgången av varje månad och

motsvarar för respektive dag en årlig procentsats.

Transaktionskostnader som exempelvis courtage och clearingavgifter belastas fonden löpande.

Fondandelarna redovisas med fyra decimaler, kursen med två decimaler. Beloppen avrundas.

Resultatbaserad avgift

Den resultatbaserade avgiften utgår om fondens avkastning överstigit avkastningen för fondens jämförelseindex, definierat som SIXPRX (SIX Portfolio Return inkl. utdelning). Avgiften beräknas dagligen och tas ur fonden vid utgången av varje månad.

Om fondens avkastning understigit jämförelseindex avkastning skall ingen resultatbaserad avgift utgå förrän tidigare dagars procentuella underavkastning kompenserats. Vid denna beräkning beaktas eventuell underavkastning ett år tillbaka från beräkningsdagen.

Ersättningen uppgår till 25 procent av överavkastningen, d.v.s. den del av fondens avkastning som överstiger avkastningen för jämförelseindex. Den sammanlagda årliga fasta till bolaget (0,50 procent) och resultatbaserade avgiften får högst uppgå till 3,00 procent av fondens värde. Den resultatbaserade avgiften baseras på fondens värde de dagar som avgiften tas ut.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning till andelsägarna.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Halvårsredogörelse och årsberättelse för fonden skall hållas tillgängliga hos bolaget inom fyra respektive två månader efter rapportperiodens utgång. Halvårsredogörelse och årsberättelse kommer att skickas till de andelsägare som inte har av sagt sig detta.

Sedan Finansinspektionen godkänt ändring av fondbestämmelserna skall de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos bolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning av fondandel skall anmälas skriftligen till bolaget. Av underrättelsen skall framgå; vem som är andelsägare, panthavarens namn, vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Bolaget underrättar skriftligen fondandelsägaren, att pantsättningen har registrerats i andelsägarregistret. Panthavaren skall skriftligen underrätta bolaget om upphörd pantsättning.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller som anvisats av Bolaget. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för AIF-förvaltaren, investerare i fond eller annan i anledning av förfogandeinskränkning

som kan komma att tillämpas mot förvaringsinstitutet beträffande värdepapper. Detsamma gäller vid förlust av finansiella instrument som förvaras av depåbank eller annan som tillhandahåller motsvarande tjänster som förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat för förvar av finansiella instrument och med vilken förvaringsinstitutet har avtalat om överföring av ansvar med rätt för AIF-förvaltaren att framställa krav direkt mot depåbanken. Sådan överföring av ansvar från förvaringsinstitutet till depåbanken är en följd av att förvaringsinstitutet uppdragit åt depåbanken att förvara utländska finansiella instrument i en lokal marknad.

Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av förvaringsinstitutet, om det varit normalt aktsamt och såvida annat inte följer av tillämplig tvingande lag.

Bolaget eller förvaringsinstitutet är inte ansvarigt för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget eller förvaringsinstitutet är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

Föreligger hinder för Bolaget eller förvaringsinstitutet att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört.

Om Bolaget till följd av en sådan omständighet ovan är förhindrad att verkställa eller ta emot betalning skall Bolaget respektive andelsägaren inte vara skyldig att erlägga dröjsmålsränta. Motsvarande befrielse från skyldigheten att erlägga dröjsmålsränta gäller även om Bolaget med tillämpning av § 10 tillfälligt skjuter upp tidpunkten för försäljning eller inlösen av fondandelar.

Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av Bolaget eller förvaringsinstitutet om normal aktsamhet iakttagits. Bolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada.

I övrigt regleras Bolagets och förvaringsinstitutets skadeståndsansvar enligt 2 kap. 21 § LVF.

§ 17 Övrigt

Fondbestämmelserna kompletteras med informationsbroschyr samt fondfaktblad. Information om fonderna och bolaget finns på bolagets hemsida eller kan rekvideras från bolaget direkt. Informationen lämnas på svenska.

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 bolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller bolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Bolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke.

Bolaget 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 bolaget på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller bolaget som fonden eller bolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

Mål och placeringsinriktning

Fonden är en aktiv förvaltnad aktiefond vars medel får placeras i aktier. Fondens medel skall till lägst 75 procent placeras i aktier som är eller inom ett år från emissionen avses bli, upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige. Upp till 25 procent av fondens medel får placeras i aktier som är eller inom ett år från emissionen avses bli, upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför Sverige. Fonden får även placera i andra fonder och i derivatinstrument. Innehavet består av 20-25 aktier i såväl stora, väletablerade börsbolag som i mindre börsbolag. Enter Select har ett friare placeringsmandat än traditionella Sverigefonder och kan därför ha ett bredare spektra av intressanta svenska bolag i sin portfölj. Den kännetecknas generellt av hög risk, men också möjlighet till hög avkastning.

Fonden följer särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier i sina placeringar, läs mer under Ansvarsfulla investeringar och etik på sidan 4 samt ta del av den bifogade hållbarhetsinformationen för fonden.

Andelsklasser

Fonden kan enligt fondbestämmelserna ha tre andelsklasser A, B och C som skiljer sig vad gäller initialt investeringsbelopp och förvaltningsavgift.

Årlig kursutveckling för Enter Select

Kursutveckling årligen	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Enter Select A	19,4%	35,9%	-12,4%	12,2%	5,9%	16,9%	17,8%	24,78%	14,70%	-20,77%
Enter Select C*	20,5%	37,1%	-12,68%	12,2%	5,9%	16,9%	17,8%	24,78%	14,70%	-20,77%

*Huvudfonden Enter Select A startade 2007. Andelsklassen C startade 1 november 2018. Historisk avkastning fram till den 1 november 2018 avser såldes huvudfonden Enter Select A och uppgifterna därefter avser andelsklassen Enter Select C.



Sten Lindquist



Cecilia Persson



Erik Paulsson

Fondfakta

Förvaltare: Sten Lindquist, Cecilia Persson, Erik Paulsson
Startdatum: 2007-08-14
Jämförelseindex: OMXS50EW™
Handel: Daglig
Valuta: SEK
Regelverk: Lagen (2004:46) om värdepappersfonder
Hållbarhetsnivå (Disclosureförordningen): Ljusgrön (artikel 8)
Riskenivå: 6 av 7
Insättnings-/uttagsavgift: Ingen
Prestationsbaserad avgift: Ingen

Historisk avkastning



Graferna visar den historiska utvecklingen i svenska kronor (SEK), efter avgifter.

För mer information om Enter Select, se de bilagda fondbestämmelserna för fonden. Ta även del av fondens faktablad som finns att ladda ner på Bolagets hemsida www.enterfonder.se eller går att beställa kostnadsfritt från Bolaget.

Fondens målgrupp

Denna fond kan vara lämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar först efter tre år.

Fondens riskprofil

Risk- och avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn baseras på hur fondens värde har förändrats de senaste fem åren. Enter Select tillhör kategori 6, vilket betyder hög risk för både upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Fonden kan med tiden flytta både till höger och till vänster på skalan. Det beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning. För att beräkna fondens sammanlagda exponering används åtagandemetoden.

Aktivitetsmått

Det uppnådda aktivitetsmåttet visar att fonden har avvikit ifrån jämförelseindex (OMXS50EW) under perioden. Det förklaras av att fonden är aktivt förvaltd och därför väljer sina portföljinnehav oberoende av hur dessa väger i fondens jämförelseindex.

Tracking error, eller aktiv risk på svenska, visar hur mycket fondens avkastning varierar i förhållande till sitt jämförelseindex. Det beräknas genom att mäta skillnaden mellan fondens och jämförelseindexets avkastning baserat på månadsdata från de två senaste åren. Måttet beräknas sedan som standardavvikelsen för skillnaden i avkastning. Ju högre aktiv risk desto mer avviker fonden från jämförelseindex.

Förändringar i aktivitetsmåttet över tid beror på hur avvikelserna mellan fondens portföljinnehav och jämförelseindex förändras med tiden samt allmänna förändringar i marknaden. I de perioder det råder stora svängningar på marknaden tenderar aktivitetsmåttarna att bli högre.

Andelsklass B saknar två års historik, varför inget aktivitetsmått anges för denna andelsklass.

Ativ risk (tracking error), %	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Enter Select A	6,05%	5,74%	3,92%	2,61%	3,35%	3,30%	3,14%	3,18%	3,44%	5,91%	6,43%
Enter Select C	6,06%										

Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- ☐ Fonden har hållbara investeringar som mål
- ☒ Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- ☐ Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- ☐ Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar:

Bolaget bedömer att företag som inte tar social, etisk och miljömässig hänsyn i sin verksamhet är utsatta för förhöjda affärs- och varumärkesrelaterade risker. Sådana risker bör placeras vara observanta på eftersom felsteg inom hållbarhetsområdet riskerar att få återverkning på företags aktiekurs. Av den anledningen integrerar Bolaget hållbarhetsrisker i sin förvaltning av fonden och analyserar potentiella investeringsobjekt där hänsyn tas till hållbarhetsrisker.

I analysen ingår både kvantitativa och kvalitativa kriterier och riskbedömningen kan delas in i tre huvudsakliga områden 1) identifiering av huvudsakliga hållbarhetsrisker kopplade till det potentiella investeringsobjektet, 2) bedömning av hur investeringsobjektets hantering av hållbarhetsrisker förhåller sig till andra företag inom samma bransch uppdelat på miljö-, sociala- och bolagsstyrningsaspekter, och 3) tredjepartbedömning i samarbete med Sustainalytics som tillhandahåller en kvantitativ bedömning av hållbarhetsrisker kopplade till investeringsobjekt.

Genom att hållbarhetsrisker integreras som del av investeringsbeslutsprocessen kan hållbarhetsrisker som kan ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på fondens värde identifieras. Med detta som grund bedöms hållbarhetsriskernas troliga inverkan på avkastningen för fonden vara begränsad.

Läs mer om hur Bolaget och förvaltaren arbetar med hållbarhet i fonden under avsnittet ”Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål”.

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning:

- ☒ Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- ☒ Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).

■ Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).

☐ Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper.

Fondbolagets kommentar:

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper samt egenskaper kopplade till bolagsstyrning och etisk affärsverksamhet. De främjande egenskaperna uppnås genom att tillämpa särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier för fondens placeringar, och genom att förvaltaren av fonden utvärderar varje potentiellt investeringsobjekt utifrån hållbarhetsanalys och därvid väljer bort investeringsobjekt med vissa verksamheter som bedöms negativa för fondens främjande egenskaper, och väljer in investeringsobjekt som bedöms bidra till de främjande egenskaperna.

Fonden investerar därför inte i branscher som bedöms vara utsatta för förhöjd hållbarhetsrisk eller som bryter mot internationella konventioner utifrån FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Mer om de branscher fonden väljer bort finns att läsa under avsnittet *”Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål”*. På motsatt vis analyseras investeringsobjekt som bedöms bidra till främjande egenskaper. Bedömningen utförs i samråd mellan hållbarhetsanalytiker och förvaltaren och resulterar i ett hållbarhetsbetyg som integreras i den kvantitativa modellen för bolagsanalys.

Hållbarhetsparametrar som används för att bedöma investeringsobjekt i relation till fondens främjande egenskaper är bland annat följande:

- Om investeringsobjektets affärsverksamhet bidrar till lösningar som svarar mot FN:s globala hållbarhetsmål. Investeringar delas in i fyra hållbara investeringsteman; hållbara städer (mål 7, 11 och 13), energi & klimateffektivitet (mål 7, 9 och 13), hälsa & säkerhet (mål 3, 6 och 11) samt hållbar konsumtion, produktion & finansiering (mål 2, 12 och 13).
- Om investeringsobjektets uppvisade minskning av koldioxidutsläpp, eller investeringsobjektets målsättningar för att minska koldioxidutsläpp, är i enlighet med Parisavtalet.
- Jämställdhet i investeringsobjekt avseende andel kvinnor i investeringsobjektets ledning, styrelse samt hur stor andel kvinnor som finns i den totala arbetsstyrkan.
- Om investeringsobjektets hållbarhetsarbete bedöms vara bättre, sämre eller likvärdigt med andra företag i samma bransch eller med likvärdig verksamhet.

Läs mer om hållbarhet i förvaltningen av fonden under avsnittet *”Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål”*.

Referensvärden:

☐ Fonden har följande index som referensvärde:

■ Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar:

Fonden är aktivt förvaltnad och investeringar väljs således utan hänseende till något index.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

Fondbolagets kommentar:

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, ”orsaka inte betydande skada”, som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen ”orsaka inte betydande skada” är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

■ Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar:

Processen för att integrera hållbarhetsrisker och att främja miljörelaterade och sociala egenskaper och god bolagsstyrning består av en process som kan delas in i fyra delar 1) exkludering, 2) utvärdering, 3) integrering, och 4) påverkan.

Exkludering: Fonden investerar inte i branscher som bedöms vara utsatta för förhöjd hållbarhetsrisk eller i investeringsobjekt som bryter mot internationella konventioner utifrån FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Mer information om vilka branscher Bolaget inte investerar i finns under avsnittet ”Fonden väljer bort”.

Utvärdering: Fondens förvaltare och hållbarhetsanalytiker analyserar varje investering utifrån hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter enligt Bolagets modell för hållbarhetsanalys. Analysmodellen består av en rad bedömningskriterier där kvantitativa data kombineras med Bolagets egna bedömningar. Potentiella investeringsobjekt utvärderas bland annat med utgångspunkt i fyra hållbara investeringsteman: hållbara städer (mål 7, 11 och 13), energi & klimateffektivitet (mål 7, 9 och 13), hälsa & säkerhet (mål 3, 6 och 11) samt hållbar konsumtion, produktion & finansiering (mål 2, 12 och 13).

Integrering: Bedömningen av potentiella investeringsobjekt utförs i samråd med hållbarhetsanalytiker och förvaltare. På detta sätt säkerställs att hållbarhetsrelaterade frågor får

ett direkt och väl avvägt genomslag i analysen av investeringsobjekt. Därtill integreras utfallet av Bolagets hållbarhetsbedömning i den analysmodell som förvaltaren använder som stöd för att beräkna ett motiverat pris för en investering. Metoden innebär att en investering som ser attraktiv ut enligt traditionell bolagsvärdering kan få ett lägre motiverat värde om hållbarhetsriskerna bedöms vara höga. Hållbarhet blir på detta sätt en naturlig del i investeringsbeslutsprocessen.

Påverkan: Fonden investerar långsiktigt och aktivt. Det innebär att medlen i fonden koncentreras till relativt få innehav, vilket skapar förutsättning för nära och aktiv dialog kring hållbarhetsfrågor. Läs mer om hur Bolaget aktivt bedriver påverkansarbete under avsnittet ”Fondbolaget påverkar”.

■ Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

■ Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar:

Fonden tillämpar nolltolerans.

■ Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar:

Fonden tillämpar nolltolerans.

■ Kärnvapen

Fondbolagets kommentar:

Fonden tillämpar nolltolerans.

■ Vapen och/eller krigsmateriel

Fondbolagets kommentar:

Avser produktion.

■ Alkohol

Fondbolagets kommentar:

Avser produktion.

■ Tobak

Fondbolagets kommentar:

Avser produktion.

■ Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar:

Avser produktion och distribution.

■ Pornografi

Fondbolagets kommentar:

Fonden tillämpar nolltolerans för produktion och 5 % gräns för distribution.

■ Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar:

Fonden tillämpar nolltolerans för ägande, och avser bolag som äger fossila tillgångar för exploatering.

■ Kol

Fondbolagets kommentar:

Fonden tillämpar nolltolerans för ägande, och avser bolag som äger fossila tillgångar för exploatering.

□ Uran

Fondbolagets kommentar:

□ Genetiskt modifierade organismer (GMO)

Fondbolagets kommentar:

□ Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

■ Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar:

Fonden investerar inte i företag som bryter mot internationella konventioner utifrån FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag inom områdena miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt, korruption samt inhumana vapen.

□ Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

Länder

□ Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:Övrigt☐ Övrigt**Fondbolagets kommentar:****■ Fondbolaget påverkar**

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor.

■ Bolagspåverkan i egen regi**Fondbolagets kommentar:**

Fondens förvaltare för en nära och aktiv dialog kring hållbarhetsfrågor med investeringsobjekten vid kontinuerliga besök. Genom dialog får förvaltaren möjlighet att över tid diskutera kritiska frågor direkt med investeringsobjektens verkställande befattningshavare. Bolagets uppfattning är att förändringsarbete i stora företag kräver tid och resurser och är därför uthålligt i synen på företagets förändringsprocess. För att den dialog som bedrivs ska vara verkningsfull krävs en god och väl genomtänkt plan kring påverkan hos investeringsobjekt. Förvaltarens hållbarhetsbedömning inför en investering resulterar i en påverkansplan för varje enskilt innehav. Påverkansplanen delges investeringsobjektet skriftligen årsvis och används som underlag i den löpande dialogen.

För det fall hållbarhetsrelaterade incidenter inträffar i investeringsobjekten, till exempel miljöolyckor, korruption eller arbetsplatsolyckor där investeringsobjektens säkerhetsarbete ifrågasätts, hålls en direkt dialog med investeringsobjektet där Bolaget löpande följer upp frågeställningen i syfte att verka för att en förbättring kommer till stånd. För det fall förändringsarbetet inte är tillräckligt, eller inte leder till önskvärt resultat, är utgångspunkten att investeringen avyttras på ett sätt som tillvaratar andelsägarnas bästa intresse samtidigt som ingen av Bolagets övriga fonder ska investera i det aktuella investeringsobjektet.

■ Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare**Fondbolagets kommentar:**

Bolaget bedriver bolagspåverkan i samarbete med andra investerare, främst via engagemang i UNPRI. Bolaget är bland annat med i UNPRI:s arbetsgrupp för palmolja där Bolaget tillsammans med ett andra investerare bedriver gemensam påverkan mot AAK.

☐ Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter**Fondbolagets kommentar:****■ Röstar på bolagsstämmor****Fondbolagets kommentar:**

Bolaget kan rösta på bolagsstämmor och gör det när det anses att frågan är relevant utifrån andelsägarnas intressen.

☐ Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning**Fondbolagets kommentar:**☐ Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning**Fondbolagets kommentar:**

☐ Annan bolagspåverkan

Fondbolagets kommentar:

För mer information om Enter Select, se de bilagda fondbestämmelserna för fonden. Ta även del av fondens faktablad som finns att ladda ner på Bolagets hemsida www.enterfonder.se eller går att beställa kostnadsfritt från Bolaget.

Fondbestämmelser Enter Select

December 2018

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Enter Select ("Fonden").

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder, ("LVF").

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel i varje andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden.

Fonden är inte en juridisk person och kan därför inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser Fonden. Enter Fonder AB (se § 2) företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör Fonden. Fonden riktar sig till allmänheten.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Enter Fonder AB, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden har följande andelsklasser:

- Andelsklass A – Lägsta första investering om SEK 100
- Andelsklass B – Lägsta första investering om SEK 5 miljoner
- Andelsklass C – Lägsta första investering om SEK 50 miljoner

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för samtliga andelsklasser, med undantag för bestämmelserna för avgifter i 11 § samt bestämmelserna för minsta belopp för teckning i 9 §.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Enter Fonder AB ("Bolaget"), (org. nr. 556573-5114). Bolaget för andelsregister över samtliga andelsägare och panthavare.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) org. nr. 502032-9081 såsom förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet verkställer Bolagets beslut. I förvaringsinstitutets uppgifter ingår bland annat;

att ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden;
att utöva viss kontroll över Bolaget;
att se till att försäljning och inlösen av fondandelar går rätt till;
att andelarna blir rätt värderade samt att medlen i Fonden används i enlighet med LVF och fondbestämmelserna.

Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av Bolaget och uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktiefond med inriktning på svenska aktier. Målsättningen med Fondens placeringar är att, med beaktande av häri angiven placerings-inriktning och riskspridning, uppnå högsta möjliga värdetillväxt av Fondens tillgångar. Den risknivå som eftersträvas i Fonden är en standardavvikelse i nivå med motsvarande för Fondens jämförelseindex.

Målet för förvaltningen är även att uppnå en långsiktig god kapitaltillväxt, och som även överträffar avkastningen för Fondens jämförelseindex, definierat som OMXS50EW (OMX Stockholm 50 likaviktat index).

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument,

derivatinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut.

Fondens medel skall till lägst 75 procent placeras i överlåtbara värdepapper som är eller inom ett år från emissionen avses bli, upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige eller föremål för handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten i Sverige..

Upp till 25 procent av Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper som är eller inom ett år från emissionen avses bli, upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför Sverige inom EU, EFTA eller i Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Singapore eller USA.

Högst 10 procent av Fondens värde får placeras i fondandelar.

Fondens medel får placeras i derivatinstrument, om underliggande tillgångar utgörs av eller hänförs sig till

- överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument,
- finansiella index,
- räntesatser,
- växelkurser, eller
- utländska valutor.

§ 6 Särskilt om vilka marknadsplatser Fondens medel får placeras på

Fondens medel får placeras på reglerad marknad eller motsvarande marknad utom EES. Vidare får handel ske på marknad, inom eller utom EES, som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i sådana överlåtbara värdepapper som framgår av 5 kap. 5 § LVF.

Fondens medel får placeras i derivatinstrument (inklusive OTC-derivat) som ett led i placeringsinriktningen.

Fondens medel får inte placeras i sådana penningmarknadsinstrument som framgår av 5 kap. 5 § LVF.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas dagligen som Fondens summa tillgångar minus summa skulder. Samtliga belopp anges i svenska kronor. Tillgångar och skulder som är noterade i utländsk valuta räknas om till noterad kurs.

Tillgångar

1. Överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och fondandelar värderas till marknadsvärde. Härmed avses den vid värderingstidpunkten senast noterade betalkursen eller, om sådan inte finns, den senaste köpkurs eller genomsnittskurs. Om kurser inte kan erhållas eller är missvisande enligt Bolagets bedömning skall värdering ske till den kurs som Bolaget på objektiv grund bestämmer. Vid värdering på objektiv grund fastställs ett marknadsvärde exempelvis på pris som erhålls från market-maker.

För sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap. 5 § LVF fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Den särskilda värderingen kan exempelvis vara marknadspriser från icke godkänd reglerad marknad eller från market maker, annat finansiellt instrument upptaget till handel på reglerad marknad (referensvärdering) med justering för skillnader i t.ex. kreditrisk och likviditet, diskonterade kassaflöden (nuvärdesvärdering) eller

kapitalandel av det egna kapitalet (boksłutsvärdering).

Marknadsvärde för OTC derivat skall baseras på marknadspris från en aktiv marknad, om sådan inte finns, fastställs marknadsvärde genom användande av vedertagna värderingsmodeller såsom exempelvis Black & Scholes och Black 76.

2. Bankmedel och övriga likvida medel
3. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter
4. Övriga fordringar

Summa tillgångar

Skulder

1. Derivatinstrument med negativt marknadsvärde (värdering som ovan se tillgångar punkt 1)
2. Skatteskulder
3. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter
Exempel på upplupna kostnader:
ersättning till bolaget,
ersättning till förvaringsinstitut,
ersättning till tillsynsmyndighet
4. Övriga skulder

Summa skulder

Fondförmögenhet per fondandel beräknas som nettoförmögenheten delat på antalet utestående fondandelar.

Då Fonden har flera andelsklasser måste Bolaget ta hänsyn till detta vid kurssättning. Värdet av en andel i en särskild andelsklass i Fonden utgörs av andelklassens värde enligt ovanstående delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen.

Fondandelens värde beräknas av Bolaget varje bankdag och tillkännages senast nästföljande bankdag. Uppgift om senaste kursen för fondandelen publiceras på Bolagets webbplats.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Fonden är för handel öppen varje bankdag. Försäljning och inlösen av fondandelar sker hos Bolaget till ett pris som är okänt för andelsägaren vid tidpunkten för andelsägarens lämnade begäran om köp respektive försäljning.

Andelsklass A – Lägsta första investering om SEK 100. För efterföljande investeringar finns ingen begränsning om minsta investeringsbelopp.

Andelsklass B – Lägsta första investering om SEK 5 miljoner. För efterföljande investeringar finns ingen begränsning om minsta investeringsbelopp.

Andelsklass C – Lägsta första investering om SEK 50 miljoner. För efterföljande investeringar finns ingen begränsning om minsta investeringsbelopp.

Värdet på fondandelen vid Bolagets försäljning (andelsägarens köp) respektive inlösen (andelsägarens försäljning) av fondandel är den kurs som motsvarar fondandelens av Bolaget fastställda värde för den bankdag då försäljning respektive inlösen verkställs.

Begäran om försäljning och inlösen är bindande och får återkallas endast om Bolaget medger det. Begäran om försäljning och inlösen måste vara Bolaget tillhanda före kl. 15.30 på ordinarie bankdag och senast kl. 11.00 på bankdag före helgdag för att försäljning och inlösen skall ske till den kurs som fastställs den dagen begäran kom Bolaget tillhanda. Vid köp av fondandelar skall dessutom teckningslikviden vara bokförd på Fondens bankkonto före kl. 15.30 på ordinarie bankdag och senast kl. 11.00 på bankdag före helgdag

Om begäran om inlösen kommer Bolaget tillhanda efter kl. 15.30 på ordinarie bankdag och efter kl. 11.00 på bankdag före helgdag sker inlösen till den kurs som fastställs efterföljande bankdag. I det fall teckningslikvid kommit Bolaget tillhanda efter 15.30 verkställs försäljningen (andelsägarens köp) efterföljande bankdag. Anmälningsskema, som tillhandahålls av Bolaget, skall vara komplett ifyllt innan första andelsköpet kan genomföras.

Försäljning och inlösen verkställs genom att de aktuella fondandelarna registreras respektive avregistreras i Fondens andelsägarregister. Registrering av andelsinnehav är avgörande för rätten till andel i Fonden och därav följande rättigheter.

Om likvida medel för att verkställa inlösen behöver anskaffas genom försäljning av Fondens egendom, skall försäljning av egendomen ske så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga fondandelsägares intresse, får bolaget emellertid, efter anmälan till Finansinspektionen, helt eller delvis avvakta med inlösen.

Inlösen skall i de ovan nämnda fallen verkställas så snart som möjligt efter det att avslut om aktuella försäljningar har gjorts.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för in- och utträde i de fall extraordinära förhållanden inträffar, som gör att en värdering av Fonden tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättningar

Förvaltningsavgiften uppgår för andelsklass A till högst 1,80 procent per år, för andelsklass B till högst 0,95 procent per år, för andelsklass C till högst 0,90 procent per år. Avgiften avser ersättning till Bolaget för dess förvaltning, ersättning till tillsynsmyndigheten för dess tillsyn, till förvaringsinstitutet för förvaring av Fondens tillgångar samt till revisorer för revision av Fonden.

Transaktionskostnader, så som courtage, skatter samt övriga kostnader i anledning av Fondens köp och försäljning av tillgångar belastas Fonden.

Fondandelarna redovisas med fyra decimaler, kursen med två decimaler. Beloppen avrundas.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning till andelsägarna.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Årsberättelse och halvårsredogörelsen för Fonden skall hållas tillgängliga hos Bolaget inom fyra respektive två månader efter rapportperiodens utgång. Årsberättelse och halvårsredogörelsen kommer att finnas tillgängliga på Bolagets hemsida samt kostnadsfritt tillställas de andelsägare som begärt att få denna information. Sedan Finansinspektionen godkänt ändring av fondbestämmelserna skall de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Bolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning av fondandel skall anmälas skriftligen till Bolaget. Av underrättelsen skall framgå; vem som är andelsägare, panthavarens namn, vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningsens omfattning.

Bolaget underrättar skriftligen fondandelsägaren, att pantsättningen har registrerats i

andelsägarregistret. Panthavaren skall skriftligen underrätta Bolaget om upphörd pantsättning.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Om en andelsägare tillfogats skada genom att Fondbolaget överträtt lagen om värdepappersfonder eller dessa fondbestämmelser ska Fondbolaget ersätta skadan.

Fondbolaget är inte ansvarigt för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad och lockout gäller även om Fondbolaget är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall skall inte ersättas av Fondbolaget, om Fondbolaget varit normalt aktsamt. Fondbolaget ansvarar inte i något fall för indirekt skada eller annan följdskada. Inte heller ansvarar Fondbolaget för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser.

Fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av Depåbank eller annan uppdragstagare som Fondbolaget med tillbörlig omsorg anlitat. Fondbolaget svarar inte heller för skada som uppkommer för Fonden eller andelsägare eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget beträffande Finansiella instrument. Föreligger hinder för Fondbolaget att helt eller delvis vidta åtgärd på grund av omständighet som angetts ovan, får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört. Om Fondbolaget till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa och ta emot betalning ska Fondbolaget respektive andelsägaren inte vara skyldig att erlagga dröjsmålsränta.

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 Fondbolaget 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 första stycket, om inte Förvaringsinstitutet uppsättligen eller av oaktsamhet orsakat sådan annan skada. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådan annan skada om omständigheter som anges i stycket ovan föreligger.

Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av - svenskt eller utländskt - börs eller annan Marknadsplats, Registrator, Clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser andra skador än de som anges i femte 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 Fondbolaget. Förvaringsinstitutet 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 frångår emellertid

inte Förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt lagen om värdepappersfonder.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Fondbolaget, andelsägare i Fond, Fond eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot Förvaringsinstitutet beträffande Värdepapper.

Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt detta avtal på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Förvaringsinstitutet inte erlagga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska Förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är Förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i femte stycket förhindrat att ta emot betalning för Fonderna, har Förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret föreläggat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Fondbolagets och Förvaringsinstitutets skadeståndsansvar regleras i 2 kap. 21 § och 3 kap. 14–16 §§ LVF.

§ 17 Övrigt

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 lag–stiftning 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 U.S. Persons (så som detta definieras i Regulation S i United States Securities Act och tolkas i United States Investment Companies Act 1940).

Andelar i Fonden får inte heller erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till fysiska eller juridiska personer om detta enligt Bolagets bedömning skulle innebära eller medföra risk för

överträdelse av svensk eller utländsk lag eller författning, att Bolaget måste vidta särskilda registrerings- eller andra åtgärder eller åsamkas betydande nackdelar ur skattemässigt eller ekonomiskt hänseende och detta skäligen inte kan krävas av Bolaget, eller att Fonden åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

Den som vill förvärva andelar i Fonden ska till Bolaget uppge nationell hemvist. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela Bolaget eventuella förändringar av nationell hemvist.

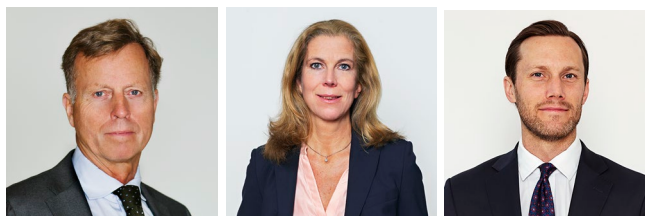
Köpare av andelar i Fonden ska vidare till Bolaget bekräfta att han eller hon inte är en U.S. Person och att fondandelarna förvärvas genom en transaktion utanför USA i enlighet med Regulation S. Efterföljande överlåtelse av andelarna eller rättigheter till dessa får endast göras till en non-US person och ska ske genom en transaktion utanför USA som omfattas av undantag enligt Regulation S.

Om Bolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt ovan äger Bolaget 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.

Enter Select Pro

Mål och placeringsinriktning

Fonden är en aktiv förvaltnad aktiefond vars medel får placeras i aktier. Fondens medel får placeras i aktier. Fondens medel skall till lägst 75 procent placeras i aktier som är eller inom ett år från emissionen avses bli, upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige. Upp till 25 procent av fondens medel får placeras i aktier som är eller inom ett år från emissionen avses bli, upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför Sverige. Fonden får placera i andra fonder och derivatinstrument. Innehavet består av 20-25 aktier i såväl stora, väletablerade börsbolag som i mindre börsbolag. Enter Select Pro har ett friare placeringsmandat än traditionella Sverigefonder och kan därför ha ett bredare spektra av intressanta svenska bolag i sin portfölj. Fonden placerar främst i företag noterade på den svenska aktiemarknaden. Den kännetecknas generellt av hög risk, men också möjlighet till hög avkastning.



Sten Lindquist

Cecilia Persson

Erik Paulsson

Fondfakta

Förvaltare: Sten Lindquist, Cecilia Persson och Erik Paulsson
Startdatum: 2004-02-06
Jämförelseindex: OMXS50EW™
Handel: Daglig
Valuta: SEK
Regelverk: Lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder
Hållbarhetsnivå (Disclosureförfordningen): Ljusgrön (artikel 8)
Riskenivå: 6 av 7
Insättnings-/uttagsavgift: Ingen
Prestationsbaserad avgift: 25 % av den del av avkastningen som överstiger jämförelseindex.

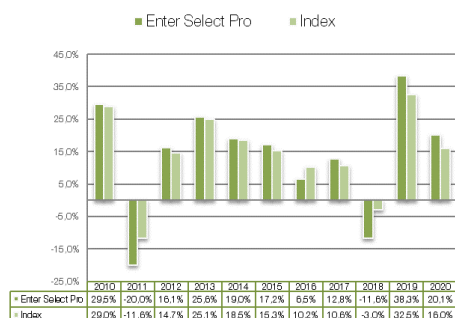
Enter Select Pro har till skillnad från Enter Select en avgiftsstruktur med en fast och en rörlig del. Initialt insättningsbelopp är 1 miljon kronor, se vidare information på följande sidor.

Fonden följer särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier i sina placeringar, läs mer under Ansvarsfulla investeringar och etik på sidan 4 samt ta del av den bifogade hållbarhetsinformationen för fonden.

Årlig kursutveckling för Enter Select Pro

Kursutveckling årligen	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Enter Select Pro	20,1%	38,3%	-11,6%	12,8%	6,5%	17,2%	19,0%	25,58%	16,14%	-19,98%

Historisk avkastning



Grafen visar den historiska utvecklingen i svenska kronor (SEK), efter avgifter.

För mer information om Enter Select Pro, se de bilagda fondbestämmelserna för fonden. Ta även del av fondens faktablad som finns att ladda ner på Bolagets hemsida www.enterfonder.se eller gå att beställa kostnadsfritt från Bolaget.

Aktivitetensmätt

Det uppnådda aktivitetensmättet visar att fonden har avvikit ifrån jämförelseindex (OMXS50EW) under perioden. Det förklaras av att fonden är aktivt förvaltd och därför väljer sina portföljinnehav oberoende av hur dessa väger i fondens jämförelseindex.

Tracking error, eller aktiv risk på svenska, visar hur mycket fondens avkastning varierar i förhållande till sitt jämförelseindex. Det beräknas genom att mäta skillnaden mellan fondens och jämförelseindexets avkastning baserat på månadsdata från de två senaste åren. Måttet beräknas sedan som standardavvikelsen för skillnaden i avkastning. Ju högre aktiv risk desto mer avviker fonden från jämförelseindex.

Förändringar i aktivitetensmättet över tid beror på hur avvikelsen mellan fondens portföljinnehav och jämförelseindex förändras med tiden samt allmänna förändringar i marknaden. I de perioder det råder stora svängningar på marknaden tenderar aktivitetensmått att bli högre.

Aktiv risk (tracking error), %	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Enter Select Pro	6,14%	5,83%	3,84%	2,62%	3,29%	3,14%	2,95%	3,14%	3,39%	5,36%	5,96%

Ersättning till Bolaget och prestationsbaserad ersättning

Utöver den fasta ersättning som Enter Select Pro betalar till Bolaget, utgår även en kollektiv prestationsbaserad ersättning (nedan benämnd PE). Fonderna tillämpar "high watermark" principen vilket innebär att fondens relativa avkastning måste nå en ny historisk högsta nivå för att kunna ta ut prestationsbaserad ersättning. I fonden Enter Select Pro är mätperioden bakåt för mätning av historisk högsta nivå ett år.

Följande gäller för uttag av prestationsbaserad ersättning för Enter Select Pro.

- Avkastningströskeln för Enter Select Pro är fondens jämförelseindex definierat som OMXS50EW™ (OMX Stockholm 50 likaviktat index).
- Den prestationsbaserade ersättningen uppgår till 25 procent av den del av fondens avkastning som överstiger avkastningen för Avkastningströskeln.
- Om fondens avkastning understigit Avkastningströskeln skall ingen resultatbaserad ersättning utgå förrän tidigare dagars procentuella underavkastning kompenseras. Vid denna beräkning beaktas eventuell underavkastning ett år tillbaka från beräkningsdagen (dvs. high watermark är ett år).

Den sammanlagda årliga fasta och prestationsbaserade ersättningen får högst uppgå till 3 procent av fondens värde. Ingen prestationsbaserad ersättning utgår på den del av överavkastningen under det senaste året som överstiger 10 % ((3-0,5)/0,25).

Den totala fasta ersättningen beräknas på det dagliga fondvärdet, den totala prestationsbaserade ersättningen baseras på fondens värde de dagar som ersättningen tas ut.

OMXS50EW™ är ett aktieindex för svenska aktier där de olika aktieslagen ingår med lika vikt oavsett börsvärde. Indexet består av 50 bolag på Stockholmsbörsen. Utdelningen återinvesteras i beräkningen av indexavkastningen.

Index för relativavkastning

Genom att använda ett index (Index relativavkastning) för att beräkna den ackumulerade skillnaden i avkastning mellan fonden och Avkastningströskeln möjliggörs dagligt arvodesuttag och därmed daglig värdering av fonden, baserat på eventuellt upparbetad prestationsbaserad ersättning. En beräkning för varje enskild andelsägare sker således inte.

Den prestationsbaserade ersättningen belastar fondens NAV-värde så snart den har kunnat beräknas, normalt dagen efter den dag den hänför sig till. Det sätt på vilket den prestationsbaserade ersättningen beräknas innebär för andelsägaren att:

Prestationsbaserad ersättning kan utgå även om andelsvärdet sjunker eftersom underlaget mäts i förhållande till Avkastningströskeln (OMXS50EW™).

Om en investering i fonden görs vid en tidpunkt då fonden under en tid haft en sämre utveckling än Avkastningströskeln, kommer det för denna investering inte att utgå någon prestationsbaserad ersättning förrän fonden återhämtat den negativa avkastningen i förhållande till Avkastningströskeln. Det innebär exempelvis att om fondandelen säljs på en dag då prestationsbaserad ersättning har utgått så kommer investeringen att ha belastats med en lägre andel av den erhållna överavkastningen i förhållande till Avkastningströskeln.

Om andelsägaren väljer att sälja sina fondandelar vid en tidpunkt då fonden under en tid haft en sämre utveckling än Avkastningströskeln, så kan andelsägaren ha erlagt mer än 25 procent av den erhållna överavkastningen i förhållande till fondens Avkastningströskel. Det kan också inträffa, i sådana fall, att andelsägaren totalt sett inte har erhållit någon överavkastning men ändå erlagt prestationsbaserad ersättning om man varit andelsägare under en period då prestationsbaserad ersättning belastats fonden.

Någon beräkning för varje enskild andelsägare sker inte.

Räkneexempel

Den ackumulerade skillnaden i avkastning mellan fondens och Avkastningströskeln beräknas i ett särskilt index, Index Relativavkastning (IR). Detta beräknas genom att IR för föregående dag multipliceras med $(1 + (\text{portföljavkastning (\%)} - \text{indexavkastning (\%)})) / 100$. Portföljavkastning (%) är $100 * ((\text{dagens NAV före dagens prestationsbaserade ersättning/gårdagens NAV efter prestationsbaserad ersättning}) - 1)$. Indexavkastning (%) är $100 * ((\text{dagens Jämförelseindex/gårdagens Jämförelseindex}) - 1)$.

Prestationsbaserad ersättning utgår med 25 procent av den procentuella överavkastningen. Denna mäts som den procentuella skillnaden mellan IR på beräkningsdagen och tidigare högsta nivå på IR under det senaste året. Prestationsbaserad ersättning (PE) utgår inte på den del av överavkastningen under det senaste året som överstiger 10 % $((3-0,5)/0,25)$.

I angivet ”NAV-kurs före PE” har redan den fasta förvaltningsersättningen räknats av. I beräkningen är fondens NAV-kurs justerad för eventuell utdelning.

Dag	NAV-kurs före PE	NAV-kurs efter PE	Jämförelseindex	Index Relativ- avkastning (IR)	Överavkastning %	Prestations- baserad ersättning (PE) %
1	1 000,00	1 000,00	1 000,00	1 000,00		
2	1 005,00	1 003,75	1 000,00	1 005,00	0,500	0,125
3	1 000,00	1 000,00	1 000,00	1 001,25		
4	995,00	995,00	1 006,00	990,23		
5	1 010,00	1 010,00	1 007,00	1 004,18		
6	1 030,00	1 028,72	1 021,00	1 010,10	0,507	0,127
7	1 020,00	1 019,41	1 010,00	1 012,42	0,230	0,057
8	1 010,00	1 010,00	1 005,00	1 008,09		

Fondens målgrupp

Denna fond kan vara lämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar först efter tre år.

Fondens riskprofil

Risk- och avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn baseras på hur fondens värde har förändrats de senaste fem åren. Enter Select Pro tillhör kategori 6, vilket betyder hög risk för både upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Fonden kan med tiden flytta både till höger och till vänster på skalan. Det beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning.

För att beräkna fondens sammanlagda exponering används åtagandemetoden.

Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- ☐ Fonden har hållbara investeringar som mål
- ☒ Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- ☐ Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- ☐ Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar:

Bolaget bedömer att företag som inte tar social, etisk och miljömässig hänsyn i sin verksamhet är utsatta för förhöjda affärs- och varumärkesrelaterade risker. Sådana risker bör placeras vara observanta på eftersom felsteg inom hållbarhetsområdet riskerar att få återverknings på företags aktiekurs. Av den anledningen integrerar Bolaget hållbarhetsrisker i sin förvaltning av fonden och analyserar potentiella investeringsobjekt där hänsyn tas till hållbarhetsrisker.

I analysen ingår både kvantitativa och kvalitativa kriterier och riskbedömningen kan delas in i tre huvudsakliga områden 1) identifiering av huvudsakliga hållbarhetsrisker kopplade till det potentiella investeringsobjektet, 2) bedömning av hur investeringsobjektets hantering av hållbarhetsrisker förhåller sig till andra företag inom samma bransch uppdelat på miljö-, sociala- och bolagsstyrningsaspekter, och 3) tredjepartbedömning i samarbete med Sustainalytics som tillhandahåller en kvantitativ bedömning av hållbarhetsrisker kopplade till investeringsobjekt.

Genom att hållbarhetsrisker integreras som del av investeringsbeslutsprocessen kan hållbarhetsrisker som kan ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på fondens värde identifieras. Med detta som grund bedöms hållbarhetsriskernas troliga inverkan på avkastningen för fonden vara begränsad.

Läs mer om hur Bolaget och förvaltaren arbetar med hållbarhet i fonden under avsnittet ”Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål”.

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning:

- Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper.

Fondbolagets kommentar:

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper samt egenskaper kopplade till bolagsstyrning och etisk affärsverksamhet. De främjande egenskaperna uppnås genom att tillämpa särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier för fondens placeringar, och genom att förvaltaren av fonden utvärderar varje potentiellt investeringsobjekt utifrån hållbarhetsanalys och därvid väljer bort investeringsobjekt med vissa verksamheter som bedöms negativa för fondens främjande egenskaper, och väljer in investeringsobjekt som bedöms bidra till de främjande egenskaperna.

Fonden investerar därför inte i branscher som bedöms vara utsatta för förhöjd hållbarhetsrisk eller som bryter mot internationella konventioner utifrån FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Mer om de branscher fonden väljer bort finns att läsa under avsnittet *”Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål”*. På motsatt vis analyseras investeringsobjekt som bedöms bidra till främjande egenskaper. Bedömningen utförs i samråd mellan hållbarhetsanalytiker och förvaltaren och resulterar i ett hållbarhetsbetyg som integreras i den kvantitativa modellen för bolagsanalys.

Hållbarhetsparametrar som används för att bedöma investeringsobjekt i relation till fondens främjande egenskaper är bland annat följande:

- Om investeringsobjektets affärsverksamhet bidrar till lösningar som svarar mot FN:s globala hållbarhetsmål. Investeringar delas in i fyra hållbara investeringsteman; hållbara städer (mål 7, 11 och 13), energi & klimateffektivitet (mål 7, 9 och 13), hälsa & säkerhet (mål 3, 6 och 11) samt hållbar konsumtion, produktion & finansiering (mål 2, 12 och 13).
- Om investeringsobjektets uppvisade minskning av koldioxidutsläpp, eller investeringsobjektets målsättningar för att minska koldioxidutsläpp, är i enlighet med Parisavtalet.
- Jämställdhet i investeringsobjekt avseende andel kvinnor i investeringsobjektets ledning, styrelse samt hur stor andel kvinnor som finns i den totala arbetsstyrkan.
- Om investeringsobjektets hållbarhetsarbete bedöms vara bättre, sämre eller likvärdigt med andra företag i samma bransch eller med likvärdig verksamhet.

Läs mer om hållbarhet i förvaltningen av fonden under avsnittet *”Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål”*.

Referensvärden:

☐ Fonden har följande index som referensvärde:

☒ Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar:

Fonden är aktivt förvaltat och investeringar väljs således utan hänseende till något index.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

Fondbolagets kommentar:

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, ”orsaka inte betydande skada”, som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen ”orsaka inte betydande skada” är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

☒ Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar:

Processen för att integrera hållbarhetsrisker och att främja miljörelaterade och sociala egenskaper och god bolagsstyrning består av en process som kan delas in i fyra delar 1) exkludering, 2) utvärdering, 3) integrering, och 4) påverkan.

Exkludering: Fonden investerar inte i branscher som bedöms vara utsatta för förhöjd hållbarhetsrisk eller i investeringsobjekt som bryter mot internationella konventioner utifrån FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Mer information om vilka branscher Bolaget inte investerar i finns under avsnittet ”Fonden väljer bort”.

Utvärdering: Fondens förvaltare och hållbarhetsanalytiker analyserar varje investering utifrån hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter enligt Bolagets modell för hållbarhetsanalys. Analysmodellen består av en rad bedömningskriterier där kvantitativa data kombineras med Bolagets egna bedömningar. Potentiella investeringsobjekt utvärderas bland annat med utgångspunkt i fyra hållbara investeringsteman: hållbara städer (mål 7, 11 och 13), energi & klimateffektivitet (mål 7, 9 och 13), hälsa & säkerhet (mål 3, 6 och 11) samt hållbar konsumtion, produktion & finansiering (mål 2, 12 och 13).

Integrering: Bedömningen av potentiella investeringsobjekt utförs i samråd med hållbarhetsanalytiker och förvaltare. På detta sätt säkerställs att hållbarhetsrelaterade frågor får ett direkt och väl avvägt genomslag i analysen av investeringsobjekt. Därtill integreras utfallet av Bolagets hållbarhetsbedömning i den analysmodell som förvaltaren använder som stöd för att beräkna ett motiverat pris för en investering. Metoden innebär att en investering som ser attraktiv ut enligt traditionell bolagsvärdering kan få ett lägre motiverat värde om hållbarhetsriskerna bedöms vara höga. Hållbarhet blir på detta sätt en naturlig del i investeringsbeslutsprocessen.

Påverkan: Fonden investerar långsiktigt och aktivt. Det innebär att medlen i fonden koncentreras till relativt få innehav, vilket skapar förutsättning för nära och aktiv dialog kring hållbarhetsfrågor. Läs mer om hur Bolaget aktivt bedriver påverkansarbete under avsnittet ”*Fondbolaget påverkar*”.

■ Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

■ Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar:

Fonden tillämpar nolltolerans.

■ Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar:

Fonden tillämpar nolltolerans.

■ Kärnvapen

Fondbolagets kommentar:

Fonden tillämpar nolltolerans.

■ Vapen och/eller krigsmateriel

Fondbolagets kommentar:

Avser produktion.

■ Alkohol

Fondbolagets kommentar:

Avser produktion.

■ Tobak

Fondbolagets kommentar:

Avser produktion.

■ Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar:

Avser produktion och distribution.

■ Pornografi

Fondbolagets kommentar:

Fonden tillämpar nolltolerans för produktion och 5 % gräns för distribution.

■ Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar:

Fonden tillämpar nolltolerans för ägande, och avser bolag som äger fossila tillgångar för exploatering.

■ Kol

Fondbolagets kommentar:

Fonden tillämpar nolltolerans för ägande, och avser bolag som äger fossila tillgångar för exploatering.

☐ Uran

Fondbolagets kommentar:

☐ Genetiskt modifierade organismer (GMO)

Fondbolagets kommentar:

☐ Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

■ Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar:

Fonden investerar inte i företag som bryter mot internationella konventioner utifrån FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag inom områdena miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt, korruption samt inhumana vapen.

☐ Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

Länder

☐ Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

☐ Övrigt

Fondbolagets kommentar:

■ **Fondbolaget påverkar**

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor.

■ Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar:

Fondens förvaltare för en nära och aktiv dialog kring hållbarhetsfrågor med investeringsobjekten vid kontinuerliga besök. Genom dialog får förvaltaren möjlighet att över tid diskutera kritiska frågor direkt med investeringsobjektens verkställande befattningshavare. Bolagets uppfattning är att förändringsarbete i stora företag kräver tid och resurser och är därför uthålligt i synen på företagets förändringsprocess. För att den dialog som bedrivs ska vara verkningsfull krävs en god och väl genomtänkt plan kring påverkan hos investeringsobjekt. Förvaltarens hållbarhetsbedömning inför en investering resulterar i en påverkansplan för varje enskilt innehav. Påverkansplanen delges investeringsobjektet skriftligen årsvis och används som underlag i den löpande dialogen.

För det fall hållbarhetsrelaterade incidenter inträffar i investeringsobjekten, till exempel miljöolyckor, korruption eller arbetsplatsolyckor där investeringsobjektens säkerhetsarbete ifrågasätts, hålls en direkt dialog med investeringsobjektet där Bolaget löpande följer upp frågeställningen i syfte att verka för att en förbättring kommer till stånd. För det fall förändringsarbetet inte är tillräckligt, eller inte leder till önskvärt resultat, är utgångspunkten att investeringen avyttras på ett sätt som tillvaratar andelsägarnas bästa intresse samtidigt som ingen av Bolagets övriga fonder ska investera i det aktuella investeringsobjektet.

■ Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar:

Bolaget bedriver bolagspåverkan i samarbete med andra investerare, främst via engagemang i UNPRI. Bolaget är bland annat med i UNPRI:s arbetsgrupp för palmolja där Bolaget tillsammans med ett andra investerare bedriver gemensam påverkan mot AAK.

☐ Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolagets kommentar:

■ Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar:

Bolaget kan rösta på bolagsstämmor och gör det när det anses att frågan är relevant utifrån andelsägarnas intressen.

☐ Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning

Fondbolagets kommentar:

☐ Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning

Fondbolagets kommentar:

☐ Annan bolagspåverkan

Fondbolagets kommentar:

För mer information om Enter Select Pro, se de bilagda fondbestämmelserna för fonden. Ta även del av fondens faktablad som finns att ladda ner på Bolagets hemsida www.enterfonder.se eller går att beställa kostnadsfritt från Bolaget.

Fondbestämmelser Enter Select Pro

December 2018

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens (fonden) namn är Enter Select Pro, (org. nr. 504400-8596).

Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, nedan kallad LAIF.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

Fonden är inte en juridisk person och kan därför inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden. Enter Fonder AB (se § 2) företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör fonden. Fonden riktar sig till allmänheten.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Enter Fonder AB, LAIF och övriga tillämpliga författningar.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Enter Fonder AB, (org. nr 556573-5114), nedan kallat bolaget.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), (org. nr. 502032-9081), såsom förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet verkställer bolagets beslut. I förvaringsinstitutets uppgifter ingår bland annat;

att ta emot och förvara den egendom som ingår i fonden,
att utöva viss kontroll över bolaget,
att se till att försäljning och inlösen av fondandelar går rätt till, och
att andelarna blir rätt värderade samt att medlen i fonden används i enlighet med lagen och fondbestämmelserna.

Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av bolaget och uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktiefond med inriktning på svenska aktier. Målsättningen med fondens placeringar är att, med beaktande av häri angiven placeringsinriktning och riskspridning, uppnå högsta möjliga värdetillväxt av fondens tillgångar. Den risknivå som eftersträvas i fonden är en standardavvikelse i nivå med motsvarande för fondens jämförelseindex.

Målet för förvaltningen är även att uppnå en långsiktig god kapitaltillväxt, och som även överträffar avkastningen för fondens jämförelseindex, definierat som OMXS50EW (OMX Stockholm 50 likaviktat index).

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut.

Fondens medel skall till lägst 75 procent placeras i penningmarknadsinstrument som är, eller i överlåtbara värdepapper som är eller inom ett år från emissionen avses bli, upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige.

Upp till 25 procent av fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper som är eller inom ett år från emissionen avses bli, upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför Sverige inom EU,

EFTA eller i Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Singapore eller USA.
Högst 10 procent av fondens värde får placeras i fondandelar.

Upptagna värdepappersslån får utgöra högst 10 procent av fondens värde, med fondens medel som säkerhet, på för branschen sedvanliga villkor, hos eller via värdepappersinstitut som står under myndighetens tillsyn.

Fondens medel får placeras i derivatinstrument, om underliggande tillgångar utgörs av eller hänförs sig till

- överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument,
- finansiella index,
- räntesatser,
- växelkurser, eller
- utländska valutor.

Fondens avvikelser från vad som gäller för en värdepappersfond

En fond utgör en specialfond om fonden i något avseende avviker från vad som gäller för värdepappersfonder enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder, nedan kallad LVF, och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder, nedan kallade FFFS 2013:9. Enter Select Pro avviker enligt följande:

1. Med undantag från 5 kap. 6 § första stycket och andra stycket punkten 3, 13 § första stycket LVF får fonden inneha:

överlåtbara värdepapper utgivna av en och samma emittent till ett belopp om högst 20 procent av fondens värde,

överlåtbara värdepapper utgivna av en och samme emittent till ett belopp om maximalt 10 procent av fondens värde varvid summan av innehaven överstigande 10 procent får uppgå till högst 45 procent av fondens värde.

2. Antalet placeringar i överlåtbara värdepapper utgivna av en och samme emittent överstigande 10 procent av fondens värde tillåts variera över tiden. Fonden kommer dock alltid att ha minst nio innehav.

3. Med undantag från 5 kap. 23 § första stycket 3 LVF får fonden sälja överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och derivatinstrument som fonden varken äger eller förfogar över (oäkta blankning).

4. Med undantag från 25 kap. 21 § tredje stycket FFFS 2013:9 får värdepappersslån motsvarande maximalt 50 procent av fondens värde ges mot betryggande säkerhet och på för branschen sedvanliga villkor, till eller via värdepappersinstitut, eller utländskt finansiellt institut som står under myndighetens tillstånd.

Riskmått

Förvaltningen styrs inte av en förutbestämd nivå på fondens aktiva risk (tracking error) och fondens risk kan således variera över tiden. Förvaltningen av fonden kan dock i normalfallet förväntas resultera i en risknivå i intervallet 2-7 procent. Den aktiva risken är ett mått på hur mycket fondens avkastning kan förväntas variera runt fondens jämförelseindex.

§ 6 Särskilt om vilka marknadsplatser fondens medel får placeras på

Fondens medel får placeras på reglerad marknad eller motsvarande utom EES som framgår av 5 §.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i sådana överlåtbara värdepapper som framgår av 5 kap. 5 § LVF.

Fondens medel får placeras i derivatinstrument (inklusive OTC-derivat) som ett led i placeringsinriktningen.

Fondens medel får inte placeras i sådana penningmarknadsinstrument som framgår av 5 kap. 5 § LVF.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas dagligen som fondens summa tillgångar minus summa skulder. Samtliga belopp anges i svenska kronor. Tillgångar och skulder som är noterade i utländsk valuta räknas om till noterad kurs.

Tillgångar

1. Överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och fondandelar värderas till marknadsvärde. Härmed avses den vid värderingstidpunkten senast noterade betalkursen eller, om sådan inte finns, den senaste köpkursen. Om kurser inte kan erhållas eller är missvisande enligt bolagets bedömning skall värdering ske till den kurs som bolaget på objektiv grund bestämmer. Om kurser inte kan erhållas eller är missvisande enligt bolagets bedömning skall värdering ske till den kurs som bolaget på objektiv grund bestämmer. Vid värdering på objektiv grund fastställs ett marknadsvärde baserat på pris exempelvis som erhålls från market-maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om sådan uppgift inte finns får marknadsvärdet grundas på information från oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor. För sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap. 5 § LVF fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Den särskilda värderingen kan exempelvis vara marknadspriser från icke godkänd reglerad marknad eller från market maker, annat finansiellt instrument upptaget till handel på reglerad marknad eller index med justering för skillnader i t.ex. kreditrisk och likviditet (referensvärdering), diskonterade kassaflöden (nuvärdesvärdering) eller kapitalandel av det egna kapitalet (bokslutsvärdering).

2. Bankmedel och övriga likvida medel

3. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

4. Övriga fordringar

Summa tillgångar

Skulder

1. Derivatinstrument med negativt marknadsvärde (värdering som ovan se tillgångar punkt 1)

2. Skatteskulder

3. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Exempel på upplupna kostnader:

ersättning till bolaget,

ersättning till förvaringsinstitut,

ersättning till tillsynsmyndighet

4. Övriga skulder

Summa skulder

Fondförmögenhet per fondandel beräknas som nettoförmögenheten delat på antalet utestående fondandelar.

Fondandelens värde beräknas av bolaget varje bankdag och tillkännages senast nästföljande bankdag.

Värderingsprincip för OTC derivat

För OTC-derivat fastställs ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsprinciper, för europeiska optioner används Black & Scholes värderingsmodell.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Fonden är för handel öppen varje bankdag. Försäljning och inlösen av fondandelar sker hos bolaget till ett pris som är okänt för andelsägaren vid tidpunkten för andelsägarens lämnade begäran om köp respektive försäljning. Värdet på fondandelen vid bolagets försäljning (andelsägarens köp) respektive inlösen (andelsägarens försäljning) av fondandel är den kurs som motsvarar fondandelens av bolaget fastställda värde för den bankdag då försäljning respektive inlösen verkställs.

Begäran om försäljning och inlösen är bindande och får återkallas endast om bolaget medger det. Begäran om försäljning och inlösen måste vara bolaget tillhanda före kl. 15.30 på ordinarie bankdag och senast kl. 11.00 på bankdag före helgdag för att försäljning och inlösen skall ske till den kurs som fastställs den dagen begäran kom bolaget tillhanda. Vid köp av fondandelar skall dessutom teckningslikviden vara bokförd på fondens bankkonto före kl. 15.30 på ordinarie bankdag och senast kl. 11.00 på bankdag före helgdag.

Om begäran om inlösen kommer bolaget tillhanda efter kl. 15.30 på ordinarie bankdag och efter kl. 11.00 på bankdag före helgdag sker inlösen till den kurs som fastställs efterföljande bankdag. Uppgift om senast beräknade pris för fondandel publiceras i dagstidningar och kan även på begäran erhållas av bolaget.

Försäljning och inlösen verkställs genom att de aktuella fondandelarna registreras respektive avregistreras i fondens andelsägarregister. Registrering av andelsinnehav är avgörande för rätten till andel i fonden och därav följande rättigheter.

Om likvida medel för att verkställa inlösen behöver anskaffas genom försäljning av fondens egendom, skall försäljning av egendomen ske så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga fondandelsägars intresse, får bolaget emellertid, efter anmälan till Finansinspektionen, helt eller delvis avvakta med inlösen. Inlösen skall i de ovan nämnda fallen verkställas så snart som möjligt efter det att avslut om aktuella försäljningar har gjorts.

Lägsta belopp för bolagets förstagångsförsäljning (andelsägarens köp) av andelar uppgår till 1 000 000 SEK.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för in- och utträde för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fonden tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättningar

Fast avgift

Ur fondens medel skall ersättning betalas till bolaget för dess förvaltning. Ersättningen inkluderar ersättning till tillsynsmyndigheten för dess tillsyn, till förvaringsinstitutet för förvaring av fondens tillgångar samt till revisorer för revision av fonden.

Ersättningen som kan utgå ur fonden är högst 0,60 procent per år av fondens värde.

Ersättningen beräknas dagligen och tas ur fonden vid utgången av varje månad och motsvarar för respektive dag en årlig procentsats.

Transaktionskostnader som exempelvis courtage och clearingavgifter belastas fonden löpande.

Fondandelarna redovisas med fyra decimaler, kursen med två decimaler. Beloppen avrundas.

Resultatbaserad avgift

Den resultatbaserade avgiften utgår om fondens avkastning överstigit avkastningen för fondens jämförelseindex, definierat som OMXS50EW (OMX Stockholm 50 likaviktat index). Avgiften beräknas dagligen och tas ur fonden vid utgången av varje månad.

Om fondens avkastning understigit jämförelseindex avkastning skall ingen resultatbaserad avgift utgå förrän tidigare dagars procentuella underavkastning kompenserats. Vid denna beräkning beaktas eventuell underavkastning ett år tillbaka från beräkningsdagen.

Ersättningen uppgår till 25 procent av överavkastningen, d.v.s. den del av fondens avkastning som överstiger avkastningen för jämförelseindex. Den sammanlagda årliga fasta till bolaget (0,50 procent) och resultatbaserade avgiften får högst uppgå till 3,00 procent av fondens värde. Den resultatbaserade avgiften baseras på fondens värde de dagar som avgiften tas ut.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning till andelsägarna.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Halvårsredogörelse och årsberättelse för fonden skall hållas tillgängliga hos bolaget- inom två respektive fyra månader efter rapportperiodens utgång. Halvårsredogörelse och årsberättelse kommer att skickas till de andelsägare som inte har av sagt sig detta.

Sedan Finansinspektionen godkänt ändring av fondbestämmelserna skall de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos bolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning av fondandel skall anmälas skriftligen till bolaget. Av underrättelsen skall framgå; vem som är andelsägare, panthavarens namn, vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Bolaget underrättar skriftligen fondandelsägaren, att pantsättningen har registrerats i andelsägarregistret. Panthavaren skall skriftligen underrätta bolaget om upphörd pantsättning.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller som anvisats av Bolaget. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för AIF-förvaltaren, investerare i fond eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot förvaringsinstitutet beträffande värdepapper. Detsamma gäller vid förlust av finansiella instrument som förvaras av depåbank eller

annan som tillhandahåller motsvarande tjänster som förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat för förvar av finansiella instrument och med vilken förvaringsinstitutet har avtalat om överföring av ansvar med rätt för AIF-förvaltaren att framställa krav direkt mot depåbanken. Sådan överföring av ansvar från förvaringsinstitutet till depåbanken är en följd av att förvaringsinstitutet uppdragit åt depåbanken att förvara utländska finansiella instrument i en lokal marknad.

Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av förvaringsinstitutet, om det varit normalt aktsamt och såvida annat inte följer av tillämplig tvingande lag.

Bolaget eller förvaringsinstitutet är inte ansvarigt för skada som beror av svensk eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget eller förvaringsinstitutet är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

Föreligger hinder för Bolaget eller förvaringsinstitutet att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört.

Om Bolaget till följd av en sådan omständighet ovan är förhindrad att verkställa eller ta emot betalning skall Bolaget respektive andelsägaren inte vara skyldig att erlägga dröjsmålsränta. Motsvarande befrielse från skyldigheten att erlägga dröjsmålsränta gäller även om Bolaget med tillämpning av § 10 tillfälligt skjuter upp tidpunkten för försäljning eller inlösen av fondandelar.

Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av Bolaget eller förvaringsinstitutet om normal aktsamhet iakttagits. Bolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada.

I övrigt regleras Bolagets och förvaringsinstitutets skadeståndsansvar enligt 2 kap. 21 § LVF.

§ 17 Övrigt

Fondbestämmelserna kompletteras med informationsbroschyr samt fondfaktblad. Information om fonderna och bolaget finns på bolagets hemsida eller kan rekvideras från bolaget direkt. Informationen lämnas på svenska.

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 bolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller bolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Bolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke.

Bolaget får lösa in andelsägars andelar i fonden mot andelsägars 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 bolaget på grund av andelsägars teckning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller bolaget som fonden eller bolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

Enter Småbolagsfond

Mål och placeringsinriktning

Fonden är en aktiv förvaltnad aktiefond som placerar i små och medelstora företag vars aktier handlas på den svenska men även på övrig nordisk aktiemarknad. Placeringar görs främst i företag vars marknadsvärde utgör högst 1,25 procent (1,25 %) av den svenska aktiemarknadens totala börsvärde. Upp till 10 procent kan placeras i räntebärande värdepapper och statsskuldväxlar. Uppgift för aktiemarknadens totala marknadsvärde i Sverige hämtas ur senaste tillgängliga statistiska månadsrapport från NASDAQ OMX Nordic exchange. Standardavvikelsen beräknas till mellan 15–25 procent. Placeringar på marknaden utanför Sverige kan ge upphov till valutakursdifferenser.



Jon Hyllner

Fonden följer särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier i sina placeringar. Fonden äger inte värdepapper i bolag som tillverkar landminor, kluster- och atomvapen, bolag som äger fossila tillgångar för exponering. Fonden följer gränsvärden som fondbolaget fastställt vad gäller investeringar i bolag som producerar och/eller distribuerar alkohol, tobak, vapen, spel samt pornografi. Läs mer under Ansvarfulla investeringar och etik på sidan 4 samt ta del av hållbarhetsinformationen för fonden på sidan 23.

Andelsklass

Fonden kan enligt fondbestämmelserna ha två andelsklasser, A, B och C. Andelsklass A, utgår endast fast ersättning till Bolaget och i andelsklass B och C, utgår både fast och resultatbaserad ersättning till Bolaget. Ingen utdelning lämnas i andelsklass B. Andelsklass C lämnar utdelning.

Prestationsbaserad ersättning för Andelsklass B och C

Utöver den fasta ersättning som Enter Småbolagsfond betalar till Bolaget, utgår även en kollektiv prestationsbaserad ersättning. Fonden tillämpar ”high watermark” principen vilket innebär i fonden Enter Småbolagsfond Andelsklass B och C är mätperioden från fondens startdatum.

Prestationsbaserad ersättning kan endast utgå då följande kriterier är uppfyllda:

1. Fondens avkastning överstiger avkastningen för fondens jämförelseindex, Carnegie Small Cap Sweden Return Index (CSRX)
2. Fondens eventuella underavkastning jämfört med Avkastningströskeln från tidigare perioder återhämtats (high watermark- principen).

Den prestationsbaserade ersättningen beräknas från den tidpunkt som fonden senast uppfyllde ovan nämnda kriterier fram till aktuell beräkningsdag. Den prestationsbaserade avgiften beräknas på fondnivå (kollektivt) för Andelsklass B och C. Någon individuell beräkning för varje enskild fondandelsägare sker inte. Detta kan medföra att vissa andelsägare som begär inlösen kan komma att ha betalat prestationsbaserad avgift utan att ha erhållit en avkastning överstigande Avkastningströskeln. Om en andelsägare i sådana fall begär inlösen av andelar kan andelsägaren inte efter inlösen tillgodogöra sig den ackumulerade underavkastningen eller den erlagda prestationsbaserade avgiften. På motsvarande sätt kan en andelsägare komma att ha erlagt en lägre prestationsbaserad avgift än 20 procent av överavkastningen om andelsköpen sker efter en period då Fonden haft en sämre avkastning än fondens jämförelseindex. Prestationsbaserad ersättning kan utgå

Fondfakta

Förvaltare: Jon Hyllner
Startdatum: 2015-09-01
Jämförelseindex: CSRX (Carnegie Small Cap Sweden Return Index)
Handel: Daglig
Valuta: SEK
Hållbarhetsnivå
(Disclosureförordningen): Ljusgrön (artikel 8)
Riskenivå: 6 av 7
Regelverk: Lag (2004:46) om värdepappersfonder
Insättnings-/uttagsavgift: Ingen
Prestationsbaserad avgift: Andelsklass B och C - 20 % av den del av avkastningen som överstiger jämförelseindex.

även om fondens avkastning är negativ, men överstiger avkastningen för jämförelseindex (Avkastningströskeln).

Någon beräkning för varje enskild andelsägare sker inte.

Räkneexempel

Prestationsbaserad ersättning utgår de dagar då fondens värdeutveckling medför en s.k. överavkastning, d.v.s. andelsvärdet har ökat med mer än fondens jämförelseindex, vilket består av jämförelseindex Carnegie Small Cap Sweden Return Index (CSRX). Bolaget belastar då fonden med en avgift på tjugo procent av sådan överavkastning. För enkelhetens skull antar vi att värdeutvecklingen från en dag till en annan är 1,017 % medan indexuppgången är 0,017 %, beräknas överavkastningen till $1,017 - 0,017 = 1,000 \%$, varvid fonden belastas med en avgift om 20 % av överavkastningen, d v s med 0,2 % av fondens värde.

De dagar fondens värde utvecklats sämre än jämförelseindexets förändring (= underavkastning) utgår ingen prestationsbaserad ersättning. Underavkastningen från föregående dag/dagar ackumuleras till kommande dagar med överavkastning redovisas. Först när hela eftersläpningen är återhämtad kan den prestationsbaserade ersättningen åter börja tas ut. Detta innebär således att en person som köper andelar i fonden när fonden har utvecklats sämre än jämförelseindex inte behöver betala någon prestationsbaserad ersättning förrän fondens värde nått ikapp jämförelseindex sedan senaste gången prestationsbaserad ersättning togs ut.

I exemplet antas jämförelseindexet varje dag öka med 0,017 % per dag, (ökning av jämförelseindexet med omkring 6 % totalt på årsbasis).

I angivet ”Andelsvärdet före arvode” har redan den fasta förvaltningsersättningen räknats av. I beräkningen är fondens NAV-kurs justerad för eventuell utdelning.

Dag	NAV-kurs före arvode	Jämförelseindex	Över-/ under- avkastning per andel	Ackumulera d över-/ per andel	Arvode underlag per andel prestationsbaserad ersättning	Arvode per andel	Andels- värde efter arvodes- uttag
Dag 0		1 000,00					1 000,00
Dag 1	1 010,17	1 000,17	10,0	10,0	10,0	2,0	1 008,17
Dag 2	989,14	1 000,34	-19,2	-19,2	0	0	989,14
Dag 3	969,21	1 000,51	-20,1	-39,3	0	0	969,21
Dag 4	999,28	1 000,68	29,9	-9,4	0	0	999,28
Dag 5	1 019,85	1 000,85	20,4	0	11,0	2,2	1 017,65
Dag 6	1 022,82	1 001,02	5,0	-	5,0	1,0	1 021,82

Dag 1 utgår prestationsbaserad ersättning, eftersom överavkastning förekom med 10,0 kr per andel. 20 % av överavkastningen medför en performancebaserad ersättning om 2,0 SEK per andel och andelsvärdet reduceras till $1 010,17 - 2,0 = 1 008,17$ SEK.

Dag 2 tas ingen prestationsbaserad ersättning ut, eftersom underavkastning föreligger; värdet på fondandelarna har m a o sjunkit mer än jämförelseindexet har sjunkit.

Även dag 3 går fonden sämre än jämförelseindexet, varför den prestationsbaserade ersättningen inte heller tas ut denna dag.

Dag 4 är fondens överavkastning visserligen +29,9 men någon prestationsbaserad ersättning tas inte ut, eftersom fonden under de föregående dagarna haft en samlad underavkastning (-39,3), som är

större än denna överavkastning. Först när hela underavkastningen är återhämtad kan ju ny prestationsbaserad ersättning tas ut.

Dag 5 innebär en överavkastning och nu tas prestationsbaserad ersättning ut, eftersom den ackumulerade skillnaden (20,4-9,4=11,0) är positiv.

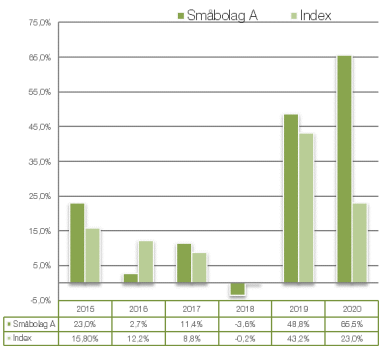
Även Dag 6 överträffar fondens utveckling jämförelseindexet, denna gång med 5,0 per andel och nu finns ingen ackumulerad underavkastning att ta hänsyn till varför ersättningen blir 20 % av 5,0 = 1 SEK.

Årlig kursutveckling för Enter Småbolagsfond

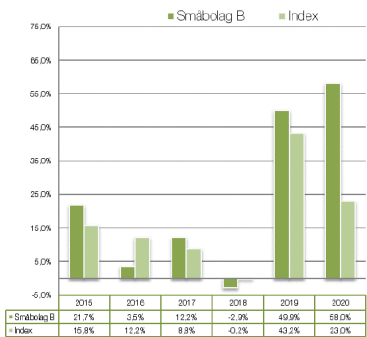
Kursutveckling årligen	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Enter Småbolagsfond A	65,5%	48,8%	-3,6%	11,4%	2,7%	23,0%				
Enter Småbolagsfond B	58,0%	49,9%	-2,9%	12,2%	3,5%	21,7%				
Enter Småbolagsfond C	65,5%	48,8%	-3,6%	11,4%	2,7%	23,0%				

*Huvudfonden Enter Småbolagsfond A och B startade 2015. Enter Småbolagsfond C startade 5 oktober 2021. Andelsklasserna har en längre förvaltningsavgift samt högre krav på initialt investeringsbelopp. Historisk avkastning till den 5 oktober 2021 avser huvudfonden Enter Småbolagsfond A, och uppgifter därefter avser andelsklass Enter Småbolagsfond C.

Historisk avkastning



Graferna visar den historiska utvecklingen i svenska kronor (SEK), efter avgifter.



Fondens målgrupp

Denna fond kan vara lämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar först efter fem år.

Fondens riskprofil

Risk- och avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn baseras på en modellportföljs värdeförändring de senaste fem åren. Enter Småbolagsfond tillhör kategori 6, vilket betyder medelrisk för både upp- och nedgångar i

andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Fonden kan med tiden flytta både till höger och till vänster på skalan. Det beror på att fondens aktieexponering kan variera mellan noll och 100 procent. För att beräkna fondens sammanlagda exponering används åtagandemetoden.

Aktivitetsmått

Det uppnådda aktivitetsmåttet visar att fonden har avvikit ifrån jämförelseindex (CSRX) under perioden. Det förklaras av att fonden är aktivt förvaltd och därför väljer sina portföljinnehav oberoende av hur dessa väger i fondens jämförelseindex.

Tracking error, eller aktiv risk på svenska, visar hur mycket fondens avkastning varierar i förhållande till sitt jämförelseindex. Det beräknas genom att mäta skillnaden mellan fondens och jämförelseindexets avkastning baserat på månadsdata från de två senaste åren. Måttet beräknas sedan som standardavvikelsen för skillnaden i avkastning. Ju högre aktiv risk desto mer avviker fonden från jämförelseindex.

Förändringar i aktivitetsmåttet över tid beror på hur avvikelsen mellan fondens portföljinnehav och jämförelseindex förändras med tiden samt allmänna förändringar i marknaden. I de perioder det råder stora svängningar på marknaden tenderar aktivitetsmåten att bli högre. Andelsklass C saknar två års historik, varför inget aktivitetsmått anges för denna andelsklass.

Aktiv risk (tracking error), %	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Enter Småbolagsfond A	8,20%	6,08%	4,11%	5,02%	-	-	-	-	-	-	-
Enter Småbolagsfond B	7,67%	6,08%	4,11%	4,87%	-	-	-	-	-	-	-

Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- ☐ Fonden har hållbara investeringar som mål
- ☒ Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- ☐ Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- ☐ Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar:

Bolaget bedömer att företag som inte tar social, etisk och miljömässig hänsyn i sin verksamhet är utsatta för förhöjda affärs- och varumärkesrelaterade risker. Sådana risker bör placerare vara observanta på eftersom felsteg inom hållbarhetsområdet riskerar att få återverkning på företags aktiekurs. Av den anledningen integrerar Bolaget hållbarhetsrisker i sin förvaltning av fonden och analyserar potentiella investeringsobjekt där hänsyn tas till hållbarhetsrisker.

I analysen ingår både kvantitativa och kvalitativa kriterier och riskbedömningen kan delas in i tre huvudsakliga områden 1) identifiering av huvudsakliga hållbarhetsrisker kopplade till det potentiella investeringsobjektet, 2) bedömning av hur investeringsobjektets hantering av hållbarhetsrisker förhåller sig till andra företag inom samma bransch uppdelat på miljö-, sociala-

och bolagsstyrningsaspekter, och 3) tredjepartbedömning i samarbete med Sustainalytics som tillhandahåller en kvantitativ bedömning av hållbarhetsrisker kopplade till investeringsobjekt.

Genom att hållbarhetsrisker integreras som del av investeringsbeslutsprocessen kan hållbarhetsrisker som kan ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på fondens värde identifieras. Med detta som grund bedöms hållbarhetsriskernas troliga inverkan på avkastningen för fonden vara begränsad.

Läs mer om hur Bolaget och förvaltaren arbetar med hållbarhet i fonden under avsnittet *”Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål”*.

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning:

- ☒ Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- ☒ Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- ☒ Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- ☐ Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper.

Fondbolagets kommentar:

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper samt egenskaper kopplade till bolagsstyrning och etisk affärsverksamhet. De främjande egenskaperna uppnås genom att tillämpa särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier för fondens placeringar, och genom att förvaltaren av fonden utvärderar varje potentiellt investeringsobjekt utifrån hållbarhetsanalys och därvid väljer bort investeringsobjekt med vissa verksamheter som bedöms negativa för fondens främjande egenskaper, och väljer in investeringsobjekt som bedöms bidra till de främjande egenskaperna.

Fonden investerar därför inte i branscher som bedöms vara utsatta för förhöjd hållbarhetsrisk eller som bryter mot internationella konventioner utifrån FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Mer om de branscher fonden väljer bort finns att läsa under avsnittet *”Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål”*. På motsatt vis analyseras investeringsobjekt som bedöms bidra till främjande egenskaper. Bedömningen utförs i samråd mellan hållbarhetsanalytiker och förvaltaren och resulterar i ett hållbarhetsbetyg som integreras i den kvantitativa modellen för bolagsanalys.

Hållbarhetsparametrar som används för att bedöma investeringsobjekt i relation till fondens främjande egenskaper är bland annat följande:

- Om investeringsobjektets affärsverksamhet bidrar till lösningar som svarar mot FN:s globala hållbarhetsmål. Investeringar delas in i fyra hållbara investeringsteman; hållbara städer (mål 7, 11 och 13), energi & klimateffektivitet (mål 7, 9 och 13), hälsa & säkerhet (mål 3, 6 och 11) samt hållbar konsumtion, produktion & finansiering (mål 2, 12 och 13).

- Om investeringsobjektets uppvisade minskning av koldioxidutsläpp, eller investeringsobjektets målsättningar för att minska koldioxidutsläpp, är i enlighet med Parisavtalet.
- Jämställdhet i investeringsobjekt avseende andel kvinnor i investeringsobjektets ledning, styrelse samt hur stor andel kvinnor som finns i den totala arbetsstyrkan.
- Om investeringsobjektets hållbarhetsarbete bedöms vara bättre, sämre eller likvärdigt med andra företag i samma bransch eller med likvärdig verksamhet.

Läs mer om hållbarhet i förvaltningen av fonden under avsnittet ”Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål”.

Referensvärden:

☐ Fonden har följande index som referensvärde:

☒ Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar:

Fonden är aktivt förvaltat och investeringar väljs således utan hänseende till något index.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

Fondbolagets kommentar:

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, ”orsaka inte betydande skada”, som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen ”orsaka inte betydande skada” är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

■ Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar:

Processen för att integrera hållbarhetsrisker och att främja miljörelaterade och sociala egenskaper och god bolagsstyrning består av en process som kan delas in i fyra delar 1) exkludering, 2) utvärdering, 3) integrering, och 4) påverkan.

Exkludering: Fonden investerar inte i branscher som bedöms vara utsatta för förhöjd hållbarhetsrisk eller i investeringsobjekt som bryter mot internationella konventioner utifrån FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Mer information om vilka branscher Bolaget inte investerar i finns under avsnittet ”Fonden väljer bort”.

Utvärdering: Fondens förvaltare och hållbarhetsanalytiker analyserar varje investering utifrån hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter enligt Bolagets modell för hållbarhetsanalys. Analysmodellen består av en rad bedömningskriterier där kvantitativa data kombineras med Bolagets egna bedömningar. Potentiella investeringsobjekt utvärderas bland annat med utgångspunkt i fyra hållbara investeringsteman: hållbara städer (mål 7, 11 och 13), energi & klimateffektivitet (mål 7, 9 och 13), hälsa & säkerhet (mål 3, 6 och 11) samt hållbar konsumtion, produktion & finansiering (mål 2, 12 och 13).

Integrering: Bedömningen av potentiella investeringsobjekt utförs i samråd med hållbarhetsanalytiker och förvaltare. På detta sätt säkerställs att hållbarhetsrelaterade frågor får ett direkt och väl avvägt genomslag i analysen av investeringsobjekt. Därtill integreras utfallet av Bolagets hållbarhetsbedömning i den analysmodell som förvaltaren använder som stöd för att beräkna ett motiverat pris för en investering. Metoden innebär att en investering som ser attraktiv ut enligt traditionell bolagsvärdering kan få ett lägre motiverat värde om hållbarhetsriskerna bedöms vara höga. Hållbarhet blir på detta sätt en naturlig del i investeringsbeslutsprocessen.

Påverkan: Fonden investerar långsiktigt och aktivt. Det innebär att medlen i fonden koncentreras till relativt få innehav, vilket skapar förutsättning för nära och aktiv dialog kring hållbarhetsfrågor. Läs mer om hur Bolaget aktivt bedriver påverkansarbete under avsnittet ”Fondbolaget påverkar”.

■ Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

■ Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar:

Fonden tillämpar nolltolerans.

■ Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar:

Fonden tillämpar nolltolerans.

■ Kärnvapen

Fondbolagets kommentar:

Fonden tillämpar nolltolerans.

■ Vapen och/eller krigsmateriel

Fondbolagets kommentar:

Avser produktion.

■ Alkohol

Fondbolagets kommentar:

Avser produktion.

■ Tobak

Fondbolagets kommentar:

Avser produktion.

■ Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar:

Avser produktion och distribution.

■ Pornografi

Fondbolagets kommentar:

Fonden tillämpar nolltolerans för produktion och 5 % gräns för distribution.

■ Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar:

Fonden tillämpar nolltolerans för ägande, och avser bolag som äger fossila tillgångar för exploatering.

■ Kol

Fondbolagets kommentar:

Fonden tillämpar nolltolerans för ägande, och avser bolag som äger fossila tillgångar för exploatering.

□ Uran

Fondbolagets kommentar:

□ Genetiskt modifierade organismer (GMO)

Fondbolagets kommentar:

□ Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

■ Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar:

Fonden investerar inte i företag som bryter mot internationella konventioner utifrån FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag inom områdena miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt, korruption samt inhumana vapen.

☐ Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

Länder

☐ Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

☐ Övrigt

Fondbolagets kommentar:

■ **Fondbolaget påverkar**

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor.

■ Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar:

Fondens förvaltare för en nära och aktiv dialog kring hållbarhetsfrågor med investeringsobjekten vid kontinuerliga besök. Genom dialog får förvaltaren möjlighet att över tid diskutera kritiska frågor direkt med investeringsobjektens verkställande befattningshavare. Bolagets uppfattning är att förändringsarbete i stora företag kräver tid och resurser och är därför uthålligt i synen på företagets förändringsprocess. För att den dialog som bedrivs ska vara verkningsfull krävs en god och väl genomtänkt plan kring påverkan hos investeringsobjekt. Förvaltarens hållbarhetsbedömning inför en investering resulterar i en påverkansplan för varje

enskilt innehav. Påverkansplanen delges investeringsobjektet skriftligen årsvis och används som underlag i den löpande dialogen.

För det fall hållbarhetsrelaterade incidenter inträffar i investeringsobjekten, till exempel miljöolyckor, korruption eller arbetsplatsolyckor där investeringsobjektens säkerhetsarbete ifrågasätts, hålls en direkt dialog med investeringsobjektet där Bolaget löpande följer upp frågeställningen i syfte att verka för att en förbättring kommer till stånd. För det fall förändringsarbetet inte är tillräckligt, eller inte leder till önskvärt resultat, är utgångspunkten att investeringen avyttras på ett sätt som tillvaratar andelsägarnas bästa intresse samtidigt som ingen av Bolagets övriga fonder ska investera i det aktuella investeringsobjektet.

■ Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar:

Bolaget bedriver bolagspåverkan i samarbete med andra investerare, främst via engagemang i UNPRI. Bolaget är bland annat med i UNPRI:s arbetsgrupp för palmolja där Bolaget tillsammans med ett andra investerare bedriver gemensam påverkan mot AAK.

☐ Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolagets kommentar:

■ Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar:

Bolaget kan rösta på bolagsstämmor och gör det när det anses att frågan är relevant utifrån andelsägarnas intressen.

☐ Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning

Fondbolagets kommentar:

☐ Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning

Fondbolagets kommentar:

☐ Annan bolagspåverkan

Fondbolagets kommentar:

För mer information om Enter Småbolagsfond, se de bilagda fondbestämmelserna för fonden. Ta även del av fondens faktablad som finns att ladda ner på Bolagets hemsida www.enterfonder.se eller går att beställa kostnadsfritt från Bolaget.

Fondbestämmelser Enter Småbolagsfond

Oktober 2021

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Enter Småbolagsfond ("Fonden").

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel inom respektive andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

Fonden är inte en juridisk person och kan därför inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser Fonden. Enter Fonder AB (se § 2) företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör fonden. Fonden riktar sig till allmänheten.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Enter Fonder AB, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden har följande andelsklasser:

Andelsklass A – fast avgift om 1,60 procent.

Andelsklass B – fast avgift om 0,85 procent samt prestationsbaserad avgift om 20 procent av den del av Fondens avkastning som överstiger avkastningen för Fondens jämförelseindex.

Andelsklass C – utdelande andelsklass. Fast avgift om 1,10 procent samt prestationsbaserad avgift om 20 procent av den del av Fondens avkastning som överstiger avkastningen för Fondens jämförelseindex.

Fondens jämförelseindex är Carnegie Small Cap Sweden Return Index (CSRX). Fonden tillämpar high watermark-principen

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för samtliga andelsklasser, om inte annat anges nedan.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Enter Fonder AB ("Bolaget"), organisationsnummer 556573-5114.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081, såsom förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutets uppgifter ingår bland annat;

att ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden;
att utöva viss kontroll över Bolaget;
att se till att försäljning och inlösen av fondandelar går rätt till;
att andelarna blir rätt värderade samt att medlen i Fonden används i enlighet med lagen och fondbestämmelserna.

Förvaringsinstitutet ska handla oberoende av Bolaget och uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktiefond som placerar i små och medelstora företag vars aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper handlas främst på den svenska men även på övrig nordisk aktiemarknad, reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES, samt annan marknad enligt § 6.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper som aktier, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut.

1. Aktierelaterade värdepapper

De av fondens medel som placeras i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper ska vara emitterade av företag som har sitt säte i Norden.

Lägst 90 procent av dessa placeringar skall ske i företag vars marknadsvärde, vid investeringsstillfället, utgör högst 1,25 procent (1,25 %) av svenska aktiemarknadens totala börsvärde. Mer information redovisas i Fondens Informationsbroschyr.

Upp till 10 procent av Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel. En förutsättning är att handeln avses ske på en reglerad marknad (dvs. inom EES) eller på en motsvarande marknad utanför Sverige i EFTA- eller i Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Singapore eller USA.

2. Penningmarknadsinstrument

Fonden får placera högst 10 procent av Fondens medel i svenska statsskuldsväxlar.

3. Fondandelar

Fonden får placera högst 10 procent av Fondens medel i fondandelar enligt 5 kap. 15 § LVF.

4. Derivatinstrument

Fondens medel får placeras i derivatinstrument om underliggande tillgångar utgörs av eller hänförs sig till

- överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument,
- finansiella index,
- räntesatser,
- växelkurser, eller
- utländska valutor.

Köp och försäljning i derivatinstrument avser dels standardiserade index- och ränteterminer, dels köp av standardiserade sälloptioner.

Derivatinstrument kan komma att användas för att minska aktieexponeringen som ett alternativ till att sälja enskilda innehav.

Upp till 10 procent av Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper som är eller inom ett år från emissionen avses bli, upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför Sverige inom EU, EFTA eller i Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Singapore eller USA.

Urvalet av aktier och fördelningen mellan olika branscher och regioner är inte förutbestämt, vilket innebär att Fondens innehav från tid till annan kan vara koncentrerade till ett fåtal branscher och regioner.

§ 6 Särskilt om vilka marknadsplatser Fondens medel får placeras på

Fondens medel får placeras på reglerad marknad eller motsvarande utom EES som framgår av § 5.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i sådana överlåtbara värdepapper som framgår av 5 kap. 5 § LVF.

Fondens medel får inte placeras i sådana penningmarknadsinstrument som framgår av 5 kap. 5 § LVF.

Fonden får använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat enligt 5 kap 12 § andra stycket LVF, som ett led i placeringsinriktningen.

§ 8 Värdering

Fondens värde för respektive fondandel bestäms med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass. Fondens värde beräknas dagligen som Fondens summa tillgångar minus summa skulder. Samtliga belopp anges i svenska kronor. Tillgångar och skulder som är noterade i utländsk valuta räknas om till noterad kurs.

Tillgångar

1. Överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och fondandelar värderas till marknadsvärde. Härmed avses den vid värderingstidpunkten senast noterade betalkursen eller, om sådan inte finns, den senaste köpkursen. Om kurser inte kan erhållas eller är missvisande enligt Bolagets bedömning ska värdering ske till den kurs som Bolaget på objektiv grund bestämmer. Vid värdering på objektiv grund fastställs ett marknadsvärde baserat på pris som exempelvis erhålls från market-maker om sådan finns utsedd för emittenten. För sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap. 5 § LVF fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Den särskilda värderingen kan exempelvis vara marknadspriser från icke godkänd reglerad marknad eller från market-maker, annat finansiellt instrument upptaget till handel på reglerad marknad eller index med justering för skillnader i t.ex. kreditrisk och likviditet (referensvärdering), diskonterade kassaflöden (nuvärdesvärdering) eller kapitalandel av det egna kapitalet (bokslutsvärdering).

2. Bankmedel och övriga likvida medel

3. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

4. Övriga fordringar

Summa tillgångar

Skulder

1. Derivatinstrument med negativt marknadsvärde (värdering som ovan se tillgångar punkt 1)

2. Skatteskulder

3. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Exempel på upplupna kostnader:

upplupen förvaltningsersättning

Övriga skulder

Summa skulder

Fondförmögenhet per fondandel beräknas som nettoförmögenheten delat på antalet utestående fondandelar.

Fondandelens värde beräknas av Bolaget varje bankdag och tillkännages senast nästföljande bankdag.

Värderingsprincip för OTC derivat

Marknadsvärde för OTC derivat ska baseras på vanligen använda värderingsmodeller såsom Black & Scholes och Black 76. Värdet får inte baseras på rapporterade värden från motpart.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Fonden är öppen för handel varje bankdag. Försäljning och inlösen av fondandelar sker hos Bolaget till ett pris som är okänt för andelsägaren vid tidpunkten för andelsägarens lämnade begäran om köp respektive försäljning.

Värdet på fondandelen vid Bolagets försäljning (andelsägarens köp) respektive inlösen (andelsägarens försäljning) av fondandel är den kurs som motsvarar fondandelens av Bolaget fastställda värde för den bankdag då försäljning respektive inlösen verkställs.

Begäran om försäljning och inlösen är bindande och får återkallas endast om Bolaget medger det. Begäran om försäljning och inlösen måste vara Bolaget tillhanda före kl. 15.30 på ordinarie bankdag och senast kl. 11.00 på bankdag före helgdag för att försäljning och inlösen ska ske till den kurs som fastställs den dagen begäran kom Bolaget tillhanda. Vid köp av fondandelar ska dessutom likvidbeloppet vara bokfört på Fondens bankkonto före kl. 15.30 på ordinarie bankdag och senast kl. 11.00 på bankdag före helgdag.

Om begäran om inlösen kommer Bolaget tillhanda efter kl. 15.30 på ordinarie bankdag och efter kl. 11.00 på bankdag före helgdag sker inlösen till den kurs som fastställs efterföljande bankdag. Uppgift om senast beräknade pris för fondandel publiceras i dagstidningar och kan även på begäran erhållas av Bolaget.

Försäljning och inlösen verkställs genom att de aktuella fondandelarna registreras respektive avregistreras i Fondens andelsägarregister. Registrering av andelsinnehav är avgörande för rätten till andel i Fonden och därav följande rättigheter.

Om likvida medel för att verkställa inlösen behöver anskaffas genom försäljning av Fondens egendom, ska försäljning av egendomen ske så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga fondandelsägares intresse, får Bolaget emellertid, efter anmälan till Finansinspektionen, investerare och andelsägare om åtgärden, helt eller delvis avvakta med inlösen om det föreligger särskilda skäl för åtgärden och den är motiverad av hänsyn till andelsägarnas intresse. Inlösen ska i de ovan nämnda fallen verkställas så snart som möjligt efter det att avslut om aktuella försäljningar har gjorts.

Lägst belopp för Bolagets förstagångsförsäljning (andelsägarens köp) av andelar är 100 SEK.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för in- och utträde för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättningar

Nedan anges fasta avgifter för samtliga andelsklasser samt prestationsbaserad avgift för Andelsklass B och C.

Andelsklass A

Fondens högsta avgift är 1,60 procent för Andelsklass A per år av Fondens värde. I avgiften (fast avgift) ingår ersättning till Bolaget för dess förvaltning och administration av Fonden samt dess kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Ersättningen till Bolaget belastar dagligen Fondens värde. Kostnaden till förvaringsinstitutet, tillsynsmyndighet och för revision redovisas löpande i Fonden under året och får uppgå till högst 0,10 procent per år av den genomsnittliga fondförmögenheten.

Andelsklass B och C

Fondens högsta avgift är 0,85 procent för Andelsklass B och 1,10 för andelsklass C per år av Fondens värde. I avgiften (fast avgift) ingår ersättning till Bolaget för dess förvaltning och administration av Fonden samt dess kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Ersättningen till Bolaget belastar dagligen Fondens värde. Kostnaden till

förvaringsinstitutet, tillsynsmyndighet och för revision redovisas löpande i Fonden under året och får uppgå till högst 0,10 procent per år av den genomsnittliga fondförmögenheten.

Prestationsbaserad ersättning till Bolaget som kan komma att utgå beräknas dagligen. Avgiften tas ur Fonden vid utgången av varje månad. Avgiften uppgår till 20 procent av den del av Fondens avkastning som överstiger avkastningen för Fondens jämförelseindex, Carnegie Small Cap Sweden Return Index (CSRX) ("Avkastningströskeln"). Avgiften beräknas efter det att den fasta avgiften tagits ur Fonden. Fondens avkastning beräknas efter avdrag för fast och prestationsbaserad avgift till Bolaget.

Prestationsbaserad avgift kan endast utgå då följande kriterier är uppfyllda:

- 1. Fondens avkastning överstiger avkastningen för Fondens jämförelseindex, Carnegie Small Cap Sweden Return Index (CSRX) och
- 2. Fondens eventuella underavkastning jämfört med Avkastningströskeln från tidigare perioder återhämtats (high watermark-principen).

Den prestationsbaserade avgiften beräknas från den tidpunkt som Fonden senast uppfyllde ovan nämnda kriterier fram till aktuell beräkningsdag.

Den prestationsbaserade avgiften beräknas på fondnivå (kollektivt) för Andelsklass B och C. Någon individuell beräkning för varje enskild fondandelsägare sker inte. Detta kan medföra att vissa andelsägare som begär inlösen kan komma att ha betalat prestationsbaserad avgift utan att ha erhållit en avkastning överstigande Avkastningströskeln. Om en andelsägare i sådana fall begär inlösen av andelar kan andelsägaren inte efter inlösen tillgodogöra sig den ackumulerade underavkastningen eller den erlagda prestationsbaserade avgiften. På motsvarande sätt kan en andelsägare komma att ha erlagt en lägre prestationsbaserad avgift än 20 procent av överavkastningen om andelsköpen sker efter en period då Fonden haft en sämre avkastning än fondens jämförelseindex. Prestationsbaserad ersättning kan utgå även om fondens avkastning är negativ, men överstiger avkastningen för jämförelseindex (Avkastningströskeln).

I informationsbroschyren finns ett räkneexempel som visar beräkning vid olika tidpunkter. Den resultatbaserade avgiften avrundas till kronor.

För samtliga Andelsklasser gäller att transaktionskostnader (som till exempel courtage) belastas Fonden.

Fondandelarna redovisas med fyra decimaler, kursen med två decimaler. Beloppen avrundas.

§12 Utdelning

Andelsklass A – Icke utdelande. Ingen utdelning kommer att ske i Andelsklass A.

Andelsklass B – Icke utdelande. Ingen utdelning kommer att ske i Andelsklass B.

Andelsklass C – Utdelande. Utdelning kommer att ske i Andelsklass C. Bolagets styrelse beslutar årligen om den utdelning som ska utbetalas till fondandelsägare i Andelsklass C. Beräkningen skall utgå från avkastningen i Fonden från föregående räkenskapsår. Styrelsen får emellertid fastställa utdelningen till ett högre eller lägre belopp om det bedöms ligga i andelsägarnas intresse. Målsättning avseende utdelningens storlek anges i informationsbroschyren.

Utdelning tillfaller den andelsägare i Andelsklass C som av Bolaget på fastställd utdelningsdag är registrerad andelsägare. Utdelning ska i förekommande fall ske under april månad efter räkenskapsårets utgång.

Utdelningen återinvesteras i Fonden efter avdrag för den skatt som enligt lag ska innehållas på utdelning till andelsägaren. Andelsägare kan emellertid, efter skriftlig anmälan till Bolaget senast tio dagar innan fastställd utdelningsdag, få utdelningen kontant utbetald till anmält bankkonto efter avdrag för skatt.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Halvårsredogörelse och årsberättelse för Fonden ska hållas tillgängliga hos Bolaget inom två respektive fyra månader efter rapportperiodens utgång. Halvårsredogörelse och årsberättelse kommer att skickas till de andelsägare som inte har av sagt sig detta.

Sedan Finansinspektionen godkänt ändring av fondbestämmelserna ska de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Bolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning av fondandel ska anmälas skriftligen till Bolaget. Av underrättelsen ska framgå; vem som är andelsägare, panthavarens namn, vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Bolaget underrättar skriftligen fondandelsägaren, att pantsättningen har registrerats i andelsägarregistret. Panthavaren ska skriftligen underrätta Bolaget om upphörd pantsättning.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Bolaget och förvaringsinstitutet är inte ansvarigt för skada som beror av svensk 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 Bolaget och förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av Bolaget eller förvaringsinstitutet, om det varit normalt aktsamt. Bolaget och förvaringsinstitutet är i intet fall ansvarigt för indirekt skada, om inte den indirekta skadan orsakats av Bolaget och förvaringsinstitutets grova vårdslöshet.

Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller som anvisats av Bolaget. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Bolaget, andelsägare i fonderna eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot förvaringsinstitutet beträffande värdepapper.

Föreligger hinder för Bolaget och förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt detta avtal på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Bolaget och förvaringsinstitutet inte erlagga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska Bolaget och förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfalldagen.

Är förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för fonderna, har förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelagat rätt till ränta

endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Om Bolaget till följd av en sådan omständighet ovan är förhindrad att verkställa eller ta emot betalning ska Bolaget respektive andelsägaren inte vara skyldig att erlägga dröjsmålsränta. Motsvarande befrielse från skyldigheten att erlägga dröjsmålsränta gäller även om Bolaget med tillämpning av § 10 tillfälligt skjuter upp tidpunkten för försäljning eller inlösen av fondandelar.

Bolagets och förvaringsinstitutets skadeståndsansvar regleras enligt 2 kap. 21 § och 3 kap. 14-16 §§ LVF.

§ 17 Övrigt

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 lag-stiftning 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 U.S. Persons (så som detta definieras i Regulation S i United States Securities Act och tolkas i United States Investment Companies Act 1940).

Andelar i Fonden får inte heller erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till fysiska eller juridiska personer om detta enligt Bolagets bedömning skulle innebära eller medföra risk för överträdelse av svensk eller utländsk lag eller författning, att Bolaget måste vidta särskilda registrerings- eller andra åtgärder eller åsamkas betydande nackdelar ur skattemässigt eller ekonomiskt hänseende och detta skäligen inte kan krävas av Bolaget, eller att Fonden åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

Den som vill förvärva andelar i Fonden ska till Bolaget uppge nationell hemvist. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela

Bolaget eventuella förändringar av nationell hemvist.

Köpare av andelar i Fonden ska vidare till Bolaget 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 nonUS person och ska ske genom en transaktion utanför USA som omfattas av undantag enligt Regulation S.

Om Bolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt ovan åger Bolaget 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.

Enter Preserve

Mål och placeringsinriktning

Enter Preserve är en blandfond som placerar i räntor och aktier i Sverige med inslag av nordiska innehav. Fonden har en tydlig inriktning mot aktier med stabil intjäning och hög direktavkastning. Fondens placeringsinriktning skiftar mellan aktier och räntor och kan därför dra fördel av rörelserna på marknaden. Minst 30 procent finns alltid i räntebärande värdepapper, aktieandelen kan som mest utgöra 70 procent. Fonden placerar främst i företag noterade på den nordiska aktiemarknaden. Den kännetecknas generellt av hög risk, men också möjlighet till hög avkastning

Fonden följer särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier i sina placeringar, läs mer under Ansvarsfulla investeringar och etik på sidan 4 samt ta del av den bifogade hållbarhetsinformationen för fonden.

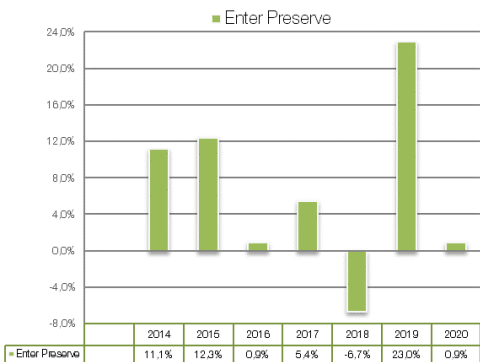
Andelsklasser

Fonden kan enligt fondbestämmelserna ha två andelsklasser A och B. I andelsklass A lämnas ingen utdelning och andelsklass B lämnas utdelning.

Årlig kursutveckling för Enter Preserve A och B

Kursutveckling årligen	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014			
Enter Preserve A och B	0,9%	22,9%	-6,7%	5,4%	0,9%	12,3%	11,1%			

Historisk avkastning



Grafen visar den historiska utvecklingen i svenska kronor (SEK), efter avgifter.

För mer information om Enter Preserve, se de bilagda fondbestämmelserna för fonden. Ta även del av fondens faktablad som finns att ladda ner på Fondbolagets hemsida www.enterfonder.se eller går att beställa kostnadsfritt från Fondbolaget.



Gustaf Tegell

Jon Hyltner

Fondfakta

Förvaltare: Gustaf Tegell & Jon Hyltner
Startdatum: 2014-03-17
Handel: Daglig
Valuta: SEK
Regelverk: Lag (2004:46) om värdepappersfonder
Hållbarhetsnivå (Disclosureförordningen): Ljusgrön (artikel 8)
Riskenivå: 4 av 7
Insättnings-/uttagsavgift: Ingen
Prestationsbaserad avgift: Ingen

Fondens målgrupp

Denna fond kan vara lämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar först efter tre år.

Fondens riskprofil

Risk- och avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn baseras på en modellportföljs värdeförändring de senaste fem åren. Enter Preserve tillhör kategori 4, vilket betyder medelrisk för både upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Fonden kan med tiden flytta både till höger och till vänster på skalan. Det beror på att fondens aktieexponering kan variera mellan noll och 70 procent. För att beräkna fondens sammanlagda exponering används åtagandemetoden.

Aktivitetsmått

Det uppnådda aktivitetsmåttet visar att fonden har avvikit ifrån jämförelseindex (50% NOMX & 50% SIXPRX) under perioden. Det förklaras av att fonden är aktivt förvaltat och därför väljer sina portföljinnehav oberoende av hur dessa väger i fondens jämförelseindex.

Tracking error, eller aktiv risk på svenska, visar hur mycket fondens avkastning varierar i förhållande till sitt jämförelseindex. Det beräknas genom att mäta skillnaden mellan fondens och jämförelseindexets avkastning baserat på månadsdata från de två senaste åren. Måttet beräknas sedan som standardavvikelsen för skillnaden i avkastning. Ju högre aktiv risk desto mer avviker fonden från jämförelseindex.

Förändringar i aktivitetsmåttet över tid beror på hur avvikelsen mellan fondens portföljinnehav och jämförelseindex förändras med tiden samt allmänna förändringar i marknaden. I de perioder det råder stora svängningar på marknaden tenderar aktivitetsmåtteten att bli högre.

Fondens saknar officiellt jämförelseindex. Ett sammansatt jämförelseindex används vid beräkning av aktiv risk bestående av 50% NOMX FRN TR och 50% SIXPRX. Valet av detta jämförelseindex är motiverat av att det över tid reflekterar fonden tillgångsallokering och ofta används i fondbolagets marknadsföring av fonden.

Aktiv risk (tracking error), %	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Enter Preserve A	6,30%	4,00%	2,43%	2,62%	3,74%	-	-	-	-	-	-
Enter Preserve B	6,30%	4,00%	2,43%	2,62%	3,74%	-	-	-	-	-	-

Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- ☐ Fonden har hållbara investeringar som mål
- ☒ Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- ☐ Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- ☐ Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar:

Bolaget bedömer att företag som inte tar social, etisk och miljömässig hänsyn i sin verksamhet är utsatta för förhöjda affärs- och varumärkesrelaterade risker. Sådana risker bör placeras vara observanta på eftersom felsteg inom hållbarhetsområdet riskerar att få återverkning på företags aktiekurs. Av den anledningen integrerar Bolaget hållbarhetsrisker i sin förvaltning av fonden och analyserar potentiella investeringsobjekt där hänsyn tas till hållbarhetsrisker.

I analysen ingår både kvantitativa och kvalitativa kriterier och riskbedömningen kan delas in i tre huvudsakliga områden 1) identifiering av huvudsakliga hållbarhetsrisker kopplade till det potentiella investeringsobjektet, 2) bedömning av hur investeringsobjektets hantering av hållbarhetsrisker förhåller sig till andra företag inom samma bransch uppdelat på miljö-, sociala- och bolagsstyrningsaspekter, och 3) tredjepartbedömning i samarbete med Sustainalytics som tillhandahåller en kvantitativ bedömning av hållbarhetsrisker kopplade till investeringsobjekt.

Genom att hållbarhetsrisker integreras som del av investeringsbeslutsprocessen kan hållbarhetsrisker som kan ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på fondens värde identifieras. Med detta som grund bedöms hållbarhetsriskernas troliga inverkan på avkastningen för fonden vara begränsad.

Läs mer om hur Bolaget och förvaltaren arbetar med hållbarhet i fonden under avsnittet *”Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål”*.

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning:

- Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper.

Fondbolagets kommentar:

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper samt egenskaper kopplade till bolagsstyrning och etisk affärsverksamhet. De främjande egenskaperna uppnås genom att tillämpa särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier för fondens placeringar, och genom att förvaltaren av fonden utvärderar varje potentiellt investeringsobjekt utifrån hållbarhetsanalys och därvid väljer bort investeringsobjekt med vissa verksamheter som bedöms negativa för fondens främjande egenskaper, och väljer in investeringsobjekt som bedöms bidra till de främjande egenskaperna.

Fonden investerar därför inte i branscher som bedöms vara utsatta för förhöjd hållbarhetsrisk eller som bryter mot internationella konventioner utifrån FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Mer om de branscher fonden väljer bort finns att läsa under avsnittet *”Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål”*. På motsatt vis analyseras investeringsobjekt som bedöms bidra till främjande egenskaper. Bedömningen utförs i samråd mellan hållbarhetsanalytiker och förvaltaren och resulterar i ett hållbarhetsbetyg som integreras i den kvantitativa modellen för bolagsanalys.

Hållbarhetsparametrar som används för att bedöma investeringsobjekt i relation till fondens främjande egenskaper är bland annat följande:

- Om investeringsobjektets affärsverksamhet bidrar till lösningar som svarar mot FN:s globala hållbarhetsmål. Investeringar delas in i fyra hållbara investeringsteman; hållbara städer (mål 7, 11 och 13), energi & klimateffektivitet (mål 7, 9 och 13), hälsa & säkerhet (mål 3, 6 och 11) samt hållbar konsumtion, produktion & finansiering (mål 2, 12 och 13).
- Om investeringsobjektets uppvisade minskning av koldioxidutsläpp, eller investeringsobjektets målsättningar för att minska koldioxidutsläpp, är i enlighet med Parisavtalet.
- Jämställdhet i investeringsobjekt avseende andel kvinnor i investeringsobjektets ledning, styrelse samt hur stor andel kvinnor som finns i den totala arbetsstyrkan.
- Om investeringsobjektets hållbarhetsarbete bedöms vara bättre, sämre eller likvärdigt med andra företag i samma bransch eller med likvärdig verksamhet.

Läs mer om hållbarhet i förvaltningen av fonden under avsnittet ”Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål”.

Referensvärden:

☐ Fonden har följande index som referensvärde:

☒ Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar:

Fonden är aktivt förvaltat och investeringar väljs således utan hänseende till något index.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

Fondbolagets kommentar:

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, ”orsaka inte betydande skada”, som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen ”orsaka inte betydande skada” är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

■ Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar:

Processen för att integrera hållbarhetsrisker och att främja miljörelaterade och sociala egenskaper och god bolagsstyrning består av en process som kan delas in i fyra delar 1) exkludering, 2) utvärdering, 3) integrering, och 4) påverkan.

Exkludering: Fonden investerar inte i branscher som bedöms vara utsatta för förhöjd hållbarhetsrisk eller i investeringsobjekt som bryter mot internationella konventioner utifrån FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Mer information om vilka branscher Bolaget inte investerar i finns under avsnittet ”Fonden väljer bort”.

Utvärdering: Fondens förvaltare och hållbarhetsanalytiker analyserar varje investering utifrån hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter enligt Bolagets modell för hållbarhetsanalys. Analysmodellen består av en rad bedömningskriterier där kvantitativa data kombineras med Bolagets egna bedömningar. Potentiella investeringsobjekt utvärderas bland annat med utgångspunkt i fyra hållbara investeringsteman: hållbara städer (mål 7, 11 och 13), energi & klimateffektivitet (mål 7, 9 och 13), hälsa & säkerhet (mål 3, 6 och 11) samt hållbar konsumtion, produktion & finansiering (mål 2, 12 och 13).

Integrering: Bedömningen av potentiella investeringsobjekt utförs i samråd med hållbarhetsanalytiker och förvaltare. På detta sätt säkerställs att hållbarhetsrelaterade frågor får ett direkt och väl avvägt genomslag i analysen av investeringsobjekt. Därtill integreras utfallet av Bolagets hållbarhetsbedömning i den analysmodell som förvaltaren använder som stöd för att beräkna ett motiverat pris för en investering. Metoden innebär att en investering som ser attraktiv ut enligt traditionell bolagsvärdering kan få ett lägre motiverat värde om hållbarhetsriskerna bedöms vara höga. Hållbarhet blir på detta sätt en naturlig del i investeringsbeslutsprocessen.

Påverkan: Fonden investerar långsiktigt och aktivt. Det innebär att medlen i fonden koncentreras till relativt få innehav, vilket skapar förutsättning för nära och aktiv dialog kring hållbarhetsfrågor. Läs mer om hur Bolaget aktivt bedriver påverkansarbete under avsnittet ”Fondbolaget påverkar”.

■ Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

■ Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar:

Fonden tillämpar nolltolerans.

■ Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar:

Fonden tillämpar nolltolerans.

■ Kärnvapen

Fondbolagets kommentar:

Fonden tillämpar nolltolerans.

■ Vapen och/eller krigsmateriel

Fondbolagets kommentar:

Avser produktion.

■ Alkohol

Fondbolagets kommentar:

Avser produktion.

■ Tobak

Fondbolagets kommentar:

Avser produktion.

■ Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar:

Avser produktion och distribution.

■ Pornografi

Fondbolagets kommentar:

Fonden tillämpar nolltolerans för produktion och 5 % gräns för distribution.

■ Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar:

Fonden tillämpar nolltolerans för ägande, och avser bolag som äger fossila tillgångar för exploatering.

■ Kol

Fondbolagets kommentar:

Fonden tillämpar nolltolerans för ägande, och avser bolag som äger fossila tillgångar för exploatering.

□ Uran

Fondbolagets kommentar:

□ Genetiskt modifierade organismer (GMO)

Fondbolagets kommentar:

□ Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

■ Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar:

Fonden investerar inte i företag som bryter mot internationella konventioner utifrån FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag inom områdena miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt, korruption samt inhumana vapen.

☐ Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

Länder

☐ Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

☐ Övrigt

Fondbolagets kommentar:

■ **Fondbolaget påverkar**

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor.

■ **Bolagspåverkan i egen regi**

Fondbolagets kommentar:

Fondens förvaltare för en nära och aktiv dialog kring hållbarhetsfrågor med investeringsobjekten vid kontinuerliga besök. Genom dialog får förvaltaren möjlighet att över tid diskutera kritiska frågor direkt med investeringsobjektens verkställande befattningshavare. Bolagets uppfattning är att förändringsarbete i stora företag kräver tid och resurser och är därför uthålligt i synen på företagets förändringsprocess. För att den dialog som bedrivs ska vara verkningsfull krävs en god och väl genomtänkt plan kring påverkan hos investeringsobjekt. Förvaltarens hållbarhetsbedömning inför en investering resulterar i en påverkansplan för varje enskilt innehav. Påverkansplanen delges investeringsobjektet skriftligen årsvis och används som underlag i den löpande dialogen.

För det fall hållbarhetsrelaterade incidenter inträffar i investeringsobjekten, till exempel miljöolyckor, korruption eller arbetsplatsolyckor där investeringsobjektens säkerhetsarbete ifrågasätts, hålls en direkt dialog med investeringsobjektet där Bolaget löpande följer upp

frågeställningen i syfte att verka för att en förbättring kommer till stånd. För det fall förändringsarbetet inte är tillräckligt, eller inte leder till önskvärt resultat, är utgångspunkten att investeringen avyttras på ett sätt som tillvaratar andelsägarnas bästa intresse samtidigt som ingen av Bolagets övriga fonder ska investera i det aktuella investeringsobjektet.

☒ Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar:

Bolaget bedriver bolagspåverkan i samarbete med andra investerare, främst via engagemang i UNPRI. Bolaget är bland annat med i UNPRI:s arbetsgrupp för palmolja där Bolaget tillsammans med ett andra investerare bedriver gemensam påverkan mot AAK.

☐ Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolagets kommentar:

☒ Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar:

Bolaget kan rösta på bolagsstämmor och gör det när det anses att frågan är relevant utifrån andelsägarnas intressen.

☐ Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning

Fondbolagets kommentar:

☐ Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning

Fondbolagets kommentar:

☐ Annan bolagspåverkan

Fondbolagets kommentar:

För mer information om Enter Preserve, se de bilagda fondbestämmelserna för fonden. Ta även del av fondens faktablad som finns att ladda ner på Fondbolagets hemsida www.enterfonder.se eller går att beställa kostnadsfritt från Bolaget.

Fondbestämmelser Enter Preserve

December 2018

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Enter Preserve ("Fonden").

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder, ("LVF").

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel i varje andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden.

Fonden är inte en juridisk person och kan därför inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser Fonden. Enter Fonder AB (se § 2) företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör Fonden. Fonden riktar sig till allmänheten.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Enter Fonder AB, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden har följande andelsklasser:

Andelsklass A - Icke utdelande
Andelsklass B - Utdelande

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för båda andelsklasserna, om inte annat anges nedan.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Enter Fonder AB ("Bolaget"), (organisations nummer 556573-5114), Bolaget för andelsregister över samtliga andelsägare och panthavare.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) org. nr 502032-9081 såsom förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet verkställer Bolagets beslut. I förvaringsinstitutets uppgifter ingår bland annat;

att ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden,
att utöva viss kontroll över Bolaget,
att se till att försäljning och inlösen av fondandelar går rätt till,
att andelarna blir rätt värderade samt att medlen i Fonden används i enlighet med bestämmelserna i LVF och fondbestämmelserna.

Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av Bolaget och uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktivt förvaltat blandfond med möjlighet till både aktie- och ränterelaterade placeringar. Fondens placeringar kommer att ske mot Sverige och övriga Norden.

Målsättningen med Fondens placeringsinriktning är att åstadkomma en god positiv avkastning med relativt låg risk. Såväl ränte- som aktieandelen förvaltas med inriktning på den målsättningen. För att minska risken för värdefall har Fonden möjlighet att skydda aktieandelen med hjälp av derivat.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut.

1. Aktierelaterade värdepapper

Mellan 0-70 procent av Fondens medel kommer att vara placerade i överlåtbara värdepapper med aktierelaterad inriktning. Med överlåtbara värdepapper avses aktier och andra

värdepapper som motsvarar aktier, andra aktierelaterade finansiella instrument ex. teckningsrätter och depåbevis för aktier.

2. Ränterelaterade värdepapper

Mellan 30-100 procent av Fondens medel kommer att vara placerade i överlåtbara räntebärande värdepapper som stats-, bostads- och företagsobligationer, konvertibla skuldebrev samt penningmarknadsinstrument. Kreditbetyget skall vara investment grade eller i det fall rating saknas ett av en market maker (emissionsinstitut) angiven rating. Den genomsnittliga durationen för de räntebärande placeringar som finns i portföljen skall uppgå till mellan noll och tio år.

3. Fondandelar

Fonden får placera högst 10 procent av Fondens medel i fondandelar enligt 5 kap 15§ LVF. I det fall Fonden placerar i Bolagets egna fonder, återförs den fasta förvaltningsavgiften som utgår i den fond Enter Preserve placerar i.

4. Derivatinstrument

Fondens medel får placeras i derivatinstrument om underliggande tillgångar utgörs av eller hänförs sig till

- överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument,
- finansiella index,
- räntesatser,
- växelkurser, eller
- utländska valutor.

Köp och försäljning i derivatinstrument avser dels standardiserade index- och ränteterminer, dels standardiserade sälj och köpoptioner.

Derivatinstrument kan komma att användas för att minska eller öka aktieexponeringen som ett alternativ till att köpa eller sälja enskilda innehav.

Riskenivå

Fondens risk mätt som årlig standardavvikelse förväntas ligga mellan 5 och 10 procent mätt på en rullande 24 månaders period. Standardavvikelse mäter Fondens totala risk och anger hur många procent Fondens avkastning historiskt varierat kring ett medelvärde. Fondens kombination av olika instrument får inte leda till att Fondens duration (ränterisk) blir negativ.

§ 6 Särskilt om vilka marknadsplatser Fondens medel får placeras på

Fondens medel får placeras på reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES samt på annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten. Fondens medel får även placeras på handelsplattform/MTF.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

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

Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Fondens medel får inte placeras i OTC-derivat. Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder för att skapa hävstång.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas dagligen som Fondens summa tillgångar minus summa skulder. Samtliga belopp anges i svenska kronor. Tillgångar och skulder som är noterade i utländsk valuta räknas om till noterad kurs.

Tillgångar

1. Överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och fondandelar

värderas till marknadsvärde. Härmed avses den vid värderingstidpunkten senast noterade betalkursen eller, om sådan inte finns, den senaste köpkurs eller genomsnittskurs. Om kurser inte kan erhållas eller är missvisande enligt bolagets bedömning skall värdering ske till den kurs som bolaget på objektiv grund bestämmer. Om kurser inte kan erhållas eller är missvisande enligt Bolagets bedömning skall värdering ske till den kurs som Bolaget på objektiv grund bestämmer. Vid värdering på objektiv grund fastställs ett marknadsvärde baserat på pris exempelvis som erhålls från market-maker om sådan finns utsedd för emittenten. För sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Den särskilda värderingen kan exempelvis vara marknadspriser från icke godkänd reglerad marknad eller från market maker, annat finansiellt instrument upptaget till handel på reglerad marknad eller index med justering för skillnader i t.ex. kreditrisk och likviditet (referensvärdering), diskonterade kassaflöden (nuvärdesvärdering) eller kapitalandel av det egna kapitalet (boksutslutvärdering).

2. Bankmedel och övriga likvida medel
3. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter
4. Övriga fordringar

Summa tillgångar

Skulder

1. Derivatinstrument med negativt marknadsvärde (värdering som ovan se tillgångar punkt 1)
2. Skatteskulder
3. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter
Exempel på upplupna kostnader:
ersättning till Bolaget,
ersättning till förvaringsinstitut,
ersättning till tillsynsmyndighet

4. Övriga skulder

Summa skulder

Då Fonden har två andelsklasser, en utdelande och en icke utdelande, måste Bolaget ta hänsyn till detta vid kursställning. Värdet av en andel i en särskild andelsklass i Fonden utgörs av andelklassens värde enligt ovanstående delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen.

Fondandelens värde beräknas av Bolaget varje bankdag och tillkännages senast nästföljande bankdag. Uppgift om senaste kursen för fondandelen publiceras på Bolagets webbplats.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Fonden är öppen för handel varje bankdag. Försäljning och inlösen av fondandelar sker hos Bolaget till ett pris som är okänt för andelsägaren vid tidpunkten för andelsägarens lämnade begäran om köp respektive försäljning.

Värdet på fondandelen vid Bolagets försäljning (andelsägarens köp) respektive inlösen (andelsägarens försäljning) av fondandel är den kurs som motsvarar fondandelens av Bolaget fastställda värde för den bankdag då försäljning respektive inlösen verkställs.

Begäran om försäljning och inlösen är bindande och får återkallas endast om Bolaget medger det. Begäran om försäljning och inlösen måste vara Bolaget tillhanda före kl. 15.30 på ordinarie bankdag och senast kl. 11.00 på bankdag före helgdag för att försäljning och inlösen skall ske till den kurs som fastställs den dagen begäran kom Bolaget tillhanda. Vid köp av fondandelar skall dessutom likvidbeloppet vara bokfört på Fondens bankkonto före kl. 15.30 på ordinarie bankdag och senast kl. 11.00 på bankdag före. Om begäran om inlösen kommer Bolaget tillhanda efter kl. 15.30 på ordinarie bankdag och

efter kl. 11.00 på bankdag före helgdag sker inlösen till den kurs som fastställs efterföljande bankdag. I det fall teckningslikvid kommit Bolaget tillhanda efter 15.30 verkställs försäljningen (andelsägarens köp) efterföljande bankdag. Anmälningsskyltar, som tillhandahålls av Bolaget, skall vara komplett ifyllt innan första andelsköpet kan genomföras.

Försäljning och inlösen verkställs genom att de aktuella fondandelarna registreras respektive avregistreras i Fondens andelsägarregister. Registrering av andelsinnehav är avgörande för rätten till andel i Fonden och därav följande rättigheter.

Om likvida medel för att verkställa inlösen behöver anskaffas genom försäljning av Fondens egendom, skall försäljning av egendomen ske så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga fondandelsägares intresse, får Bolaget emellertid, efter anmälan till Finansinspektionen, helt eller delvis avvakta med inlösen. Inlösen skall i de ovan nämnda fallen verkställas så snart som möjligt efter det att avslut om aktuella försäljningar har gjorts.

§ 10 Stängning av fond vid extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för in- och utträde för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättningar

Högsta avgiften som kan utgå ur Fonden är 1,50 procent per år. Avgiften avser ersättning till Bolaget för dess förvaltning, ersättning till tillsynsmyndigheten för dess tillsyn, till förvaringsinstitutet för förvaring av Fondens tillgångar samt till revisorer för revision av Fonden.

Ersättningen beräknas dagligen och tas ur Fonden vid utgången av varje månad och motsvarar för respektive dag en årlig procentsats.

För båda Andelsklasserna gäller att transaktionskostnader, så som courtage, skatter samt övriga kostnader i anledning av Fondens köp och försäljning av tillgångar belastas Fonden.

Andelsägaren uppmärksammas på att Fonden belastas av förvaltningsersättning till förvaltare av de fonder/ETF:er i vilka fonden investerar. I informationsbroschyren finns uppgift om den högsta fasta respektive prestationsbaserade avgift som får tas ut för förvaltningen av de fonder i vars andelar eller aktier medel placeras.

Fondandelarna redovisas med fyra decimaler, kursen med två decimaler. Beloppen avrundas.

§ 12 Utdelning

Andelsklass A – Icke utdelande. Ingen utdelning kommer att ske i Andelsklass A.

Andelsklass B – Utdelande. Utdelning kommer att ske i Andelsklass B.

Bolagets styrelse beslutar årligen om den utdelning som ska utbetalas till fondandelsägare i Andelsklass B. Beräkningen skall utgå från avkastningen i Fonden från föregående räkenskapsår. Styrelsen får emellertid fastställa utdelningen till ett högre eller lägre belopp om det bedöms ligga i andelsägarnas intresse. Målsättning avseende utdelningens storlek anges i informationsbroschyren.

Utdelning tillfaller den andelsägare i Andelsklass B som av Bolaget på fastställd utdelningsdag är registrerad andelsägare. Utdelning ska i förekommande fall ske under april månad efter räkenskapsårets utgång.

Utdelningen återinvesteras i Fonden efter avdrag för den skatt som enligt lag ska innehållas på utdelning till andelsägaren. Andelsägare kan emellertid, efter skriftlig anmälan till Bolaget senast tio dagar innan fastställd utdelningsdag, få utdelningen kontant utbetald till anmält bankkonto efter avdrag för skatt.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Halvårsredogörelse och årsberättelse för Fonden skall hållas tillgängliga hos Bolaget och förvaringsinstitutet inom två respektive fyra månader efter rapportperiodens utgång. Årsberättelse och halvårsredogörelsen kommer att finnas tillgängliga på Bolagets hemsida samt kostnadsfritt tillställas de andelsägare som begärt att få denna information.

Sedan Finansinspektionen godkänt ändring av fondbestämmelserna skall de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Bolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning

Pantsättning av fondandel skall anmälas skriftligen till Bolaget. Av underrättelsen skall framgå; vem som är andelsägare, panthavarens namn, vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Bolaget underrättar skriftligen andelsägaren, att pantsättningen har registrerats i andelsägarregistret. Panthavaren skall skriftligen underrätta Bolaget om upphörd pantsättning.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Om en andelsägare tillfogats skada genom att Fondbolaget överträtt lagen om värdepappersfonder eller dessa fondbestämmelser ska Fondbolaget ersätta skadan.

Fondbolaget är inte ansvarigt för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad och lockout gäller även om Fondbolaget är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall skall inte ersättas av Fondbolaget, om Fondbolaget varit normalt aktsamt. Fondbolaget ansvarar inte i något fall för indirekt skada eller annan följdskada. Inte heller ansvarar Fondbolaget för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser.

Fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av Depåbank eller annan uppdragstagare som Fondbolaget med tillbörlig omsorg anlitat. Fondbolaget svarar inte heller för skada som uppkommer för Fonden eller andelsägare eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget beträffande Finansiella instrument. Föreligger hinder för Fondbolaget att helt eller delvis vidta åtgärd på grund av omständighet som angetts ovan, får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört. Om Fondbolaget till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa och ta emot betalning ska Fondbolaget respektive andelsägaren inte vara skyldig att erlagga dröjsmålsränta.

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 Fondbolaget 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 första stycket, om inte Förvaringsinstitutet uppsåtligt eller av oaksamhet orsakat sådan annan skada. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådan annan skada om omständigheter som anges i stycket ovan föreligger.

Förvaringsinstitutet 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 femte 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 Fondbolaget. Förvaringsinstitutet 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 frånträ emellertid inte Förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt lagen om värdepappersfonder.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Fondbolaget, andelsägare i Fond, Fond eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot Förvaringsinstitutet beträffande Värdepapper.

Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt detta avtal på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Förvaringsinstitutet inte erlagga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska Förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är Förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i femte stycket förhindrat att ta emot betalning för Fonderna, har Förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Fondbolagets och Förvaringsinstitutets skadeståndsansvar regleras i 2 kap. 21 § och 3 kap. 14–16 §§ LVF.

§ 17 Inskränkning i teckningsrätt m.m.

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 U.S. Persons (så som detta definieras i Regulation S i United States Securities Act och tolkas i United States Investment Companies Act 1940).

Andelar i Fonden får inte heller erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till fysiska eller

juridiska personer om detta enligt Bolagets bedömning skulle innebära eller medföra risk för;

överträdelse av svensk eller utländsk lag eller författning,

att Bolaget måste vidta särskilda registrerings- eller andra åtgärder eller åsamkas betydande nackdelar ur skattemässigt eller ekonomiskt hänseende och detta skäligen inte kan krävas av Bolaget, eller

att Fonden åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

Den som vill förvärva andelar i Fonden ska till Bolaget uppge nationell hemvist. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela Bolaget eventuella förändringar av nationell hemvist.

Köpare av andelar i Fonden ska vidare till Bolaget 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 Bolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt ovan äger Bolaget rätt att dels vågra 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.

Enter Cross Credit

Mål och placeringsinriktning

Enter Cross Credit är en aktivt förvaltd svensk räntefond, som huvudsakligen investerar i företagsobligationer och företagscertifikat emitterade i svenska kronor med en bedömd kreditrating mellan Investment Grade och High Yield. Fondens bedömda genomsnittliga kreditrating ska dock vid var tid uppgå till lägst Investment Grade. Fonden har möjlighet att investera i räntebärande värdepapper emitterade av kommun, bostadsinstitut samt stat. Fondens genomsnittliga viktade duration får högst uppgå till två år. Fonden får placera i derivat för att effektivisera förvaltningen i syfte att antingen minska kostnader och risker i förvaltningen eller för att öka avkastningen. Fonden placerar i företagsobligationer och företagscertifikat som generellt kännetecknas av medelrisk.



Gustaf Tegell

Fonden följer särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier i sina placeringar, läs mer under Ansvarsfulla investeringar och etik på sidan 4 samt ta del av den bifogade hållbarhetsinformationen för fonden.

Andelsklasser

Fonden kan enligt fondbestämmelserna ha fem andelsklasser; A, B, C, D och E som skiljer sig åt i fråga om utdelning, initialt investeringsbelopp och förvaltningsavgift.

Prestationsbaserad ersättning för Andelsklass E

Utöver den fasta ersättning som Enter Cross Credit E betalar till Bolaget, utgår även en kollektiv prestationsbaserad ersättning. Fonden tillämpar ”high watermark” principen vilket innebär i fonden Enter Cross Credit Andelsklass E är mätperioden från fondens startdatum.

Prestationsbaserad ersättning kan endast utgå då följande kriterier är uppfyllda:

1. Fondens avkastning överstiger avkastningen för fondens jämförelseindex, Solactive SEK NCR FRN Short IG Corporate Index och
2. Fondens eventuella underavkastning jämfört med Avkastningströskeln från tidigare perioder återhämtats (high watermark-principen).

Den prestationsbaserade avgiften beräknas från den tidpunkt som fonden senast uppfyllde ovan nämnda kriterier fram till aktuell beräkningsdag.

Den prestationsbaserade avgiften beräknas på fondnivå (kollektivt) för Andelsklass E. Någon individuell beräkning för varje enskild fondandelsägare sker inte. Detta kan medföra att vissa andelsägare som begär inlösen kan komma att ha betalat prestationsbaserad avgift utan att ha erhållit en avkastning överstigande Avkastningströskeln. Om en andelsägare i sådana fall begär inlösen av andelar kan andelsägaren inte efter inlösen tillgodogöra sig den ackumulerade underavkastningen eller den erlagda prestationsbaserade avgiften. På motsvarande sätt kan en andelsägare komma att ha erlagt en lägre prestationsbaserad avgift än 20 procent av överavkastningen om andelsköpen sker efter en period då fonden haft en sämre avkastning än fondens jämförelseindex. Prestationsbaserad ersättning kan utgå även om fondens avkastning är negativ, men överstiger avkastningen för jämförelseindex (Avkastningströskeln).

Fondfakta

Förvaltare: Gustaf Tegell
Startdatum: 1999-11-30
Jämförelseindex: Solactive SEK NCR FRN Short IG Corporate Index
Handel: Daglig
Valuta: SEK
Regelverk: Lag (2004:46) om värdepappersfonder
Hållbarhetsnivå (Disclosuresförfordningen): Ljusgrön (artikel 8)
Riskenivå: 2 av 7
Insättnings-/uttagsavgift: Ingen
Prestationsbaserad avgift: Andelsklass E - 20 % av den del av avkastningen som överstiger jämförelseindex.

Någon beräkning för varje enskild andelsägare sker inte.

Räkneexempel

Prestationsbaserad ersättning utgår de dagar då fondens värdeutveckling medför en s.k. överavkastning, d.v.s. andelsvärdet har ökat med mer än fondens jämförelseindex, vilket består av jämförelseindex Solactive SEK NCR FRN Short IG Corporate Index. Bolaget belastar då fonden med en avgift på tjugo procent av sådan överavkastning. För enkelhetens skull antar vi att värdeutvecklingen från en dag till en annan är 1,017 % medan indexuppgången är 0,017 %, beräknas överavkastningen till $1,017 - 0,017 = 1,000 \%$, varvid fonden belastas med en avgift om 20 % av överavkastningen, d v s med 0,2 % av fondens värde.

De dagar fondens värde utvecklats sämre än jämförelseindexets förändring (= underavkastning) utgår ingen prestationsbaserad ersättning. Underavkastningen från föregående dag/dagar ackumuleras till kommande dagar med överavkastning redovisas. Först när hela eftersläpningen är återhämtad kan den prestationsbaserade ersättningen åter börja tas ut. Detta innebär således att en person som köper andelar i fonden när fonden har utvecklats sämre än jämförelseindex inte behöver betala någon prestationsbaserad ersättning förrän fondens värde nått ikapp jämförelseindex sedan senaste gången prestationsbaserad ersättning togs ut.

I exemplet antas jämförelseindexet varje dag öka med 0,017 % per dag, (ökning av jämförelseindexet med omkring 6 % totalt på årsbasis).

I angivet ”Andelsvärdet före arvode” har redan den fasta förvaltningsersättningen räknats av. I beräkningen är fondens NAV-kurs justerad för eventuell utdelning.

Dag	NAV-kurs före arvode	Jämförels eindex	Över-/ under- avkastnin g per andel	Ackumulerad över-/ per andel	Arvode underlag per andel prestationsbas erad ersättning	Arvode per andel	Andels- värde efter arvodes- uttag
Dag 0		1 000,00					1 000,00
Dag 1	1 010,17	1 000,17	10,0	10,0	10,0	2,0	1 008,17
Dag 2	989,14	1 000,34	-19,2	-19,2	0	0	989,14
Dag 3	969,21	1 000,51	-20,1	-39,3	0	0	969,21
Dag 4	999,28	1 000,68	29,9	-9,4	0	0	999,28
Dag 5	1 019,85	1 000,85	20,4	0	11,0	2,2	1 017,65
Dag 6	1 022,82	1 001,02	5,0	-	5,0	1,0	1 021,82

Dag 1 utgår prestationsbaserad ersättning, eftersom överavkastning förekom med 10,0 kr per andel. 20 % av överavkastningen medför en performancebaserad ersättning om 2,0 SEK per andel och andelsvärdet reduceras till $1 010,17 - 2,0 = 1 008,17$ SEK.

Dag 2 tas ingen prestationsbaserad ersättning ut, eftersom underavkastning föreligger; värdet på fondandelarna har m a o sjunkit mer än jämförelseindexet har sjunkit.

Även dag 3 går fonden sämre än jämförelseindexet, varför den prestationsbaserade ersättningen inte heller tas ut denna dag.

Dag 4 är fondens överavkastning visserligen +29,9 men någon prestationsbaserad ersättning tas inte ut, eftersom fonden under de föregående dagarna haft en samlad underavkastning (-39,3), som är större än denna överavkastning. Först när hela underavkastningen är återhämtad kan ju ny prestationsbaserad ersättning tas ut.

Dag 5 innebär en överavkastning och nu tas prestationsbaserad ersättning ut, eftersom den ackumulerade skillnaden (20,4-9,4=11,0) är positiv.

Även Dag 6 överträffar fondens utveckling jämförelseindexet, denna gång med 5,0 per andel och nu finns ingen ackumulerad underavkastning att ta hänsyn till varför ersättningen blir 20 % av 5,0 = 1 SEK.

Årlig kursutveckling för Enter Cross Credit*

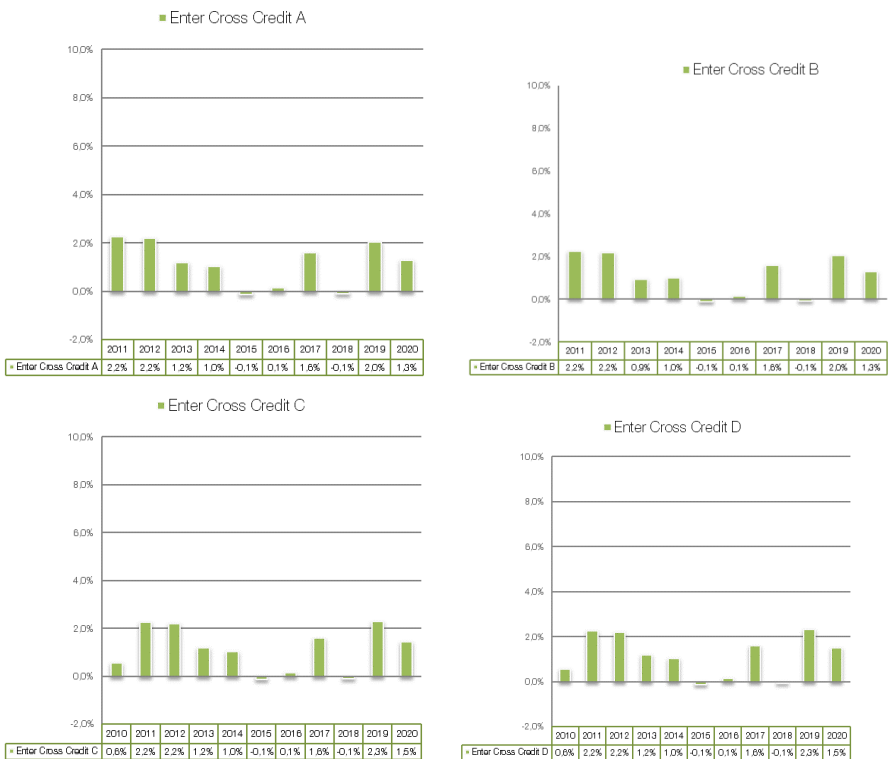
Kursutveckling årligen	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Enter Cross Credit A	1,3%	2,0%	-0,10%	1,58%	0,14%	-0,13%	1,04%	1,18%	2,18%	2,24%
Enter Cross Credit B	1,26%	2,02%	-0,10%	1,57%	0,14%	-0,13%	1,03%	0,9%		
Enter Cross Credit C	1,45%	2,28%	-0,10%	1,58%	0,14%	-0,13%	1,04%	1,18%	2,18%	2,24%
Enter Cross Credit D	1,51%	2,33%	-0,15%	1,6%	0,1%	-0,1%	1,0%	1,18%	2,18%	2,24%

*Observera att avkastningssiffror i tabell/graf ovan avser Enter Penningmarknadsfond t o m 9 januari 2017.

Huvudfonden Enter Cross Credit A startade 1999. Andelsklass C och D startade 1 mars 2018. Andelsklass B, C och D har en lägre förvaltningsavgift samt högre krav på initialt inesteringsbelopp. Historisk avkastning fram till den 1 mars 2018 avser således huvudfonden Enter Cross Credit A och uppgifter därefter avser respektive andelsklass.

Historisk avkastning

Graferna visar den historiska utvecklingen i svenska kronor (SEK) efter avgifter.



Fondens målgrupp

Denna fond kan vara lämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar först efter tre år.

Fondens riskprofil

Risk- och avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn baseras på hur fondens värde har förändrats de senaste fem åren. Enter Cross Credit tillhör kategori 2, vilket betyder medelrisk för både upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Fonden kan med tiden flytta både till höger och till vänster på skalan. Det beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning. För att beräkna fondens sammanlagda exponering används åtagandemetoden.

Aktivitetsmått

Det uppnådda aktivitetsmåttet visar att fonden har avvikit ifrån jämförelseindex (Solactive SEK NCR FRN Short IG Corporate Index) under perioden. Det förklaras av att fonden är aktivt förvaltd och därför väljer sina portföljinnehav oberoende av hur dessa väger i fondens jämförelseindex.

Tracking error, eller aktiv risk på svenska, visar hur mycket fondens avkastning varierar i förhållande till sitt jämförelseindex. Det beräknas genom att mäta skillnaden mellan fondens och jämförelseindexets avkastning baserat på månadsdata från de två senaste åren. Måttet beräknas sedan som standardavvikelsen för skillnaden i avkastning. Ju högre aktiv risk desto mer avviker fonden från jämförelseindex.

Förändringar i aktivitetsmåttet över tid beror på hur avvikelsen mellan fondens portföljinnehav och jämförelseindex förändras med tiden samt allmänna förändringar i marknaden. I de perioder det råder stora svängningar på marknaden tenderar aktivitetsmått att bli högre.

Andelsklass E saknar två års historik, varför inget aktivitetsmått anges för denna andelsklass.

Aktiv risk (tracking error), %	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Enter Cross Credit A	2,58%	0,24%	0,20%	-	-	-	-	-	-	-	-
Enter Cross Credit B	2,58%	0,24%	0,20%	-	-	-	-	-	-	-	-
Enter Cross Credit C	2,58%										
Enter Cross Credit D	2,58%										

Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- ☐ Fonden har hållbara investeringar som mål
- ☒ Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- ☐ Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- ☐ Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar:

Enter Fonder AB ("Bolaget") bedömer att företag som inte tar social, etisk och miljömässig hänsyn i sin verksamhet är utsatta för förhöjda affärs- och varumärkesrelaterade risker. Sådana risker bör placeras vara observanta på eftersom felsteg inom hållbarhetsområdet riskerar att få

återverkning på företags aktiekurs. Av den anledningen integrerar Bolaget hållbarhetsrisker i sin förvaltning av fonden och analyserar potentiella investeringsobjekt där hänsyn tas till hållbarhetsrisker.

I analysen ingår både kvantitativa och kvalitativa kriterier och riskbedömningen kan delas in i tre huvudsakliga områden 1) identifiering av huvudsakliga hållbarhetsrisker kopplade till det potentiella investeringsobjektet, 2) bedömning av hur investeringsobjektets hantering av hållbarhetsrisker förhåller sig till andra företag inom samma bransch uppdelat på miljö-, sociala- och bolagsstyrningsaspekter, och 3) tredjepartbedömning i samarbete med Sustainalytics som tillhandahåller en kvantitativ bedömning av hållbarhetsrisker kopplade till investeringsobjekt.

Genom att hållbarhetsrisker integreras som del av investeringsbeslutsprocessen kan hållbarhetsrisker som kan ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på fondens värde identifieras. Med detta som grund bedöms hållbarhetsriskernas troliga inverkan på avkastningen för fonden vara begränsad.

Läs mer om hur Bolaget och förvaltaren arbetar med hållbarhet i fonden under avsnittet *”Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål”*.

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning:

- ☒ Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- ☒ Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- ☒ Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- ☐ Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper.

Fondbolagets kommentar:

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper samt egenskaper kopplade till bolagsstyrning och etisk affärsverksamhet. De främjande egenskaperna uppnås genom att tillämpa särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier för fondens placeringar, och genom att förvaltaren av fonden utvärderar varje potentiellt investeringsobjekt utifrån hållbarhetsanalys och därvid väljer bort investeringsobjekt med vissa verksamheter som bedöms negativa för fondens främjande egenskaper, och väljer in investeringsobjekt som bedöms bidra till de främjande egenskaperna.

Fonden investerar därför inte i branscher som bedöms vara utsatta för förhöjd hållbarhetsrisk eller som bryter mot internationella konventioner utifrån FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Mer om de branscher fonden väljer bort finns att läsa under avsnittet *”Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål”*. På motsatt vis analyseras investeringsobjekt som bedöms bidra till främjande egenskaper. Bedömningen utförs i samråd mellan hållbarhetsanalytiker och förvaltaren och resulterar i ett hållbarhetsbetyg som integreras i den kvantitativa modellen för bolagsanalys.

Hållbarhetsparametrar som används för att bedöma investeringsobjekt i relation till fondens främjande egenskaper är bland annat följande:

- Om investeringsobjektets affärsverksamhet bidrar till lösningar som svarar mot FN:s globala hållbarhetsmål. Investeringar delas in i fyra hållbara investeringsteman; hållbara städer (mål 7, 11 och 13), energi & klimateffektivitet (mål 7, 9 och 13), hälsa & säkerhet (mål 3, 6 och 11) samt hållbar konsumtion, produktion & finansiering (mål 2, 12 och 13).
- Om investeringsobjektets uppvisade minskning av koldioxidutsläpp, eller investeringsobjektets målsättningar för att minska koldioxidutsläpp, är i enlighet med Parisavtalet.
- Jämställdhet i investeringsobjekt avseende andel kvinnor i investeringsobjektets ledning, styrelse samt hur stor andel kvinnor som finns i den totala arbetsstyrkan.
- Om investeringsobjektets hållbarhetsarbete bedöms vara bättre, sämre eller likvärdigt med andra företag i samma bransch eller med likvärdig verksamhet.

Läs mer om hållbarhet i förvaltningen av fonden under avsnittet ”Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål”.

Referensvärden:

☐ Fonden har följande index som referensvärde:

☒ Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar:

Fonden är aktivt förvaltat och investeringar väljs således utan hänseende till något index.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

Fondbolagets kommentar:

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, ”orsaka inte betydande skada”, som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen ”orsaka inte betydande skada” är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna

fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

■ Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar:

Processen för att integrera hållbarhetsrisker och att främja miljörelaterade och sociala egenskaper och god bolagsstyrning består av en process som kan delas in i fyra delar 1) exkludering, 2) utvärdering, 3) integrering, och 4) påverkan.

Exkludering: Fonden investerar inte i branscher som bedöms vara utsatta för förhöjd hållbarhetsrisk eller i investeringsobjekt som bryter mot internationella konventioner utifrån FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Mer information om vilka branscher Bolaget inte investerar i finns under avsnittet ”Fonden väljer bort”.

Utvärdering: Fondens förvaltare och hållbarhetsanalytiker analyserar varje investering utifrån hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter enligt Bolagets modell för hållbarhetsanalys. Analysmodellen består av en rad bedömningskriterier där kvantitativa data kombineras med Bolagets egna bedömningar. Potentiella investeringsobjekt utvärderas bland annat med utgångspunkt i fyra hållbara investeringsteman: hållbara städer (mål 7, 11 och 13), energi & klimateffektivitet (mål 7, 9 och 13), hälsa & säkerhet (mål 3, 6 och 11) samt hållbar konsumtion, produktion & finansiering (mål 2, 12 och 13).

Integrering: Bedömningen av potentiella investeringsobjekt utförs i samråd med hållbarhetsanalytiker och förvaltare. På detta sätt säkerställs att hållbarhetsrelaterade frågor får ett direkt och väl avvägt genomslag i analysen av investeringsobjekt. Därtill integreras utfallet av Bolagets hållbarhetsbedömning i den analysmodell som förvaltaren använder som stöd för att beräkna ett motiverat pris för en investering. Metoden innebär att en investering som ser attraktiv ut enligt traditionell bolagsvärdering kan få ett lägre motiverat värde om hållbarhetsriskerna bedöms vara höga. Hållbarhet blir på detta sätt en naturlig del i investeringsbeslutsprocessen.

Påverkan: Fonden investerar långsiktigt och aktivt. Det innebär att medlen i fonden koncentreras till relativt få innehav, vilket skapar förutsättning för nära och aktiv dialog kring hållbarhetsfrågor. Läs mer om hur Bolaget aktivt bedriver påverkansarbete under avsnittet ”Fondbolaget påverkar”.

■ Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

■ Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar:

Fonden tillämpar nolltolerans.

☒ Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar:

Fonden tillämpar nolltolerans.

☒ Kärnvapen

Fondbolagets kommentar:

Fonden tillämpar nolltolerans.

☒ Vapen och/eller krigsmateriel

Fondbolagets kommentar:

Avser produktion.

☒ Alkohol

Fondbolagets kommentar:

Avser produktion.

☒ Tobak

Fondbolagets kommentar:

Avser produktion.

☒ Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar:

Avser produktion och distribution.

☒ Pornografi

Fondbolagets kommentar:

Fonden tillämpar nolltolerans för produktion och 5 % gräns för distribution.

☒ Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar:

Fonden tillämpar nolltolerans för ägande, och avser bolag som äger fossila tillgångar för exploatering.

☒ Kol

Fondbolagets kommentar:

Fonden tillämpar nolltolerans för ägande, och avser bolag som äger fossila tillgångar för exploatering.

☐ Uran

Fondbolagets kommentar:

☐ Genetiskt modifierade organismer (GMO)

Fondbolagets kommentar:

☐ Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

■ Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar:

Fonden investerar inte i företag som bryter mot internationella konventioner utifrån FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag inom områdena miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt, korruption samt inhumana vapen.

☐ Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

Länder

☐ Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

☐ Övrigt

Fondbolagets kommentar:

■ **Fondbolaget påverkar**

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor.

■ Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar:

Fondens förvaltare för en nära och aktiv dialog kring hållbarhetsfrågor med investeringsobjekten vid kontinuerliga besök. Genom dialog får förvaltaren möjlighet att över tid diskutera kritiska frågor direkt med investeringsobjektens verkställande befattningshavare. Bolagets uppfattning är att förändringsarbete i stora företag kräver tid och resurser och är därför uthålligt i synen på företagets förändringsprocess. För att den dialog som bedrivs ska vara verkningsfull krävs en god och väl genomtänkt plan kring påverkan hos investeringsobjekt. Förvaltarens hållbarhetsbedömning inför en investering resulterar i en påverkansplan för varje

enskilt innehav. Påverkansplanen delges investeringsobjektet skriftligen årsvis och används som underlag i den löpande dialogen.

För det fall hållbarhetsrelaterade incidenter inträffar i investeringsobjekten, till exempel miljöolyckor, korruption eller arbetsplatsolyckor där investeringsobjektens säkerhetsarbete ifrågasätts, hålls en direkt dialog med investeringsobjektet där Bolaget löpande följer upp frågeställningen i syfte att verka för att en förbättring kommer till stånd. För det fall förändringsarbetet inte är tillräckligt, eller inte leder till önskvärt resultat, är utgångspunkten att investeringen avyttras på ett sätt som tillvaratar andelsägarnas bästa intresse samtidigt som ingen av Bolagets övriga fonder ska investera i det aktuella investeringsobjektet.

■ Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar:

Bolaget bedriver bolagspåverkan i samarbete med andra investerare, främst via engagemang i UNPRI. Bolaget är bland annat med i UNPRI:s arbetsgrupp för palmolja där Bolaget tillsammans med ett andra investerare bedriver gemensam påverkan mot AAK.

☐ Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolagets kommentar:

■ Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar:

Bolaget kan rösta på bolagsstämmor och gör det när det anses att frågan är relevant utifrån andelsägarnas intressen.

☐ Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning

Fondbolagets kommentar:

☐ Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning

Fondbolagets kommentar:

☐ Annan bolagspåverkan

Fondbolagets kommentar:

För mer information om Enter Cross Credit, se de bilagda fondbestämmelserna för fonden. Ta även del av fondens faktablad som finns att ladda ner på Bolagets hemsida www.enterfonder.se eller går att beställa kostnadsfritt från Bolaget.

Fondbestämmelser Enter Cross Credit

April 2021

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Enter Cross Credit ("Fonden"). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder, nedan kallad ("LVF").

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel i varje andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden.

Fonden är inte en juridisk person och kan därför inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser Fonden. Enter Fonder AB (se § 2) företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör Fonden. Fonden riktar sig till allmänheten.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Enter Fonder AB, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden har följande andelsklasser:

Andelsklass A - Andelsklassens förvaltningsavgift uppgår till högst 0,75 %. Lägsta belopp vid första investering SEK100. Icke utdelande andelsklass.

Andelsklass B - Andelsklassens förvaltningsavgift uppgår till högst 0,75 %. Lägstabelopp vid första investering SEK 100. Utdelande andelsklass.

Andelsklass C - Andelsklassens förvaltningsavgift uppgår till högst 0,50%. Lägsta belopp vid första investering SEK 5 miljoner. Icke utdelande andelsklass.

Andelsklass D - Andelsklassens förvaltningsavgift uppgår till högst 0,45%. Lägsta belopp vid första investering SEK 50 miljoner. Icke utdelande andelsklass.

Andelsklass E - Andelsklassens förvaltningsavgift uppgår till högst fast avgift om 0,35% procent samt prestationsbaserad avgift om 20 procent av den del av Fondens avkastning som överstiger avkastningen för Fondens jämförelseindex, Solactive SEK NCR FRN Short IG Corporate Index (SOLNSHN). Fonden tillämpar high watermark-principen. Lägsta belopp vid första investering SEK 5 miljoner. Icke utdelande andelsklass.

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för samtliga andelsklasser, om inte annat anges nedan.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Enter Fonder AB ("Bolaget"), (org nr 556573-5114). Bolaget för andelsregister över samtliga andelsägare och panthavare.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken (publ.), (org.nr. 502032-9081), såsom förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet verkställer Bolagets beslut. I förvaringsinstitutets uppgifter ingår bland annat;

att ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden;
att utöva viss kontroll över Bolaget;
att se till att försäljning och inlösen av fondandelar går rätt till;
att andelarna blir rätt värderade samt att medlen i Fonden används i enlighet med LVF och fondbestämmelserna.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken (publ.), (org.nr. 502032-9081), såsom förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet verkställer Bolagets beslut. I förvaringsinstitutets uppgifter ingår bland annat;

att ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden;
att utöva viss kontroll över Bolaget;
att se till att försäljning och inlösen av fondandelar går rätt till;

att andelarna blir rätt värderade samt att medlen i Fonden används i enlighet med LVF och fondbestämmelserna.

Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av Bolaget och uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en räntefond med inriktning på överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument emitterade i svenska kronor. Målsättningen med Fondens placeringar är att, med beaktande av häri angiven placeringsinriktning och riskspridning, uppnå högsta möjliga värdetillväxt av Fondens tillgångar vilket överträffar den breda marknaden av svenska företagsobligationer med jämförbar kreditrisk och duration.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut. Med överlåtbara värdepapper avses endast överlåtbara räntebärande eller ränterelaterade värdepapper.

Fonden placerar främst, lägst 60 % av fondens medel, i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument emitterade av företag, men har även möjlighet att placera i värdepapper emitterade av kommun eller stat.

Högst 10 procent av Fondens värde får placeras i fondandelar.

Fondens placeringar skall ha en för hela portföljen genomsnittlig duration om högst två år.

Fondens medel får placeras i derivatinstrument, om dessa omsätts på reglerad marknad och underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till

- överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument,
- finansiella index,
- räntesatser,
- växelkurser, eller
- utländska valutor.

§ 6 Särskilt om vilka marknadsplatser fondens

medel får placeras på

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

§ 7 Särskild placeringsinriktning

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

Fondens medel får inte placeras i OTC-derivat.

Fondens medel får placeras i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen.

Fonden har Finansinspektionens tillstånd enligt 5 kap. 8 § LVF. Fondens medel får placeras i obligationer och andra skuldförbindelser som getts ut eller garanterats av en stat, av en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller av något mellanstatligt organ i vilket en eller flera stater inom EES är medlemmar. Skuldförbindelserna måste dock komma från minst sex olika emissioner och de som kommer från en och samma emission får inte överstiga 30 procent av Fondens värde.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas dagligen som Fondens summa tillgångar minus summa skulder. Samtliga belopp anges i svenska kronor. Tillgångar och skulder som är noterade i utländsk valuta räknas om till noterad kurs.

Tillgångar

1. Överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och fondandelar värderas till marknadsvärde. Härmed avses den vid värderingstidpunkten senast noterade betalkursen eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs eller genomsnittskurs. Om kurser inte kan erhållas eller är missvisande enligt Bolagets bedömning skall värdering ske till den kurs som Bolaget på objektiv grund bestämmer. Om kurser inte kan erhållas eller är missvisande enligt Bolagets bedömning skall värdering ske till den kurs som Bolaget på objektiv grund bestämmer. Vid värdering på objektiv grund fastställs ett marknadsvärde exempelvis på pris som erhålls från market-maker. Om sådan uppgift inte finns får marknadsvärdet grundas på information från oberoende mätare eller andra externa oberoende källor.

För sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Den särskilda värderingen kan exempelvis vara marknadspriser från icke godkänd reglerad marknad eller från market maker, annat finansiellt instrument upptaget till handel på reglerad marknad (referensvärdering) med justering för skillnader i t.ex. kreditrisk och likviditet, diskonterade kassaflöden (nuvärdesvärdering) eller kapitalandel av det egna kapitalet (boksutsvärdering).

2. Bankmedel och övriga likvida medel
3. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter
4. Övriga fordringar

Summa tillgångar

Skulder

1. Derivatinstrument med negativt marknadsvärde (värdering som ovan se tillgångar punkt 1)
 2. Skatteskulder
 3. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter
- Exempel på upplupna kostnader:
- ersättning till Bolaget,
 - ersättning till förvaringsinstitut,
 - ersättning till tillsynsmyndighet

4. Övriga skulder

Summa skulder

Då Fonden har flera andelsklasser måste Bolaget ta hänsyn till detta vid kursställning. Värdet av en andel i en särskild andelsklass i Fonden utgörs av andelsklassens värde enligt ovanstående delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen.

Fondandelens värde beräknas av Bolaget varje bankdag och tillkännages senast nästföljande bankdag. Uppgift om senaste kursen för fondandelen publiceras på Bolagets webbplats.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Fonden är öppen för handel varje bankdag. Försäljning och inlösen av fondandelar sker hos Bolaget till ett pris som är okänt för andelsägaren vid tidpunkten för andelsägarens lämnade begäran om köp respektive försäljning.

Andelsklass A – Lägsta belopp vid första investering SEK 100. För efterföljande investeringar finns ingen begränsning om minsta investeringsbelopp.

Andelsklass B – Lägsta belopp vid första investering SEK 100. För efterföljande

investeringar finns ingen begränsning om minsta investeringsbelopp.

Andelsklass C – Lägsta belopp vid första investering SEK 5 miljoner. För efterföljande investeringar finns ingen begränsning om minsta investeringsbelopp.

Andelsklass D – Lägsta belopp vid första investering SEK 50 miljoner. För efterföljande investeringar finns ingen begränsning om minsta investeringsbelopp.

Andelsklass E - Lägsta belopp vid första investering SEK 5 miljoner. För efterföljande investeringar finns ingen begränsning om minsta investeringsbelopp.

Värdet på fondandelen vid Bolagets försäljning (andelsägarens köp) respektive inlösen (andelsägarens försäljning) av fondandel är den kurs som motsvarar fondandelens av Bolaget fastställda värde för den bankdag då försäljning respektive inlösen verkställs.

Begäran om försäljning och inlösen är bindande och får återkallas endast om Bolaget medger det. Begäran om försäljning och inlösen måste vara Bolaget tillhanda före kl. 15.30 på ordinarie bankdag och senast kl. 11.00 på bankdag före helgdag för att försäljning och inlösen skall ske till den kurs som fastställs den dagen begäran kom Bolaget tillhanda. Vid köp av fondandelar skall dessutom likvidbeloppet vara bokfört på Fondens bankkonto före kl. 15.30 på ordinarie bankdag och senast kl. 11.00 på bankdag före helgdag.

Om begäran om inlösen kommer Bolaget tillhanda efter kl. 15.30 på ordinarie bankdag och efter kl. 11.00 på bankdag före helgdag sker inlösen till den kurs som fastställs efterföljande bankdag. I det fall teckningslikvid kommit Bolaget tillhanda efter 15.30 verkställs försäljningen (andelsägarens köp) efterföljande bankdag. Anmälningsformulär, som tillhandahålls av Bolaget, skall vara komplett ifyllt innan första andelsköpet kan genomföras.

Försäljning och inlösen verkställs genom att de aktuella fondandelarna registreras respektive avregistreras i Fondens andelsägarregister. Registrering av andelsinnehav är avgörande för rätten till andel i Fonden och därav följande rättigheter.

Om likvida medel för att verkställa inlösen behöver anskaffas genom försäljning av Fondens egendom, skall försäljning av egendomen ske så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga fondandelsägares intresse, får Bolaget emellertid, efter anmälan till Finansinspektionen, helt eller delvis avvakta med inlösen. Inlösen skall i de ovan nämnda fallen verkställas så snart som möjligt efter det att avslut om aktuella försäljningar har gjorts.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för in- och utträde för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättningar

Fast förvaltningsavgift uppgår för andelsklass A samt andelsklass B till högst 0,75 procent per år, för andelsklass C till högst 0,50 procent per år, för andelsklass D till högst 0,45 procent per år. Ingen prestationsbaserad avgift utgår för dessa andelsklasser. För andelsklass E uppgår fast förvaltningsavgift till högst 0,35% och eventuell prestationsbaserad förvaltningsavgift till högst 20% av den del av Fondens avkastning som överstiger avkastningen för Fondens jämförelseindex, Nasdaq OMX FRN index (Avkastningströskeln). Avgiften beräknas efter det att den fasta avgiften tagits ur Fonden. Fondens

avkastning beräknas efter avdrag för fast och prestationsbaserad avgift till Bolaget.

Prestationsbaserad avgift kan endast utgå då följande kriterier är uppfyllda:

1. Fondens avkastning överstigit avkastningen för Fondens jämförelseindex, Nasdaq OMX FRN Index och
2. Fondens eventuella underavkastning jämfört med Avkastningströskeln från tidigare perioder återhåmtats (high watermark-principen).

Den prestationsbaserade avgiften beräknas från den tidpunkt som Fonden senast uppfyllde ovan nämnda kriterier fram till aktuell beräkningsdag.

Den prestationsbaserade avgiften beräknas på fondnivå (kollektivt) för Andelsklass E. Någon individuell beräkning för varje enskild fondandelsägare sker inte. Detta kan medföra att vissa andelsägare som begär inlösen kan komma att ha betalat prestationsbaserad avgift utan att ha erhållit en avkastning överstigande Avkastningströskeln. Om en andelsägare i sådana fall begär inlösen av andelar kan andelsägaren inte efter inlösen tillgodogöra sig den ackumulerade underavkastningen eller den erlagda prestationsbaserade avgiften. På motsvarande sätt kan en andelsägare komma att ha erlagt en lägre prestationsbaserad avgift än 20 procent av överavkastningen om andelsköpen sker efter en period då Fonden haft en sämre avkastning än fondens jämförelseindex. Prestationsbaserad ersättning kan utgå även om fondens avkastning är negativ, men överstiger avkastningen för jämförelseindex (Avkastningströskeln).

I informationsbroschyren finns ett räkneexempel som visar beräkning vid olika tidpunkter.

Förvaltningsavgiften avser ersättning till Bolaget för dess förvaltning, ersättning till tillsynsmyndigheten för dess tillsyn, till förvaringsinstitutet för förvaring av Fondens tillgångar samt till revisorer för revision av Fonden. Ersättningen beräknas dagligen och tas ur Fonden vid utgången av varje månad och motsvarar för respektive dag en årlig procentsats.

För samtliga Andelsklasser gäller att transaktionskostnader, så som courtage, skatter samt övriga kostnader i anledning av Fondens köp och försäljning av tillgångar belastas Fonden.

Fondandelarna redovisas med fyra decimaler, kursen med två decimaler. Beloppen avrundas.

§ 12 Utdelning

Andelsklass B – Utdelande. Utdelning kommer att ske i Andelsklass B.

Ingen utdelning sker i övriga andelsklasser.

Bolagets styrelse beslutar årligen om den utdelning som ska utbetalas till fondandelsägare i Andelsklass B. Beräkningen skall utgå från avkastningen i Fonden från föregående räkenskapsår. Styrelsen får emellertid fastställa utdelningen till ett högre eller lägre belopp om det bedöms ligga i andelsägarnas intresse. Målsättning avseende utdelningens storlek anges i informationsbroschyren.

Utdelning tillfaller den andelsägare i Andelsklass B som av Bolaget på fastställd utdelningsdag är registrerad andelsägare. Utdelning ska i förekommande fall ske under april månad efter räkenskapsårets utgång.

Utdelningen återinvesteras i Fonden efter avdrag för den skatt som enligt lag ska innehållas på utdelning till andelsägaren. Andelsägare kan emellertid, efter skriftlig anmälan till Bolaget senast tio dagar innan fastställd utdelningsdag,

få utdelningen kontant utbetald till anmält bankkonto efter avdrag för skatt.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse,

ändring av fondbestämmelserna
Halvårsredogörelse och årsberättelse för Fonden skall hållas tillgängliga hos Bolaget– och förvaringsinstitutet inom två respektive fyra månader efter rapportperiodens utgång. Årsberättelse och halvårsredogörelsen kommer att finnas tillgängliga på Bolagets hemsida samt kostnadsfritt tillställas de andelsägare som begärt att få denna information.

Sedan Finansinspektionen godkänt ändring av fondbestämmelserna skall de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Bolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning av fondandel skall anmälas skriftligen till Bolaget. Av underrättelsen skall framgå; vem som är andelsägare, panthavarens namn, vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Bolaget underrättar skriftligen fondandelsägaren, att pantsättningen har registrerats i andelsägarregistret. Panthavaren skall skriftligen underrätta Bolaget om upphörd pantsättning.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Om en andelsägare tillfogats skada genom att Fondbolaget överträtt lagen om värdepappersfonder eller dessa fondbestämmelser ska Fondbolaget ersätta skadan. Vad som nämns nedan i denna paragraf begränsar inte fondbolagets eller förvaringsinstitutets skadeståndsansvar enligt 2 kap. 21 § och 3 kap. 14-16 §§ LVF.

Fondbolaget är inte ansvarigt för 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 och lockout gäller även om Fondbolaget är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall skall inte ersättas av Fondbolaget, om Fondbolaget varit normalt aktsamt. Fondbolaget ansvarar inte i något fall för indirekt skada eller annan följdskada. Inte heller ansvarar Fondbolaget för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser.

Fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av Depåbank eller annan uppdragstagare som Fondbolaget med tillbörlig omsorg anlitat. Fondbolaget svarar inte heller för skada som uppkommer för Fonden eller andelsägare eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget beträffande Finansiella instrument. Föreligger hinder för Fondbolaget att helt eller delvis vidta åtgärd på grund av omständighet som angetts ovan, får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört. Om Fondbolaget till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa och ta emot betalning ska Fondbolaget respektive andelsägaren inte vara skyldig att erlagga dröjsmålsränta.

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 Fondbolaget 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 första stycket, om inte Förvaringsinstitutet uppsåtligt eller av oaktsamhet orsakat sådan annan skada. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådan annan skada om omständigheter som anges i stycket ovan föreligger.

Förvaringsinstitutet 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 femte 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 Fondbolaget. Förvaringsinstitutet 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 frångår emellertid inte Förvaringsinstitutets dess ansvar för förluster och annan skada enligt lagen om värdepappersfonder.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Fondbolaget, andelsägare i Fond, Fond eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot Förvaringsinstitutet beträffande Värdepapper.

Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada. Föreligger hinder för Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt detta avtal på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Förvaringsinstitutet inte erlägga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska Förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är Förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i femte stycket förhindrat att ta emot betalning för Fonderna, har Förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret föreligger rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

§ 17 Inskränkning i teckningsrätt m.m.

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 lag-stiftning 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 U.S. Persons (så som detta definieras i Regulation S i United States Securities Act och tolkas i United States Investment Companies Act 1940).

Andelar i Fonden får inte heller erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till fysiska eller juridiska personer om detta enligt Bolagets bedömning skulle innebära eller medföra risk för

- (i) överträdelse av svensk eller utländsk lag eller författning,
- (ii) att Bolaget måste vidta särskilda registrerings- eller andra åtgärder eller åsamkas betydande nackdelar ur skattemässigt eller ekonomiskt hänseende och detta skäligen inte kan krävas av Bolaget, eller
- (iii) att Fonden åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

Den som vill förvärva andelar i Fonden ska till Bolaget uppge nationell hemvist. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela Bolaget eventuella förändringar av nationell hemvist.

Köpare av andelar i Fonden ska vidare till Bolaget bekräfta att han eller hon inte är en U.S. Person och att fondandelarna förvärfas 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 Bolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt ovan åger Bolaget 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.

Mål och placeringsinriktning

Fonden är en aktiv räntefond som tar vara på de möjligheter som uppstår av rörelserna på ränte- och kreditmarknaderna. Fonden mixar företags-, bostads- och statsobligationer med målet att i skiftande marknadsklimat ge god avkastning till begränsad risk. Fonden köper i första hand svenska obligationer utgivna av välkända svenska företag, bolåneinstitut, kommuner och av Riksgäldskontoret. Fondens medel får placeras i räntebärande värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och fondandelar utfärdade i svenska kronor, euro och US-dollar. Den genomsnittliga durationen för de räntebärande placeringar som finns i portföljen skall uppgå till mellan minus ett och plus fem år. Fonden får enbart placera i räntebärande värdepapper och penningmarknadsinstrument som emitterats av företag med en rating som bedöms uppgå till lägst "Investment Grade". Fonden placerar i svenska certifikat och obligationer som generellt kännetecknas av låg risk.

Fonden följer särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier i sina placeringar, läs mer under Ansvarsfulla investeringar och etik på sidan 4 samt ta del av den bifogade hållbarhetsinformationen för fonden.

Andelsklasser

Fonden kan enligt fondbestämmelserna ha fyra andelsklasser; A, B, C och D som skiljer sig åt i fråga om utdelning, initialt investeringsbelopp och förvaltningsavgift.

Fondens målgrupp

Denna fond kan vara lämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar först efter tre år.

Fondens riskprofil

Risk- och avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn baseras på hur fondens värde har förändrats de senaste fem åren. Enter Return tillhör kategori 2, vilket betyder låg risk för både upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Fonden kan med tiden flytta både till höger och till vänster på skalan. Det beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning. För att beräkna fondens sammanlagda exponering används åtagandemetoden.

Årlig kursutveckling för Enter Return*

Kursutveckling årligen	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Enter Return, A	0,48%	1,48%	-0,52%	0,92%	0,05%	-0,41%	3,29%	0,63%	3,69%	6,76%
Enter Return B	0,47%	1,49%	-0,52%	0,91%	0,05%	-0,40%	3,29%	0,8%		
Enter Return D	0,78%	1,79%	-0,51%	0,92%	0,05%	-0,41%	3,29%	0,63%	3,69%	6,76%

*Historisk avkastning i Enter Return D fram till den 5 december 2018 avser såldes huvudfonden Enter Return A och uppgifter därefter avser andelklassen Enter Return D.

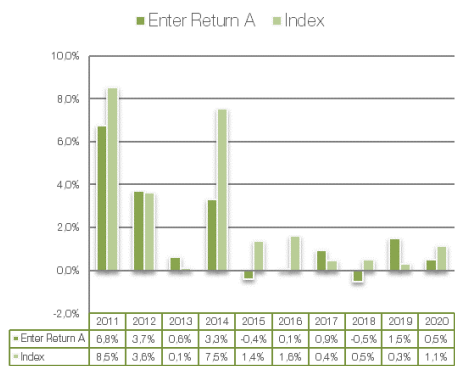


Gustaf Tegell

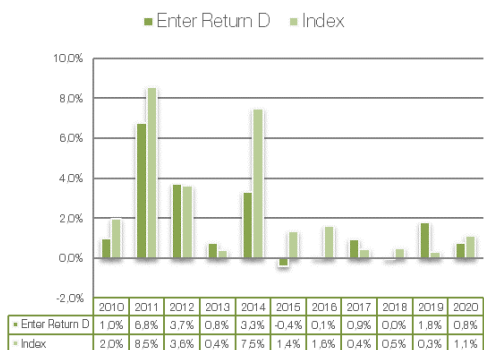
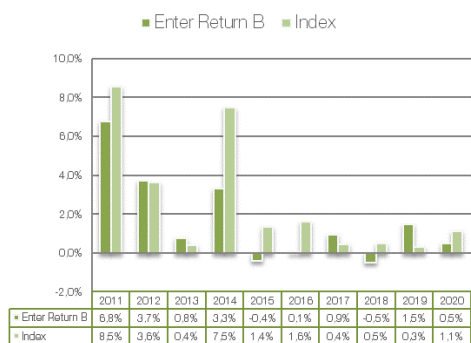
Fondfakta

Förvaltare: Gustaf Tegell
Startdatum: 2008-12-29
Jämförelseindex: HMSMD25™
Handel: Daglig
Valuta: SEK
Regelverk: Lag (2004:46) om värdepappersfonder
Hållbarhetsnivå (Disclosureförordningen): Mörkgrön (artikel 9)
Riskenivå: 2 av 7
Insättnings-/uttagsavgift: Ingen
Prestationsbaserad avgift: Ingen

Historisk avkastning



Graferna visar den historiska utvecklingen i svenska kronor (SEK) efter avgifter.



Aktivitetsmått

Det uppnådda aktivitetsmåttet visar att fonden har avvikit ifrån jämförelseindex (HMSMD25™) under perioden. Det förklaras av att fonden är aktivt förvaltat och väljer sina portföljinnehav oberoende av hur dessa väger i fondens jämförelseindex.

Tracking error, eller aktiv risk på svenska, visar hur mycket fondens avkastning varierar i förhållande till sitt jämförelseindex. Det beräknas genom att mäta skillnaden mellan fondens och jämförelseindexets avkastning baserat på månadsdata från de två senaste åren. Måttet beräknas sedan som standardavvikelsen för skillnaden i avkastning. Ju högre aktiv risk desto mer avviker fonden från jämförelseindex.

Förändringar i aktivitetsmåttet över tid beror på hur avvikelsen mellan fondens portföljinnehav och jämförelseindex förändras med tiden samt allmänna förändringar i marknaden. I de perioder det råder stora svängningar på marknaden tenderar aktivitetsmåttan att bli högre.

Andelsklass C och E saknar två års historik, varför inget aktivitetsmått anges för denna andelsklass.

Aktiv risk (tracking error), %	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Enter Return A	3,51%	0,83%	0,68%	0,75%	0,73%	0,91%	2,45%	1,28%	1,28%	1,29%	1,64%
Enter Return B	3,51%	0,83%	0,68%	0,75%	0,73%	0,91%	2,45%	1,28%	1,28%	1,29%	1,64%
Enter Return D	3,51%										

Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

☒ Fonden har hållbara investeringar som mål

☐ Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper

☐ Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål

☐ Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar:

Bolaget bedömer att företag som inte tar social, etisk och miljömässig hänsyn i sin verksamhet är utsatta för förhöjda affärs- och varumärkesrelaterade risker. Sådana risker bör placeras vara observanta på eftersom felsteg inom hållbarhetsområdet riskerar att få återverkning på företags aktiekurs. Av den anledningen integrerar Bolaget hållbarhetsrisker i sin förvaltning av fonden och analyserar potentiella investeringsobjekt där hänsyn tas till hållbarhetsrisker.

I analysen ingår både kvantitativa och kvalitativa kriterier och riskbedömningen kan delas in i tre huvudsakliga områden 1) identifiering av huvudsakliga hållbarhetsrisker kopplade till det potentiella investeringsobjektet, 2) bedömning av hur investeringsobjektets hantering av hållbarhetsrisker förhåller sig till andra företag inom samma bransch uppdelat på miljö-, sociala- och bolagsstyrningsaspekter, och 3) tredjepartbedömning i samarbete med Sustainalytics som tillhandahåller en kvantitativ bedömning av hållbarhetsrisker kopplade till investeringsobjekt.

Genom att hållbarhetsrisker integreras som del av investeringsbeslutsprocessen kan hållbarhetsrisker som kan ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på fondens värde identifieras. Med detta som grund bedöms hållbarhetsriskernas troliga inverkan på avkastningen för fonden vara begränsad.

Läs mer om hur Bolaget och förvaltaren arbetar med hållbarhet i fonden under avsnittet ”Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål”.

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning:

☒ Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).

☒ Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).

☒ Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).

☐ Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper.

Fondbolagets kommentar:

Fonden har hållbar investering som mål. Det hållbara investeringsmålet uppnås genom att fonden följer en tematisk hållbarhetsstrategi där investeringar endast görs i investeringsobjekt som uppfyller särskilda uppsatta hållbarhetskriterier. Fonden investerar enbart i investeringsobjekt vars affärsverksamhet bidrar till Parisavtalets målsättning om minskade utsläpp av växthusgaser för att begränsa den globala uppvärmningen. Fonden beaktar därför det första miljömålet i EU-taxonomin, begränsning av klimatförändringar.

För att ett investeringsobjekt ska bedömas vara förenligt med fondens målsättning ska ett eller flera av fem investeringskriterier vara uppfyllda:

- Bolaget har minskat sina interna koldioxidutsläpp i linje med Parisavtalet
 - Bolaget verkar i en bransch med redan låga utsläpp
 - Bolaget har målsättningar godkända av Science Based Target Initiative
 - Bolaget har ett obligationsprogram med en mörkgrön klassificering av Cicero
 - Bolaget klassas som en hållbar vinnare i Enter Fonders hållbarhetsbedömning
- Varje investeringsobjekt analyseras på individuell basis i enlighet med bolagets modell för hållbarhetsanalys.

Läs mer om hur Bolaget arbetar med hållbarhet i förvaltningen av fonden under avsnittet ”Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål”.

Referensvärden:

☐ Fonden har följande index som referensvärde:

☒ Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar:

Fonden är aktivt förvaltat och investeringar väljs således utan hänseende till något index.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter**Fondbolagets kommentar:**

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

■ Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar:

Processen för att integrera hållbarhetsrisker och att uppnå fondens hållbara investeringsmål kan delas in i fyra delar 1) exkludering, 2) utvärdering, 3) integrering, och 4) påverkan.

Exkludering: Fonden investerar inte i branscher som bedöms vara utsatta för förhöjd hållbarhetsrisk eller i investeringsobjekt som bryter mot internationella konventioner utifrån FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Mer information om vilka branscher Bolaget inte investerar i finns under avsnittet ”Fonden väljer bort”.

Utvärdering: Fondens förvaltare och hållbarhetsanalytiker analyserar varje investering utifrån hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter enligt Bolagets modell för hållbarhetsanalys.

Analysmodellen består av en rad bedömningskriterier där kvantitativa data kombineras med Bolagets egna bedömningar. Potentiella investeringsobjekt utvärderas bland annat med utgångspunkt i fyra hållbara investeringsteman: hållbara städer (mål 7, 11 och 13), energi & klimateffektivitet (mål 7, 9 och 13), hälsa & säkerhet (mål 3, 6 och 11) samt hållbar konsumtion, produktion & finansiering (mål 2, 12 och 13).

Potentiella investeringsobjekt utvärderas även efter affärsverksamhetens bidrag till Parisavtalets målsättningar vilket är ett krav för att investeringsobjektet ska kunna ingå i fondens placeringar.

Integrering: Bedömningen av potentiella investeringsobjekt utförs i samråd med hållbarhetsanalytiker och förvaltare. På detta sätt säkerställs att hållbarhetsrelaterade frågor får ett direkt och väl avvägt genomslag i analysen av investeringsobjekt. Därtill integreras utfallet av Bolagets hållbarhetsbedömning i den analysmodell som förvaltaren använder som stöd för att beräkna ett motiverat pris för en investering. Metoden innebär att en investering som ser attraktiv ut enligt traditionell bolagsvärdering kan få ett lägre motiverat värde om hållbarhetsriskerna bedöms vara höga. Hållbarhet blir på detta sätt en naturlig del i investeringsbeslutsprocessen.

Påverkan: Fonden investerar långsiktigt och aktivt. Det innebär att medlen i fonden koncentreras till relativt få innehav, vilket skapar förutsättning för nära och aktiv dialog kring hållbarhetsfrågor. Läs mer om hur Bolaget aktivt bedriver påverkansarbete under avsnittet ”Fondbolaget påverkar”.

■ Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

■ Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar:

Fonden tillämpar nolltolerans.

■ Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar:

Fonden tillämpar nolltolerans.

■ **Kärnvapen**

Fondbolagets kommentar:

Fonden tillämpar nolltolerans.

■ **Vapen och/eller krigsmateriel**

Fondbolagets kommentar:

Avser produktion.

■ **Alkohol**

Fondbolagets kommentar:

Avser produktion.

■ **Tobak**

Fondbolagets kommentar:

Avser produktion.

■ **Kommersiell spelverksamhet**

Fondbolagets kommentar:

Avser produktion och distribution.

■ **Pornografi**

Fondbolagets kommentar:

Fonden tillämpar nolltolerans för produktion och 5 % gräns för distribution.

■ **Fossila bränslen (olja, gas, kol)**

Fondbolagets kommentar:

Fonden tillämpar nolltolerans för ägande, och avser bolag som äger fossila tillgångar för exploatering.

■ **Kol**

Fondbolagets kommentar:

Fonden tillämpar nolltolerans för ägande, och avser bolag som äger fossila tillgångar för exploatering.

□ **Uran**

Fondbolagets kommentar:

□ **Genetiskt modifierade organismer (GMO)**

Fondbolagets kommentar:

□ **Övrigt**

Fondbolagets kommentar:

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

■ Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar:

Fonden investerar inte i företag som bryter mot internationella konventioner utifrån FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag inom områdena miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt, korruption samt inhumana vapen.

☐ Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

Länder

☐ Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

☐ Övrigt

Fondbolagets kommentar:

■ **Fondbolaget påverkar**

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor.

■ **Bolagspåverkan i egen regi**

Fondbolagets kommentar:

Fondens förvaltare för en nära och aktiv dialog kring hållbarhetsfrågor med investeringsobjekten vid kontinuerliga besök. Genom dialog får förvaltaren möjlighet att över tid diskutera kritiska frågor direkt med investeringsobjektens verkställande befattningshavare. Bolagets uppfattning är att förändringsarbete i stora företag kräver tid och resurser och är därför uthålligt i synen på företagets förändringsprocess. För att den dialog som bedrivs ska vara verkningsfull krävs en god och väl genomtänkt plan kring påverkan hos investeringsobjekt. Förvaltarens hållbarhetsbedömning inför en investering resulterar i en påverkansplan för varje enskilt innehav. Påverkansplanen delges investeringsobjektet skriftligen årsvis och används som underlag i den löpande dialogen.

För det fall hållbarhetsrelaterade incidenter inträffar i investeringsobjekten, till exempel miljöolyckor, korruption eller arbetsplatsolyckor där investeringsobjektens säkerhetsarbete ifrågasätts, hålls en direkt dialog med investeringsobjektet där Bolaget löpande följer upp frågeställningen i syfte att verka för att en förbättring kommer till stånd. För det fall förändringsarbetet inte är tillräckligt, eller inte leder till önskvärt resultat, är utgångspunkten att investeringen avyttras på ett sätt som tillvaratar andelsägarnas

bästa intresse samtidigt som ingen av Bolagets övriga fonder ska investera i det aktuella investeringsobjektet.

☒ Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar:

Bolaget bedriver bolagspåverkan i samarbete med andra investerare, främst via engagemang i UNPRI. Bolaget är bland annat med i UNPRI:s arbetsgrupp för palmolja där Bolaget tillsammans med ett andra investerare bedriver gemensam påverkan mot AAK.

☐ Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolagets kommentar:

☒ Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar:

Bolaget kan rösta på bolagsstämmor och gör det när det anses att frågan är relevant utifrån andelsägarnas intressen.

☐ Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning

Fondbolagets kommentar:

☐ Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning

Fondbolagets kommentar:

☐ Annan bolagspåverkan

Fondbolagets kommentar:

För mer information om Enter Return, se de bilagda fondbestämmelserna för fonden. Ta även del av fondens faktablad som finns att ladda ner på Bolagets hemsida www.enterfonder.se eller går att beställa kostnadsfritt från Bolaget.

Fondbestämmelser Enter Return

December 2018

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Enter Return ("Fonden").

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder, ("LVF").

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel i varje andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden.

Fonden är inte en juridisk person och kan därför inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser Fonden. Enter Fonder AB (se § 2) företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör Fonden. Fonden riktar sig till allmänheten.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Enter Fonder AB, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden har följande andelsklasser:

- A. Andelsklass A - Lägsta första investering om SEK 100
- B. Andelsklass B - Utdelande, lägsta första investering om SEK 100
- C. Andelsklass C - Lägsta första investering om SEK 5 miljoner
- D. Andelsklass D - Lägsta första investering om SEK 50 miljoner

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för samtliga andelsklasser, om inte annat anges nedan.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Enter Fonder AB ("Bolaget"), (org. nr. 556573-5114). Bolaget för andelsregister över samtliga andelsägare och panthavare.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) org. nr. 502032-9081 såsom förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet verkställer Bolagets beslut. I förvaringsinstitutets uppgifter ingår bland annat;

att ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden;
att utöva viss kontroll över Bolaget;
att se till att försäljning och inlösen av fondandelar går rätt till;
att andelarna blir rätt värderade samt att medlen i Fonden används i enlighet med LVF och fondbestämmelserna.

Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av Bolaget och uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en räntefond med inriktning på räntebärande placeringar med kort och lång löptid.

Målsättningen med Fondens placeringar är att, uppnå högsta möjliga värdetillväxt av Fondens tillgångar genom aktiva placeringar i olika räntemarknader med beaktande av placeringsinriktning och riskspridning.

Fonden är i normalfallet fullinvesterad, vilket innebär att Fonden endast innehar likvida medel på konto hos kreditinstitut som behövs för den dagliga förvaltningen av Fonden.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och fondandelar utfärdade i svenska kronor, euro och US-dollar. Fondens medel får även placeras på konto hos kreditinstitut.

Den genomsnittliga durationen för de räntebärande placeringar som finns i portföljen skall uppgå till mellan minus ett och plus fem år.

Med överlåtbara värdepapper avses endast överlåtbara räntebärande eller ränterelaterade värdepapper.

Fonden får placera högst tio procent av fondens värde i andra fonder eller fondföretag.

Fondens medel får i enlighet med 5 kap. 12 § LVF placeras i derivatinstrument om underliggande tillgångar utgörs av eller hänförs till

- överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument,
- finansiella index,
- räntesatser,
- växelkurser, eller
- utländska valutor.

Riskenivå
Fondens risk mätt som årlig standardavvikelse förväntas inte överstiga riskenivån för ett obligationsindex som normalt har en riskenivå mellan 0,5 till 6 procent. Standardavvikelse mäter fondens totala risk och anger med hur många procent fondens avkastning historiskt varierat kring ett medelvärde.

§ 6 Särskilt om vilka marknadsplatser fondens medel får placeras på

Fondens medel får placeras på reglerad marknad eller motsvarande marknad utom EES. Vidare får handel ske på marknad, inom eller utom EES, som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

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

Fonden får placera i derivatinstrument (inklusive OTC-derivat) som ett led i placeringsinriktningen.

Fondens medel får placeras i OTC-derivat.

Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder för att skapa hävstång.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas dagligen som Fondens summa tillgångar minus summa skulder. Samtliga belopp anges i svenska kronor. Tillgångar och skulder som är noterade i utländsk valuta räknas om till noterad kurs.

Tillgångar

1. Överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och fondandelar värderas till marknadsvärde. Härmed avses den vid värderingstidpunkten senast noterade betalkursen eller, om sådan inte finns, den senaste köpkurs eller genomsnittskurs. Om kurser inte kan erhållas eller är missvisande enligt Bolagets bedömning skall värdering ske till den kurs som Bolaget på objektiv grund bestämmer. Vid värdering på objektiv grund fastställs ett marknadsvärde

exempelvis på pris som erhålls från market-maker.

För sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap. 5 § LVF fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Den särskilda värderingen kan exempelvis vara marknadspriser från icke godkänd reglerad marknad eller från market maker, annat finansiellt instrument upptaget till handel på reglerad marknad (referensvärdering) med justering för skillnader i t.ex. kreditrisk och likviditet, diskonterade kassaflöden (nuvärdessvärdering) eller kapitalandel av det egna kapitalet (boksutsvärdering).

Marknadsvärde för OTC derivat skall baseras på marknadspris från en aktiv marknad, om sådan inte finns, fastställs marknadsvärde genom användande av vedertagna värderingsmodeller såsom exempelvis Black & Scholes och Black 76.

- 2. Bankmedel och övriga likvida medel
 - 3. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter
 - 4. Övriga fordringar
- Summa tillgångar

Skulder

- 1. Derivatinstrument med negativt marknadsvärde (värdering som ovan se tillgångar punkt 1)
 - 2. Skatteskulder
 - 3. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter
- Exempel på upplupna kostnader:
- ersättning till Bolaget,
 - ersättning till förvaringsinstitut,
 - ersättning till tillsynsmyndighet
4. Övriga skulder
- Summa skulder

Då Fonden har flera andelsklasser måste Bolaget ta hänsyn till detta vid kurssättning. Värdet av en andel i en särskild andelsklass i Fonden utgörs av andelklassens värde enligt ovanstående delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen.

Fondandelens värde beräknas av Bolaget varje bankdag och tillkännages senast nästföljande bankdag. Uppgift om senaste kursen för fondandelen publiceras på Bolagets webbplats.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Fonden är öppen för handel varje bankdag. Försäljning och inlösen av fondandelar sker hos Bolaget till ett pris som är okänt för andelsägaren vid tidpunkten för andelsägarens lämnade begäran om köp respektive försäljning.

Andelsklass A – Lägsta första investering om SEK 100. För efterföljande investeringar finns ingen begränsning om minsta investeringsbelopp.

Andelsklass B – Lägsta första investering om SEK 100. För efterföljande investeringar finns ingen begränsning om minsta investeringsbelopp.

Andelsklass C – Lägsta första investering om SEK 5 miljoner. För efterföljande investeringar finns ingen begränsning om minsta investeringsbelopp.

Andelsklass D – Lägsta första investering om SEK 50 miljoner. För efterföljande investeringar finns ingen begränsning om minsta investeringsbelopp. Värdet på fondandelen vid Bolagets försäljning (andelsägarens köp) respektive inlösen (andelsägarens försäljning) av fondandel är den kurs som motsvarar fondandelens av Bolaget

fastställda värde för den bankdag då försäljning respektive inlösen verkställs.

Begäran om försäljning och inlösen är bindande och får återkallas endast om Bolaget medger det. Begäran om försäljning och inlösen måste vara Bolaget tillhanda före kl. 15.30 på ordinarie bankdag och senast kl. 11.00 på bankdag före helgdag för att försäljning och inlösen skall ske till den kurs som fastställs den dagen begäran kom Bolaget tillhanda. Vid köp av fondandelar skall dessutom likvidbeloppet vara bokfört på Fondens bankkonto före kl. 15.30 på ordinarie bankdag och senast kl. 11.00 på bankdag före helgdag.

Om begäran om inlösen kommer Bolaget tillhanda efter kl. 15.30 på ordinarie bankdag och efter kl. 11.00 på bankdag före helgdag sker inlösen till den kurs som fastställs efterföljande bankdag. I det fall teckningslikvid kommit Bolaget tillhanda efter 15.30 verkställs försäljningen (andelsägarens köp) efterföljande bankdag. Anmälningsformulär, som tillhandahålls av Bolaget, skall vara komplett ifyllt innan första andelsköpet kan genomföras.

Försäljning och inlösen verkställs genom att de aktuella fondandelarna registreras respektive avregistreras i Fondens andelsägarregister. Registrering av andelsinnehav är avgörande för rätten till andel i Fonden och därav följande rättigheter.

Om likvida medel för att verkställa inlösen behöver anskaffas genom försäljning av Fondens egendom, skall försäljning av egendomen ske så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga fondandelsägares intresse, får Bolaget emellertid, efter anmälan till Finansinspektionen, helt eller delvis avvakta med inlösen. Inlösen skall i de ovan nämnda fallen verkställas så snart som möjligt efter det att avslut om aktuella försäljningar har gjorts.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för in- och utträde för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättningar

Förvaltningsavgiften uppgår för andelsklass A samt andelsklass B till högst 0,75 procent per år, för andelsklass C till högst 0,5 procent per år, för andelsklass D till högst 0,45 procent per år. Avgiften avser ersättning till Bolaget för dess förvaltning, ersättning till tillsynsmyndigheten för dess tillsyn, till förvaringsinstitutet för förvaring av Fondens tillgångar samt till revisorer för revision av Fonden.

Ersättningen beräknas dagligen och tas ur Fonden vid utgången av varje månad och motsvarar för respektive dag en årlig procentsats.

För samtliga Andelsklasser gäller att transaktionskostnader, så som courtage, skatter samt övriga kostnader i anledning av Fondens köp och försäljning av tillgångar belastas Fonden. Fondandelarna redovisas med fyra decimaler, kursen med två decimaler. Beloppen avrundas.

§ 12 Utdelning

Andelsklass B – Utdelande. Utdelning kommer att ske i Andelsklass B.

Ingen utdelning sker i övriga andelsklasser.

Bolagets styrelse beslutar årligen om den utdelning som ska betalas till fondandelsägare i Andelsklass B. Beräkningen skall utgå från avkastningen i Fonden från föregående räkenskapsår. Styrelsen får emellertid fastställa utdelningen till ett högre eller lägre belopp om det bedöms ligga i andelsägarnas intresse.

Målsättning avseende utdelningens storlek anges i informationsbroschyren.

Utdelning tillfaller den andelsägare i Andelsklass B som av Bolaget på fastställd utdelningsdag är registrerad andelsägare. Utdelning ska i förekommande fall ske under april månad efter räkenskapsårets utgång.

Utdelningen återinvesteras i Fonden efter avdrag för den skatt som enligt lag ska innehållas på utdelning till andelsägaren. Andelsägare kan emellertid, efter skriftlig anmälan till Bolaget senast tio dagar innan fastställd utdelningsdag, få utdelningen kontant utbetald till anmält bankkonto efter avdrag för skatt.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Halvårsredogörelse och årsberättelse för fonden skall hållas tillgängliga hos Bolaget- och förvaringsinstitutet inom två respektive fyra månader efter rapportperiodens utgång. Årsberättelse och halvårsredogörelsen kommer att finnas tillgängliga på Bolagets hemsida samt kostnadsfritt tillställas de andelsägare som begärt att få denna information.

Sedan Finansinspektionen godkänt ändring av fondbestämmelserna skall de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Bolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning

Pantsättning av fondandel skall anmälas skriftligen till Bolaget. Av underrättelsen skall framgå; vem som är andelsägare, panthavarens namn, vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Bolaget underrättar skriftligen andelsägaren, att pantsättningen har registrerats i andelsägarregistret. Panthavaren skall skriftligen underrätta Bolaget om upphörd pantsättning.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Om en andelsägare tillfogats skada genom att Fondbolaget överträtt lagen om värdepappersfonder eller dessa fondbestämmelser ska Fondbolaget ersätta skadan.

Fondbolaget är inte ansvarigt för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad och lockout gäller även om Fondbolaget är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av Fondbolaget, om Fondbolaget varit normalt aktsamt. Fondbolaget ansvarar inte i något fall för indirekt skada eller annan följskada. Inte heller ansvarar Fondbolaget för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser.

Fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av Depåbank eller annan uppdragstagare som Fondbolaget med tillbörlig omsorg anlitat. Fondbolaget svarar inte heller för skada som uppkommer för Fonden eller andelsägare eller annan i anledning av föfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget beträffande Finansiella instrument. Föreligger hinder för Fondbolaget att helt eller delvis vidta åtgärd på grund av omständighet som angetts ovan, får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört. Om Fondbolaget till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa och ta emot betalning ska Fondbolaget respektive andelsägaren inte vara skyldig att erlagga dröjsmålsränta.

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 Fondbolaget 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 första stycket, om inte Förvaringsinstitutet uppsåtligen eller av oaksamhet orsakat sådan annan skada. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådan annan skada om omständigheter som anges i stycket ovan föreligger.

Förvaringsinstitutet 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 femte 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 Fondbolaget. Förvaringsinstitutet 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 fräntar emellertid inte Förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt lagen om värdepappersfonder.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Fondbolaget, andelsägare i Fond, Fond eller annan i anledning av föfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot Förvaringsinstitutet beträffande Värdepapper.

Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada. Föreligger hinder för Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt detta avtal på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Förvaringsinstitutet inte erlagga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska Förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är Förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i femte stycket förhindrat att ta emot betalning för Fonderna, har Förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelagat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Fondbolagets och Förvaringsinstitutets skadeståndsansvar regleras i 2 kap. 21 § och 3 kap. 14–16 §§ LVF.

§ 17 Inskränkning i teckningsrätt m.m.

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 U.S.

Persons (så som detta definieras i Regulation S i United States Securities Act och tolkas i United States Investment Companies Act 1940).

Andelar i Fonden får inte heller erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till fysiska eller juridiska personer om detta enligt Bolagets bedömning skulle innebära eller medföra risk för (i) överträdelse av svensk eller utländsk lag eller författning,

(ii) att Bolaget måste vidta särskilda registrerings- eller andra åtgärder eller åsamkas betydande nackdelar ur skattemässigt eller ekonomiskt hänseende och detta skäligen inte kan krävas av Bolaget, eller

(iii) att Fonden åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

Den som vill förvärva andelar i Fonden ska till Bolaget uppge nationell hemvist. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela Bolaget eventuella förändringar av nationell hemvist.

Köpare av andelar i Fonden ska vidare till Bolaget 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 Bolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt ovan åger Bolaget 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



Enter Fonder AB ■ Berzelii Park 9 ■ Box 7415 ■ 103 86
Stockholm

Telefon +46 8 790 57 00 ■ Fax +46 8 790 57 50 ■