Informationsbroschyr

2021-08-17

Aktie-Ansvar Sverige
Aktie-Ansvar Europa
Aktie-Ansvar Avkastningsfond
Aktie-Ansvar Räntestrategi
Aktie-Ansvar Saxxum Aktiv
Aktie-Ansvar Total

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

INLEDNING 3
ANSVARSFULLA INVESTERINGAR 3
AKTIE-ANSVAR AB 4
AKTIE-ANSVAR SVERIGE 7
ALLMÄN INFORMATION 11
HÅLLBARHETSUPPLYSNING AKTIE-ANSVAR SVERIGE 12
FONDBESTÄMMELSER 15
AKTIE-ANSVAR EUROPA 23
ALLMÄN INFORMATION 27
HÅLLBARHETSUPPLYSNING AKTIE-ANSVAR EUROPA 28
FONDBESTÄMMELSER 31
AKTIE-ANSVAR AVKASTNINGSFOND 38
ALLMÄN INFORMATION 42
HÅLLBARHETSUPPLYSNING AKTIE-ANSVAR AVKASTNINGSFOND 43
FONDBESTÄMMELSER 46
AKTIE-ANSVAR RÄNTESTRATEGI 54
ALLMÄN INFORMATION 58
HÅLLBARHETSUPPLYSNING AKTIE-ANSVAR RÄNTESTRATEGI 59
FONDBESTÄMMELSER 62
AKTIE-ANSVAR SAXXUM AKTIV 70
ALLMÄN INFORMATION 74
HÅLLBARHETSUPPLYSNING AKTIE-ANSVAR SAXXUM AKTIV 75
FONDBESTÄMMELSER 78
AKTIE-ANSVAR TOTAL 86
ALLMÄN INFORMATION 90
HÅLLBARHETSUPPLYSNING AKTIE-ANSVAR TOTAL 92
FONDBESTÄMMELSER 95
POLICY FÖR ANSVARSFULLA INVESTERINGAR 103

SUMMERING AV AKTIE-ANSVARS ÅTAGANDE FÖR DE OLIKA FONDERNA 110

INLEDNING

Aktie-Ansvar grundades 1965 och är ett av Sveriges äldsta fondbolag. Idag är förvaltningen fokuserad inom tre områden, aktieförvaltning, ränteförvaltning samt tillgångsallokering. Aktie-Ansvar är ett traditionsrikt fondbolag med en värdegrund som utgår från aktiv förvaltning och ansvarsfulla investeringar – vi investerar inte i bolag verksamma inom vapen, spel, tobak, alkohol, cannabis eller pornografi. Med bolagets historiska arv från Frikyrko- och Nykterhetsrörelsen är detta fokus en naturlig del av Aktie-Ansvars verksamhet.

Ansvarsfulla investeringar utgör en central del av investeringsprocessen för samtliga Aktie-Ansvars fonder.

En viktig del i Aktie-Ansvars arbete med hållbara investeringar är att genom samverkan verka för förändring. Detta gäller såväl hållbarhet som socialt ansvar. Bolaget har därför valt att ansluta sig till de principer som utformats av Förenta Nationerna (FN) för ansvarsfulla investeringar (UNPRI) samt Global Compact. Bolaget är även medlem i SWESIF.

Genom att ansluta sig till FNs Global Compact förbinder sig företag och organisationer att aktivt arbeta med hållbarhetsfrågor och att årligen rapportera sitt arbete till FN. Arbetet grundar sig i Global Compacts 10 grundläggande principer som är baserade på internationellt vedertagna konventioner om mänskliga rättigheter, arbetsrättigheter, miljö och anti-korruption. Global Compact innefattar även ett ansvar att främja FN:s 17 mål för hållbar utveckling, de globala målen.

ANSVARSFULLA INVESTERINGAR

Aktie-Ansvar handlar uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse med främsta målsättning att ge andelsägarna bästa möjliga riskjusterade avkastning på ett ansvarfullt och hållbart sätt.

Aktie-Ansvar är en aktiv förvaltare där investeringsbeslut baseras på en grundlig analys av de bolag och finansiella instrument som fonderna investerar i. Att arbeta med ansvarsfulla investeringar är centralt för vår förvaltning varför vi lägger stor vikt på analys om hur bolagen som vi investerar i arbetar med etik och hållbarhet. Vår övertygelse är att bolag med hållbara affärsmodeller och hållbara verksamheter som visar samhällsansvar utgör i ett längre perspektiv bättre investeringar än mindre hållbara bolag varför vi i vår förvaltning aktivt premierar bolag som aktivt arbetar för att främja ESG frågor. Beaktande av ESG-risker är en självklar del av investeringsanalysen och det åligger ansvarig förvaltare att kontinuerligt följa upp exponering mot ESG-risker. Riskkontroll är ansvarig för att kvalitetssäkra att detta utförs.

Aktie-Ansvars fonder följer etiska placeringsregler vilket innebär att man inte har ett ägande i bolag som har en omsättning överstigande 5 % härrörande från vapen, spel, tobak, alkohol, cannabis eller distribution av pornografi. Vad gäller omsättning härrörande från kontroversiella vapen och produktion av pornografi gäller nolltolerans. I bolag där våra fonder är ägare utesluter vi även placeringar i bolag där mer än 5 % av omsättningen härrör från fossila bränslen. Aktie-Ansvar investerar inte i bolag som bryter mot internationella normer eller överenskommelser.

En mer detaljerad beskrivning av placeringsreglerna finns i Aktie-Ansvars policy för ansvarsfulla investeringar.

AKTIE-ANSVAR AB

Om fondbolaget / AIF-förvaltaren

Namn:	Aktie-Ansvar AB
Organisationsnummer:	556098-2232
Rättslig form:	Aktiebolag
Säte:	Stockholm
Aktiekapital:	5.000.000 kr
Postadress:	Box 55659, 102 15 Stockholm
Besöksadress:	Biblioteksgatan 1, 4tr, Stockholm (huvudkontor)
Telefon:	08-588 811 00
Fax:	08-588 811 50
E-post:	info@aktieansvar.se
Internet:	www.aktieansvar.se

Aktie-Ansvar AB bildades 26 mars 1965. Finansinspektionens tillstånd att bedriva fondverksamhet erhölls den 26 augusti 1992. Fondbolaget och fonderna omauktoriserades den 15 november 2005. Tillstånd att förvalta alternativa investeringsfonder erhölls den 24 november 2015.

Ägare

Aktie-Ansvar AB ägs av Garantum Invest AB.

Fondutbud

Aktiefonder:
Aktie-Ansvar Sverige A
Aktie-Ansvar Sverige B
Aktie-Ansvar Europa

Räntefonder:
Aktie-Ansvar Avkastningsfond
Aktie-Ansvar Räntestrategi

Blandfonder:
Aktie-Ansvar Saxxum Aktiv A
Aktie-Ansvar Saxxum Aktiv B
Aktie-Ansvar Total

Förvaringsinstitut

Fondernas tillgångar förvaras hos Skandinaviska Enskilda Banken AB med säte i Stockholm. Huvudkontoret finns på Kungsträdgårdsgatan 8 i Stockholm. SEB:s huvudsakliga verksamhet är bankverksamhet.

Tillsynsmyndighet

Svenska Finansinspektionen.

Revisorer

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, 113 97 Stockholm. Huvudansvarig revisor är Susanne Sundvall.

Fondadministratör och registerhållning
Fonderna administreras av Aktie-Ansvar AB som även för register över samtliga andelsägare och deras innehav.

Styrelse
Fredrik Gottlieb, styrelseordförande
(styrelseordförande Garantum Fondkommission AB)
Willy Ljungdell, ordinarie ledamot
Erik Svalander, ordinarie ledamot
Ulf Houlst, ordinarie ledamot
Christer Käck, ordinarie ledamot

Ledning
Martin Abrahamson, Verkställande Direktör

Klagomålsansvarig
Pär Gustavsson, Aktie-Ansvar.

Ansvarig Compliance
Eva Hållberg, Garantum.

Ansvarig Riskkontroll
Karl Grewin, Aktie-Ansvar.

Uppdragsavtal
Aktie-Ansvar har uppdragit åt annan att utföra delar av verksamheten i de fall som anges nedan:

Aktie-Ansvar har ett uppdragsavtal med moderbolaget Garantum Invest AB omfattande Regelefterlevnad/Compliance.

Aktie-Ansvar har ett uppdragsavtal med Garantum Fondkommission AB omfattande förvaltningen av fonderna.

Aktie-Ansvar har uppdragit åt Grant Thornton Sweden AB att utföra internrevision.

Skatteregler
Nedanstående beskrivning av skatteregler tar sikte huvudsakligen på fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige och svenska dödsbon. Observera att andra rutiner och regler kan gälla vid sparande på investeringssparkonto, i kapitalförsäkringar, inom ramen för vissa andra sparformer samt för förvaltarregistrerade innehav. Skattereglerna kan även bli föremål för ändringar till följd av lag eller myndighetsföreskrifter. Slutligen kan skatten påverkas av individuella omständigheter varför den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör konsultera en skatterådgivare.

Kapitalvinst/förlust vid avyttring: Vid avyttring av fondandelar beräknas eventuell kapitalvinst eller kapitalförlust av fondbolaget och redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket. Den sålunda beräknade vinsten beskattas hos fondandelsägaren med 30% i inkomstslaget kapital. Observera att kapitalförlust på icke marknadsnoterade fonder enbart får dras av till 70%. Fondbolaget kvarhåller ingen preliminärskatt.

Schablonintäkt: Fondandelsägaren ska i inkomstslaget kapital ta upp en schablonintäkt som uppgår till 0,4 procent av kapitalunderlaget. Kapitalunderlaget utgörs av värdet på andelarna vid kalenderårets ingång. Schablonintäkten beskattas med 30% vilket innebär att skatten är 30% x 0,4% = 0,12% av fondinnehavet vid årets början. Fondbolaget redovisar schablonintäkten på kontrolluppgift till Skatteverket men kvarhåller ingen preliminärskatt.

AKTIE-ANSVAR SVERIGE

Om fonden

Aktie-Ansvar Sverige A är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Informationsbroschyren för Aktie-Ansvar Sverige A är upprättad i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter (2013:9) om värdepappersfonder.

Fonden har följande andelsklasser:	Andelsklass A – Icke utdelande
	Andelsklass B – Utdelande

Målsättning och placeringsinriktning

Aktie-Ansvar Sverige A är en aktivt förvaltad aktiefond med etisk och hållbar inriktning som investerar i aktier på den svenska aktiemarknaden utan särskild branschinriktning. Fondens etiska kriterier innebär att vi inte placerar i bolag där mer än 5% av omsättningen kommer från vapen, tobak, cannabis, alkohol, spel, fossila bränslen eller pornografi. För produktion av pornografi, kontroversiella vapen samt brott mot internationella konventioner gäller nolltolerans.

Fonden investerar i bolag baserat på fundamental bolagsanalys där framtidsmöjligheter och värdering är avgörande. Fonden är, med iakttagande av riskspridning och diversifiering, koncentrerad och innehåller normalt 20-30 innehav. Placeringarna görs huvudsakligen i likvida stora- eller mellanstora bolag men även mindre bolag med goda framtidsutsikter kan förekomma.

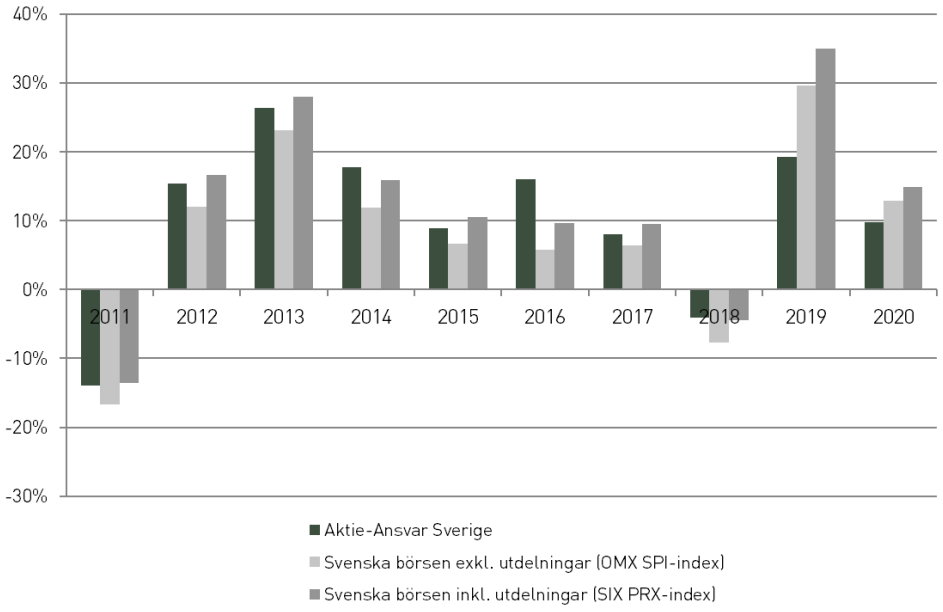
Bolag kan väljas in och väljas bort baserat på vår hållbarhetsanalys. Fonden är aktivt förvaltad och kan avvika markant från sitt jämförelseindex. Det innebär att fondens utveckling kan avvika från generella marknadsutvecklingen. Fondens målsättning är att över tid maximera andelsägarnas riskjusterade avkastning.

Fondens medel kan placeras i fondpapper såsom aktier och obligationer, i penningmarknadsinstrument, i derivatinstrument i syfte att effektivisera förvaltningen, i fondandelar samt på konto i kreditinstitut. Om placeringar görs i obligationer (max 25% av totala fondvärdet) kan fonden helt eller delvis placera i stats-, företags- eller bostadsobligationer med en duration om max 5 år.

Ansvarig förvaltare

Ansvarig förvaltare är Lars-Erik Lundgren.

Historisk avkastning



Fondens resultat (avkastning) är beräknat efter avdrag för årlig avgift. Hänsyn har inte tagits till eventuella insättnings- och uttagsavgifter. Värdet för samtliga år är beräknat i svenska kronor och med utdelningar återinvesterade i fonden. Ingen hänsyn är tagen till inflation. Tidigare resultat är ingen garanti för framtida resultat.

Jämförelseindex

Fondens jämförelseindex är SIX SRI Sweden Index. Indexet inkluderar utdelningar och är konstruerat för att återspegla utvecklingen för alla företag som är noterade på Nasdaq Stockholmsbörsen, exklusive företag som inte uppfyller definierade standarder för sociala, miljömässiga och etiska kriterier där begreppen hållbarhet och företagens ansvar är centrala. ISS-ESG (ISS-Ethix) ansvarar för screeningprocessen av företagen i indexet. Jämförelseindexets exkluderingskriterier kan avvika från Fondbolagets analys och bedömning. Fram till 2020-12-31 var fondens jämförelseindex SIX PRX.

I beaktande av fondens placeringsinriktning och risk/avkastningsprofil bedöms fondens jämförelseindex vara ett relevant jämförelseindex för fonden. Fondens aktivitetsgrad beskrivs med hjälp av aktivitetsmåttet tracking error, som visar hur mycket differensen mellan fondens avkastning och jämförelseindex avkastning varierar över tiden. Aktivitetsgraden redovisas i procent och beräknas som standardavvikelsen, den genomsnittliga avvikelsen från medelavvikelsen, för differensen mellan fondens och jämförelseindex avkastning. Ju högre aktivitetsgrad fonden uppvisar desto större är den genomsnittliga avvikelsen. Beräkningen tar inte hänsyn till om avvikelsen är positiv eller negativ. Beräkningen av aktiv risk baseras på månadsdata från de två senaste kalenderåren.

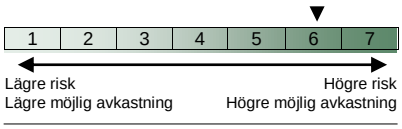
SIX SRI Sweden Index
https://www.six-group.com/dam/download/financial-information/indices/rules-regulations/index-calculation-rulebook-six-sweden-sri-index.pdf

Vem passar fonden för

Aktie-Ansvar Sverige A passar den kund som vill ha en aktivt förvaltad svensk aktiefond med etiska placeringsregler. Fondspararen måste kunna acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma.

Rekommendation: denna fond kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom fem år.

Risk/Avkastningsprofil



Risk/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.

Den här fonden har de senaste fem åren haft en volatilitet mellan 15-20% och fonden tillhör därmed 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 vänster på skalan. Det beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning.

Aktiemarknaden kännetecknas generellt av hög risk, men också av möjlighet till hög avkastning. Riskindikatorn speglar de viktigaste riskerna i fonden.

Den riskbedömningsmetod som används är åtagandemetoden.

Försäljning och inlösen av fondandelar
Handel i fonden sker varje bankdag. Fondandelar kan köpas genom insättning via:

Bankgiro: 5904-3364
Konto på SEB: 5544-10 010 03

Minsta belopp via engångsinsättning eller regelbundet sparande via exempelvis autogiro, månadsvis eller kvartalsvis, är 500 kr. Köp av andelar sker till den kurs som fastställs den dag vi får pengarna under förutsättning att pengarna är oss tillhanda senast kl. 15:30 annars verkställs köpet påföljande bankdag.

Begäran om försäljning ska ske skriftligen via brev eller fax. Säljblankett finns på www.aktieansvar.se och kan även beställas via telefon 08-588 811 00. Försäljning sker till den kurs som fastställs den dag som vi får brevet/faxet under förutsättning att säljordern är oss tillhanda senast kl. 15:30 annars verkställs försäljningen påföljande bankdag.

Avgifter – gällande
Nedan lämnas uppgift om de gällande avgifter fondbolaget tar ut vid försäljning och inlösen av fondandelar, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer:

Insättningsavgift:	0%	
Uttagsavgift:	0%	
Årlig avgift:	1,52%	(varav 1,40% är fondbolagets fasta förvaltningsarvode)

Avgifter – högsta
Nedan lämnas uppgift om den högsta avgift fondbolaget får ta ut enligt fondbestämmelserna vid försäljning och inlösen av fondandelar, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer:

Insättningsavgift:	0%
Uttagsavgift:	1%
Fast årlig förvaltningsavgift:	1,6%

ALLMÄN INFORMATION

Fondens namn och rättsliga ställning
Fondens namn är Aktie-Ansvar Sverige A. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Fondbolaget företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden.

Limitering av köp- och inlösenorder
Det är inte möjligt att limitera köp- eller inlösenorder.

Ändring av fondbestämmelser
Fondbolaget kan besluta om ändringar i fondbestämmelserna. Sådana ändringar ska godkännas av Finansinspektionen om bestämmelserna även efter ändringarna är skäliga för andelsägarna och ändringarna inte strider mot andelsägarnas gemensamma intresse. Sedan ändringarna godkänts ska beslutet hållas tillgängligt hos fondbolaget och förvaringsinstitutet och tillkännages på sätt Finansinspektionen anvisar. Ändringar kan innebära påverkan på exempelvis fondens placeringsinriktning, avgifter och riskprofil.

Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamhet
Om fondbolaget beslutar att fonden skall upphöra eller att fondens förvaltning, efter medgivande från Finansinspektionen, skall överlåtas till annat fondbolag, kommer samtliga andelsägare att informeras härom. Förvaltningen av fonden skall omedelbart tas över av förvaringsinstitutet om Finansinspektionen återkallar fondbolagets tillstånd eller fondbolaget trätt i likvidation eller försatts i konkurs.

Distribution
Aktie-Ansvar AB har ingått avtal med distributörer för försäljning och marknadsföring av bolagets fonder. Aktuell lista över distributörer finns på www.aktieansvar.se.

Incitament
Beträffande incitament i verksamheten, t ex fondavgifter för våra egna fonder och fonder som vi investerar i, ersättningar till distributörer för förmedling, handelskostnader mm finns ytterligare information på www.aktieansvar.se.

Fondbolagets skadeståndsskyldighet
I den omfattning som följer av 2 kap 21§ lagen (2004:46) om värdepappersfonder och de ansvarsbegränsningar som anges i fondbestämmelserna kan andelsägare i vissa fall vara berättigade till skadestånd.

HÅLLBARHETSUPPLYSNING AKTIE-ANSVAR SVERIGE

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

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).

Beskrivning av hur främjandet av ovan hållbarhetsrelaterade egenskaper ska uppnås: se avsnitt ”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: SIX SRI Sweden Index
- ☐ Inget index har valts som referensvärde

För närmare information om SIX SRI Sweden Index se avsnitt ”Jämförelseindex” i denna informationsbroschyr.

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

- ✓ **Fonden väljer in**

Fondbolagets kommentar:
En grundläggande utgångspunkt för Aktie-Ansvars förvaltning är att bolag med hållbara affärsmodeller och hållbara verksamheter som visar samhällsansvar i ett längre perspektiv utgör bättre investeringar än mindre hållbara bolag. Denna utgångspunkt innebär att vi premierar den mest hållbara investeringen i våra fonders investeringsprocesser i de fall våra förvaltares investeringsanalys finner att den är den bästa investeringen för våra fonders andelsägare.

I det fall då två investeringsalternativ i övrigt är likvärdiga ska vi aktivt premiera det mer hållbara investeringsalternativet, dvs vid likvärdiga alternativ ska förvaltaren investera i det mer hållbara alternativet. Detta gäller investeringar i bolag, räntebärande instrument, derivatinstrument kollektiva investeringar såsom fonder eller ETFer samt indexleverantörer. Index- och produkt-leverantörer som undertecknat en vedertagen standard för ansvarsfulla investeringar, t ex UNPRI, prioriteras. Förvaltaren uppmanas att efterfråga detta hos index- och produkt-leverantörer.

- ✓ **Fonden väljer bort**

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem (5) procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- ✓ Klusterbomber, personminor. Fondbolagets kommentar: Maximalt 0% ägande
- ✓ Kemiska och biologiska vapen. Fondbolagets kommentar: Maximalt 0% ägande
- ✓ Kärnvapen Fondbolagets kommentar: Maximalt 0% ägande
- ✓ Tobak. Fondbolagets kommentar: Maximalt 0% ägande av tobaksproducenter
- ✓ Pornografi. Fondbolagets kommentar: Maximalt 0% ägande av producenter
- ✓ Fossila bränslen (olja, gas, kol). Fondbolagets kommentar: Maximalt 0% ägande i arktisk gas/oljeborrning och kolbrytning.
- ✓ Vapen och/eller krigsmateriel.
- ✓ Alkohol.
- ✓ Kommersiell spelverksamhet.

Internationella normer
Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact, UNPRI 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:
Aktie-Ansvar investerar inte i bolag som bryter mot internationella normer eller överenskommelser. Detta inkluderar bolag på sanktionslistor publicerade av U.S. Office of Foreign Assets Control (“OFAC”), FN:s säkerhetsråd och Europeiska unionen.
I de fall andra tongivande förvaltningsorganisationer offentliggjort relevanta analyser som berör Aktie-Ansvars investeringsprinciper beaktas även dessa.

- ☐ 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.

<u>Länder</u>

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

Fondbolagets kommentar: Aktie-Ansvar har ingen geografisk uteslutning, generella uteslutningskriterier gäller i alla länder.

- ✓ **Fondbolaget påverkar**

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- ✓ Bolagspåverkan i egen regi.
- ✓ Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare.
- ✓ Röstar på bolagsstämmor.
- ✓ Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning.

FONDBESTÄMMELSER

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Aktie-Ansvar Sverige, nedan kallad fonden.

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder, nedan LVF. En värdepappersfond bildas genom kapitaltillskott från allmänheten. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och andelarna i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Fondbolaget (se punkt 2 nedan) företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden. Fondbolaget skall föra register över fondandelsägarnas innehav av andelar i fonden. Registrering av andel är avgörande för rätten till andel i fonden och därav följande rättigheter.

Fonden består av följande andelsklasser:
A. Icke-utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor
B. Utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor SEK
C. Icke-utdelande andelsklass EUR, försäljes och inlöses i euro med valutasäkring
D. Icke-utdelande andelsklass USD, försäljes och inlöses i US dollar med valutasäkring
E. Icke-utdelande andelsklass NOK, försäljes och inlöses i norska kronor med valutasäkring
F. Icke utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor
G. Icke utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor

För andelsklass A krävs en minsta initial investering på SEK 500. För andelsklass C, D, E samt G krävs en minsta initial investering på SEK 1 000 eller motsvarande belopp i EUR, USD eller NOK.

För andelsklass B krävs en minsta initial investering om SEK 100 000 per andelsägare. Därpå följande investeringar måste uppgå till minst SEK 10 000 per andelsägare.

För andelsklass F krävs en minsta initial investering om SEK 1 000.

Andelsklass F) är öppen endast för

- investerare som inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (207:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk

eller utländsk reglering, investerar i fonden, under förutsättning att det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som inte berättigar den som tillhandahåller investeringstjänsten ersättning från Fondbolaget.
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden, under förutsättning att det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör, som inte berättigar försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören till ersättning från Fondbolaget.

Andelsklass G) är öppen endast för
- investerare som inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (207:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i fonden, under förutsättning att det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som berättigar den som tillhandahåller investeringstjänsten en justerad och avtalad ersättning från Fondbolaget.
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden, under förutsättning att det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör som berättigar försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören en justerad och avtalad ersättning från Fondbolaget.

Andelar i andelsklass A ska omföras till andelsklass F alternativt G när villkoren för innehav i andelsklass F alternativt G är uppfyllda.
Andelar i andelsklass F alternativt G ska omföras till andelsklass A när förutsättningar enligt villkoren för innehav i andelsklass F alternativt G inte längre föreligger.
Andelsklass C valutasäkras i Euro, dagligen efter varje Bryttid, så att valutakursförändringar mellan Euro och SEK minimeras.

Andelsklass D valutasäkras i USD, dagligen efter varje Bryttid, så att valutakursförändringar mellan USD och SEK minimeras.

Andelsklass E valutasäkras i NOK, dagligen efter varje Bryttid, så att valutakursförändringar mellan NOK och SEK minimeras.

Fondandelsklasserna skiljer sig åt vad avser avgifter och ersättning samt krav på minsta insättning på sätt som anges i dessa fondbestämmelser.

§ 2 Fondförvaltare
Fonden förvaltas av Aktie-Ansvar AB, organisationsnummer 556098-2232, nedan kallat Fondbolaget.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter
Förvaringsinstitut är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081, nedan kallat Förvaringsinstitutet.

Förvaringsinstitutet verkställer Fondbolagets beslut avseende fonden samt tar emot och förvarar fondens egendom. Därtill kontrollerar Förvaringsinstitutet att de beslut avseende fonden som Fondbolaget fattat inte strider mot bestämmelserna i LVF, Finansinspektionens föreskrifter eller fondbestämmelserna.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktiefond med inriktning på företag inom olika branscher som är noterade vid svensk börs, svensk auktoriserad marknadsplats eller annan reglerad marknad i Sverige som är öppen för allmänheten.

Fondens målsättning är att med beaktande av fondens placeringsinriktning och med god riskspridning uppnå högsta möjliga värdetillväxt på fondens tillgångar.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Tillgångsslag
Fondens medel kan placeras i överlåtbara värdepapper (aktier, obligationer, depåbevis etc), i penningmarknadsinstrument, i derivatinstrument (optioner, terminer, warrants etc) i syfte att effektivisera förvaltningen, i fondandelar samt på konto i kreditinstitut.

Geografisk inriktning
Fonden kan investera i finansiella instrument i Sverige.

Etisk inriktning
Fonden har en etisk inriktning och skall därför inte investera i företag med huvudverksamhet inom alkohol-, tobaks- eller försvarsindustri. Fonden ska inte heller investera i företag vars omsättning härrörande från fossila bränslen, såsom kol, olja eller gasverksamhet överstiger 5%.

Övrigt
Fondens medel får placeras till högst 25 procent i penningmarknadsinstrument, obligationer och andra skuldförbindelser. Fonden får placera högst 10 procent av fondförmögenheten i andra fonder, fondföretag och specialfonder.

§ 6 Börser och marknadsplatser

Köp respektive försäljning av marknadsnoterade finansiella instrument skall ske vid svensk börs, svensk auktoriserad marknadsplats eller annan reglerad marknad i Sverige som är öppen för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens tillgångar får placeras i onoterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument.

Fonden får använda derivatinstrument (inkl. OTC-derivat) endast i syfte att effektivisera förvaltningen av tillgångarna i fonden. Med effektivisering av förvaltningen avses sådan handel med derivatinstrument som syftar till att skydda värdet av fondens underliggande tillgångar eller kostnadsbesparande åtgärder i syfte att upprätthålla fondens placeringsinriktning.

För andelsklass C kommer valutaderivat användas för att, vid var tid, helt

valutasäkra EUR mot SEK för fondandelarna i C klassen. För andelsklass D kommer valutaderivat användas för att, vid var tid, helt valutasäkra USD mot SEK för fondandelarna i D klassen. För andelsklass E kommer valutaderivat användas för att, vid var tid, helt valutasäkra NOK mot SEK för fondandelarna i E klassen.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna (finansiella instrument, likvida medel och andra tillgångar inklusive upplupen avkastning) dra av de skulder som avser fonden (upplupna ersättningar enligt punkt 11 nedan samt skatter och övriga skulder).

Finansiella instrument som ingår i fonden värderas till marknadsvärde. Härmed avses senaste betalkurs eller, om sådan saknas, senaste köpkurs. Om sådana kurser saknas eller om kurserna enligt Fondbolagets bedömning är missvisande får Fondbolaget fastställa värdet på objektiva grunder.

För onoterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs

- marknadspriser från icke reglerad marknad eller s.k. market-maker,
- annat noterat finansiellt instrument eller index med justering för skillnader i t.ex. kreditrisk och likviditet (referensvärdering),
- diskonterade kassaflöden (nuvärdesvärdering) eller
- kapitalandel av det egna kapitalet (bokslutsvärdering).

För OTC-derivat fastställs ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller enligt nedan:

- europeiska optioner, Black & Scholes
- europeiska indexoptioner, Black 76
- amerikanska optioner och övriga derivat, numeriska metoder såsom binomialträd.

Värdering av fondandel sker med beaktande av villkoren för respektive andelsklass.

Värdet av en fondandel är fondens värde delat med antalet utestående fondandelar. Värdet av en fondandel skall beräknas varje bankdag av Fondbolaget, om annat inte följer av punkt 9 eller 10 nedan.

Andelsvärdet beräknas och offentliggörs härvid i följande valutor för de olika andelsklasserna:

A. Icke-utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor
B. Utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor SEK
C. Icke-utdelande andelsklass EUR, försäljes och inlöses i euro med valutasäkring
D. Icke-utdelande andelsklass USD, försäljes och inlöses i US dollar med valutasäkring
E. Icke-utdelande andelsklass NOK, försäljes och inlöses i norska kronor med valutasäkring
F. Icke utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor
G. Icke utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Fondandelar försäljes och inlöses av Fondbolaget varje bankdag, den s.k handelsdagen.
Försäljning sker genom att medel för nyteckning sätts in på fondens bankkonto senast kl. 15.30 på en ordinarie handelsdag och senast kl. 11.30 på handelsdag före helgdag för att försäljningen och inlösen skall ske till den kurs som fastställs den dagen. Minsta teckningsbelopp vid första investeringstillfället, se §1.

Begäran om inlösen skall ske till Fondbolaget via e-post, brev eller fax. Inlösenbegäran skall vara Fondbolaget tillhanda senast kl. 15.30 på en ordinarie handelsdag och senast kl. 11.30 på handelsdag som infaller före helgdag för att inlösen skall ske till den kurs som fastställs den dagen.

Fondandel skall inlösas om medel finns tillgängliga i fonden. Om så inte är fallet skall medel anförskaffas genom försäljning av fondens tillgångar och inlösen verkställas snarast möjligt. Om en sådan försäljning väsentligt skulle missgynna övriga fondandelsägares intressen, får Fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Försäljning och inlösen av fondandelar sker till en vid tidpunkten för begäran okänd kurs. Senaste uppgift om försäljnings- och inlösenpris för fondandel tillhandahålls varje handelsdag av Fondbolaget på Fondbolagets hemsida.

För begäran som inkommit inom den tid som föreskrivs ovan i denna punkt utgörs försäljnings- respektive inlösenpriset av det fondandelsvärde som enligt punkt 8 ovan kommer att fastställas för respektive handelsdag. För begäran som inte inkommit inom den tid som föreskrivs ovan i denna punkt utgörs försäljnings- respektive inlösenpriset av det fondandelsvärde som enligt punkt 8 ovan kommer att fastställas för påföljande handelsdag.
Om begäran om inlösen kommer fondbolaget tillhanda efter kl. 15.30 på en ordinarie handelsdag och efter kl. 11.30 på handelsdag som infaller före helgdag sker inlösen till den kurs som fastställs efterföljande handelsdag.

Uttag av försäljnings- och inlösenavgift sker med beaktande av villkoren för respektive andelsklass. Begäran om inlösen får återkallas endast om Fondbolaget medger det. Vid bedömningen av om ett sådant medgivande kan ske, beaktas övriga andelsägares intressen och principen om likabehandling.

I de fall möjlighet saknas att fastställa kurs i fonden på sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till följd av att en reglerad marknad, motsvarande marknad eller någon annan marknad med regelbunden handel som är reglerad och öppen för allmänheten är helt eller delvis stängd, får försäljning och inlösen i fonden senareläggas.

§ 10 Stängning av fonden vid extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt. Sådana extraordinära förhållanden kan exempelvis anses föreligga om minst 10 procent av fondens medel är placerade på en eller flera marknader som stängs på grund av extraordinära händelser.

§ 11 Avgifter och ersättning

Vid inlösen av fondandelar äger Fondbolaget rätt att ta ut en avgift om högst 1 procent av fondandelsvärdet. Avgiften tillfaller Fondbolaget.

Ur fondens medel får ersättning betalas till Fondbolaget för dess förvaltning. Ersättningen utgår enligt nedan och beräknas dagligen på fondens värde. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaring (beräknad enligt Förvaringsinstitutets gällande avgifter för vård av värdehandlingar i öppet förvar), tillsyn och revisorer.

Fonden tillämpar följande högsta möjliga avgift:
Andelsklass A, med högsta förvaltningsavgift på 1,6 procent per år.
Andelsklass B, med högsta förvaltningsavgift på 1,6 procent per år.
Andelsklass C, med högsta förvaltningsavgift på 1,6 procent per år.
Andelsklass D, med högsta förvaltningsavgift på 1,6 procent per år.
Andelsklass E, med högsta förvaltningsavgift på 1,6 procent per år.
Andelsklass F, med högsta förvaltningsavgift på 1 procent per år.
Andelsklass G, med högsta förvaltningsavgift på 1,2 procent per år.

Till ersättningen kommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

Policy för ersättningar finns att tillgå på aktieansvar.se.

§ 12 Utdelning

Andelsklass A – Icke utdelande
Ingen utdelning sker i andelsklass A.

Andelsklass B – Utdelande
Andelsklass B är en utdelande andelsklass.

Aktie-Ansvars styrelse beslutar årligen om den utdelning som ska utbetalas till fondandelsägare i Andelsklass B. Beräkningen skall utgå från avkastningen i fonden från föregående räkenskapsår. Målsättningen är att fonden ska lämna en utdelning till ägare av andelsklass B motsvarande mellan 2-6 procent av andelsklassens del av fondförmögenheten under föregående verksamhetsår. Storleken på utdelningen bestäms utifrån portföljbolagens årliga direktavkastning under föregående verksamhetsår. Styrelsen får emellertid fastställa utdelningen till ett högre eller lägre belopp om det ligger i andelsägarnas intresse.

Utdelning tillfaller de andelsägare i andelsklass B som av bolaget på fastställd utdelningsdag är registrerade andelsägare. Utdelning ska i förekommande fall ske under april månad efter räkenskapsårets utgång. Utdelningen påverkar inte de i fonden ingående icke-utdelande fondandelarnas värde. Utdelningen förändrar däremot relationen mellan värdet på de utdelande fondandelarna respektive de icke-utdelande fondandelarna.

Utdelningen betalas ut till anmält bankkonto efter avdrag för skatt.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget skall upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse för fonden inom fyra respektive två månader efter räkenskapsårets och halvårsskiftets utgång. Årsberättelse och halvårsredogörelse skall inom ovanstående tidsramar hållas tillgängliga hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet samt tillställas de andelsägare som inte avsagt sig detta.

Beslutar Fondbolaget om ändring av dessa fondbestämmelser skall beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Beslutet skall offentliggöras genom att hållas tillgängligt hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på det sätt Finansinspektionen bestämmer.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Vid pantsättning av andel i fonden skall panthavare och/eller pantsättare skriftligen underrätta Fondbolaget. Av underrättelsen skall framgå vem som är andelsägare, panthavare, vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Underrättelsen skall undertecknas av pantsättaren.

Fondbolaget skall införa en uppgift om pantsättningen i registret över fondandelsägare. Fondandelsägaren skall skriftligen underrättas om registreringen av pantsättningen. När pantsättningen upphört, borttas efter anmälan från panthavaren, uppgiften om pantsättning i registret.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Fondbolaget och Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även i fall då Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet vidtar eller är föremål för sådana konfliktåtgärder. Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet om det varit normalt aktsamt. I inget fall skall ersättning utgå för indirekt skada.

Fondbolaget och Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som förorsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat. Fondbolaget och Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet beträffande tillgångarna i fonden.

Föreligger hinder för Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder p.g.a. omständighet som anges ovan får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning utgår ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen. Dröjsmålsränta skall ej utgå.

I 2 kap. 21 § LVF finns bestämmelser om fondandelsägares rätt till skadestånd av Fondbolaget.

§ 17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning 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 Fondbolaget blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller Fondbolaget annars inte skulle vara skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke. Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden utan andelsägares samtycke om andelar har tecknats i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Detsamma gäller om fonden eller Fondbolaget på grund av andelsägares teckning eller innehav i fonden blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller Fondbolaget annars inte skulle vara skyldig att vidta. Den som vill förvärva andelar i fonden ska till Fondbolaget uppge nationell hemvist. Innehavare av fondandelar ska till Fondbolaget ange eventuella förändringar av nationell hemvist.

AKTIE-ANSVAR EUROPA

Om fonden

Aktie-Ansvar Europa är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Informationsbroschyren för Aktie-Ansvar Europa är upprättad i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter (2013:9) om värdepappersfonder.

Målsättning och placeringsinriktning

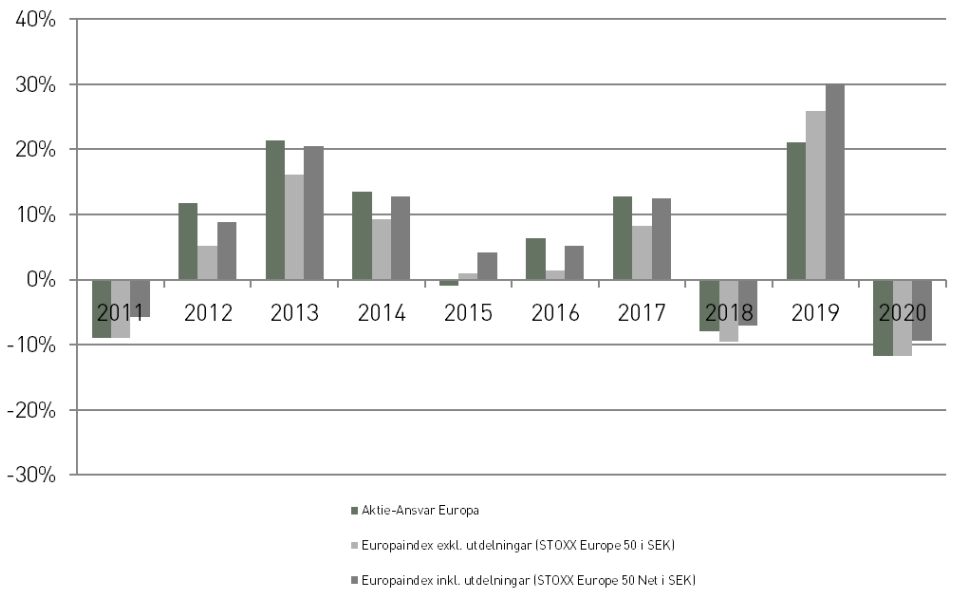
Aktie-Ansvar Europa är en aktivt förvaltad aktiefond med etisk och hållbar inriktning som investerar i europeiska aktier utan särskild branschinriktning. Fondens etiska kriterier innebär att vi inte placerar i bolag där mer än 5% av omsättningen kommer från vapen, tobak, cannabis, alkohol, spel, fossila bränslen eller pornografi. För produktion av pornografi, kontroversiella vapen samt brott mot internationella konventioner gäller nolltolerans.

Fonden investerar i bolag baserat på fundamental bolagsanalys där framtidsmöjligheter och värdering är avgörande. Fonden är, med iakttagande av riskspridning och diversifiering, koncentrerad och innehåller normalt 20-30 innehav. Fondens investeringsunivers utgörs av alla noterade europeiska bolag utan hänsyn till bolagens börsvärde. Bolagens portföljvikter är inte kopplade till bolagens relativa börsvärden. Bolag kan väljas in och väljas bort baserat på vår hållbarhetsanalys. Fonden är aktivt förvaltad och kan avvika markant från sitt jämförelseindex. Det innebär att fondens utveckling kan avvika från generella marknadsutvecklingen. Fondens målsättning är att över tid maximera andelsägarnas riskjusterade avkastning. Fondens medel kan placeras i fondpapper såsom aktier och obligationer, i penningmarknadsinstrument, i derivatinstrument i syfte att effektivisera förvaltningen, i fondandelar samt på konto i kreditinstitut. Om placeringar görs i obligationer (max 25% av totala fondvärdet) kan fonden helt eller delvis placera i stats-, företags- eller bostadsobligationer med en duration om max 5 år.

Ansvarig förvaltare

Ansvarig förvaltare är Lars-Erik Lundgren.

Historisk avkastning



Fondens resultat (avkastning) är beräknat efter avdrag för årlig avgift. Hänsyn har inte tagits till eventuella insättnings- och uttagsavgifter. Värdet för samtliga år är beräknat i svenska kronor och med utdelningar återinvesterade i fonden. Ingen hänsyn är tagen till inflation. Tidigare resultat är ingen garanti för framtida resultat.

Jämförelseindex

Fondens jämförelseindex är STOXX® Europe 600 ESG-X (SEK). Indexet inkluderar utdelningar och är baserat på STOXX® Europe 600-indexet vilket inkluderar 600 företag med stora, medelstora och små börsvärden i 17 länder i Europa: Österrike, Belgien, Danmark, Finland, Frankrike, Tyskland, Irland, Italien, Luxemburg, Nederländerna, Norge, Polen, Portugal, Spanien, Sverige, Schweiz och Storbritannien. STOXX® Europe 600 ESG-X (SEK) utesluter företag som Sustainalytics anser vara icke-kompatibla baserat på Global Standards Screening, är involverade i kontroversiella vapen, är tobaksproducenter och som antingen får intäkter från utvinning eller prospektering av termisk kol eller har kapacitet för kraftproduktion som använder termisk kol. Jämförelseindexets exkluderingskriterier kan avvika från Fondbolagets analys och bedömning. Fram till 2020-12-31 var fondens jämförelseindex STOXX Europe NET 50 (SEK).

Eftersom indexet noteras i utländsk valuta (EUR) omräknas det till svenska kronor för att undvika valutadifferens mellan index- och fondutveckling.

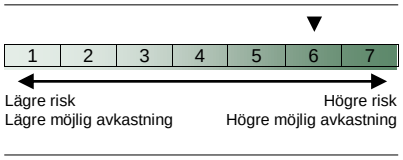
I beaktande av fondens placeringsinriktning och risk/avkastningsprofil bedöms fondens jämförelseindex vara ett relevant jämförelseindex för fonden. Fondens aktivitetsgrad beskrivs med hjälp av aktivitetsmåttet tracking error, som visar hur mycket differensen mellan fondens avkastning och jämförelseindex avkastning varierar över tiden. Aktivitetsgraden redovisas i procent och beräknas som

standardavvikelsen, den genomsnittliga avvikelsen från medelavvikelsen, för differensen mellan fondens och jämförelseindex avkastning. Ju högre aktivitetsgrad fonden uppvisar desto större är den genomsnittliga avvikelsen. Beräkningen tar inte hänsyn till om avvikelsen är positiv eller negativ. Beräkningen av aktiv risk baseras på månadsdata från de två senaste kalenderåren.

STOXX® Europe 600 ESG-X Index
https://www.stoxx.com/index-details?symbol=SXXPESGX

Vem passar fonden för
Aktie-Ansvar Europa passar den kund som vill ha en aktivt förvaltad europeisk aktiefond med etiska placeringsregler. Fondspararen måste kunna acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma. Rekommendation: denna fond kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom fem år.

Risk/Avkastningsprofil



Risk/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.

Den här fonden har de senaste fem åren haft en volatilitet mellan 15-20% och fonden tillhör därmed kategori 6 vilket betyder medelhög 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 vänster på skalan. Det beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning.

Aktiemarknaden kännetecknas generellt av hög risk, men också av möjlighet till hög avkastning. Riskindikatorn speglar de viktigaste riskerna i fonden men följande risker kan också påverka avkastningen:

Valutarisken – fondens innehav är till viss del placerade i aktier noterade i utländsk valuta varför det finns en risk för kurssvängningar som beror på valutakursförändringar.

Den riskbedömningsmetod som används är åtagandemetoden.

Utdelning
Med anledning av ändringar i skatteregler för svenska fonder är dessa inte längre skattskyldiga från och med 1 januari 2012. Fonden kommer därför fortsättningsvis inte lämna någon utdelning.

Försäljning och inlösen av fondandelar
Handel i fonden sker varje bankdag. Fondandelar kan köpas genom insättning via:

Bankgiro: 5541-2027
Konto på SEB: 5864-10 118 89

Minsta belopp via engångsinsättning eller regelbundet sparande via exempelvis autogiro, månadsvis eller kvartalsvis, är 1 000 kr. Köp av andelar sker till den kurs som fastställs den dag vi får pengarna under förutsättning att pengarna är oss tillhanda senast kl. 16:00 annars verkställs köpet påföljande bankdag.
Begäran om försäljning ska ske skriftligen via brev eller fax. Säljblankett finns på www.aktieansvar.se och kan även beställas via telefon 08-588 811 00. Försäljning sker till den kurs som fastställs den dag som vi får brevet/faxet under förutsättning att säljordern är oss tillhanda senast kl. 16:00 annars verkställs försäljningen påföljande bankdag.

Avgifter – gällande
Nedan lämnas uppgift om de gällande avgifter fondbolaget tar ut vid försäljning och inlösen av fondandelar, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer:

Insättningsavgift:	0%	
Uttagsavgift:	0%	
Årlig avgift:	1,60%	(varav 1,40% är fondbolagets fasta förvaltningsarvode)

Avgifter – högsta
Nedan lämnas uppgift om den högsta avgift fondbolaget får ta ut enligt fondbestämmelserna vid försäljning och inlösen av fondandelar, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer:

Insättningsavgift:	0%
Uttagsavgift:	1%
Fast årlig förvaltningsavgift:	1,6%

ALLMÄN INFORMATION

Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Aktie-Ansvar Europa. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Fondbolaget företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden.

Limitering av köp- och inlösenorder

Det är inte möjligt att limitera köp- eller inlösenorder.

Ändring av fondbestämmelser

Fondbolaget kan besluta om ändringar i fondbestämmelserna. Sådana ändringar ska godkännas av Finansinspektionen om bestämmelserna även efter ändringarna är skäliga för andelsägarna och ändringarna inte strider mot andelsägarnas gemensamma intresse. Sedan ändringarna godkänts ska beslutet hållas tillgängligt hos fondbolaget och förvaringsinstitutet och tillkännages på sätt Finansinspektionen anvisar. Ändringar kan innebära påverkan på exempelvis fondens placeringsinriktning, avgifter och riskprofil.

Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamhet

Om fondbolaget beslutar att fonden skall upphöra eller att fondens förvaltning, efter medgivande från Finansinspektionen, skall överlåtas till annat fondbolag, kommer samtliga andelsägare att informeras härom. Förvaltningen av fonden skall omedelbart tas över av förvaringsinstitutet om Finansinspektionen återkallar fondbolagets tillstånd eller fondbolaget trätt i likvidation eller försatts i konkurs.

Distribution

Aktie-Ansvar AB har ingått avtal med distributörer för försäljning och marknadsföring av bolagets fonder. Aktuell lista över distributörer finns på www.aktieansvar.se.

Incitament

Beträffande incitament i verksamheten, t ex fondavgifter för våra egna fonder och fonder som vi investerar i, ersättningar till distributörer för förmedling, handelskostnader mm finns ytterligare information på www.aktieansvar.se.

Fondbolagets skadeståndsskyldighet

I den omfattning som följer av 2 kap 21§ lagen (2004:46) om värdepappersfonder och de ansvarsbegränsningar som anges i fondbestämmelserna kan andelsägare i vissa fall vara berättigade till skadestånd.

HÅLLBARHETSUPPLYSNING AKTIE-ANSVAR EUROPA

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

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).

Beskrivning av hur främjandet av ovan hållbarhetsrelaterade egenskaper ska uppnås: se avsnitt ”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: STOXX® Europe 600 ESG-X
- ☐ Inget index har valts som referensvärde

För närmare information om STOXX® Europe 600 ESG-X Index se avsnitt ”Jämförelseindex” i denna informationsbroschyr.

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

- ✓ **Fonden väljer in**

Fondbolagets kommentar:
En grundläggande utgångspunkt för Aktie-Ansvars förvaltning är att bolag med hållbara affärsmodeller och hållbara verksamheter som visar samhällsansvar i ett längre perspektiv utgör bättre investeringar än mindre hållbara bolag. Denna utgångspunkt innebär att vi premierar den mest hållbara investeringen i våra

fonders investeringsprocesser i de fall våra förvaltares investeringsanalys finner att den är den bästa investeringen för våra fonders andelsägare.

I det fall då två investeringsalternativ i övrigt är likvärdiga ska vi aktivt premiera det mer hållbara investeringsalternativet, dvs vid likvärdiga alternativ ska förvaltaren investera i det mer hållbara alternativet. Detta gäller investeringar i bolag, räntebärande instrument, derivatinstrument kollektiva investeringar såsom fonder eller ETFer samt indexleverantörer. Index- och produkt-leverantörer som undertecknat en vedertagen standard för ansvarsfulla investeringar, t ex UNPRI, prioriteras. Förvaltaren uppmanas att efterfråga detta hos index- och produkt-leverantörer.

- ✓ **Fonden väljer bort**

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem (5) procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

<u>Produkter och tjänster</u>

- ✓ Klusterbomber, personminor. Fondbolagets kommentar: Maximalt 0% ägande
- ✓ Kemiska och biologiska vapen. Fondbolagets kommentar: Maximalt 0% ägande
- ✓ Kärnvapen Fondbolagets kommentar: Maximalt 0% ägande
- ✓ Tobak. Fondbolagets kommentar: Maximalt 0% ägande av tobaksproducenter
- ✓ Pornografi. Fondbolagets kommentar: Maximalt 0% ägande av producenter
- ✓ Fossila bränslen (olja, gas, kol). Fondbolagets kommentar: Maximalt 0% ägande i arktisk gas/oljeborrning och kolbrytning.
- ✓ Vapen och/eller krigsmateriel.
- ✓ Alkohol.
- ✓ Kommersiell spelverksamhet.

<u>Internationella normer</u>
Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact, UNPRI 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:
Aktie-Ansvar investerar inte i bolag som bryter mot internationella normer eller överenskommelser. Detta inkluderar bolag på sanktionslistor publicerade av U.S. Office of Foreign Assets Control (“OFAC”), FN:s säkerhetsråd och Europeiska unionen.

I de fall andra tongivande förvaltningsorganisationer offentliggjort relevanta analyser som berör Aktie-Ansvars investeringsprinciper beaktas även dessa.

- ☐ 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.

<u>Länder</u>

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

Fondbolagets kommentar: Aktie-Ansvar har ingen geografisk uteslutning, generella uteslutningskriterier gäller i alla länder.

- ✓ **Fondbolaget påverkar**

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- ✓ Bolagspåverkan i egen regi.
- ✓ Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare.
- ✓ Röstar på bolagsstämmor.
- ✓ Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning.

FONDBESTÄMMELSER

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Aktie-Ansvar Europa, nedan kallad fonden.

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder, nedan LVF. En värdepappersfond bildas genom kapitaltillskott från allmänheten. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och andelarna i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Fondbolaget (se punkt 2 nedan) företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden. Fondbolaget skall föra register över fondandelsägarnas innehav av andelar i fonden. Registrering av andel är avgörande för rätten till andel i fonden och därav följande rättigheter.

Fonden består av följande andelsklasser:

A. Icke-utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor
B. Utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor SEK
C. Icke-utdelande andelsklass EUR, försäljes och inlöses i euro med valutasäkring
D. Icke-utdelande andelsklass USD, försäljes och inlöses i US dollar med valutasäkring
E. Icke-utdelande andelsklass NOK, försäljes och inlöses i norska kronor med valutasäkring
F. Icke utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor
G. Icke utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor

För andelsklass A, C, D, E samt G krävs en minsta initial investering på SEK 1 000 eller motsvarande belopp i EUR, USD eller NOK.

För andelsklass B krävs en minsta initial investering om SEK 100 000 per andelsägare. Därpå följande investeringar måste uppgå till minst SEK 10 000 per andelsägare.

För andelsklass F krävs en minsta initial investering om SEK 1 000.

Andelsklass F) är öppen endast för

- investerare som inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (207:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk

eller utländsk reglering, investerar i fonden, under förutsättning att det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som inte berättigar den som tillhandahåller investeringstjänsten ersättning från Fondbolaget.
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden, under förutsättning att det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör, som inte berättigar försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören till ersättning från Fondbolaget.

Andelsklass G) är öppen endast för
- investerare som inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (207:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i fonden, under förutsättning att det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som berättigar den som tillhandahåller investeringstjänsten en justerad och avtalad ersättning från Fondbolaget.
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden, under förutsättning att det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör som berättigar försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören en justerad och avtalad ersättning från Fondbolaget.

Andelar i andelsklass A ska omföras till andelsklass F alternativt G när villkoren för innehav i andelsklass F alternativt G är uppfyllda.

Andelar i andelsklass F alternativt G ska omföras till andelsklass A när förutsättningar enligt villkoren för innehav i andelsklass F alternativt G inte längre föreligger.

Andelsklass C valutasäkras i Euro, dagligen efter varje Bryttid, så att valutakursförändringar mellan Euro och SEK minimeras.

Andelsklass D valutasäkras i USD, dagligen efter varje Bryttid, så att valutakursförändringar mellan USD och SEK minimeras.

Andelsklass E valutasäkras i NOK, dagligen efter varje Bryttid, så att valutakursförändringar mellan NOK och SEK minimeras.

Fondandelsklasserna skiljer sig åt vad avser avgifter och ersättning samt krav på minsta insättning på sätt som anges i dessa fondbestämmelser.

§ 2 Fondförvaltare
Fonden förvaltas av Aktie-Ansvar AB, organisationsnummer 556098-2232, nedan kallat Fondbolaget.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter
Förvaringsinstitut är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ),

organisationsnummer 502032-9081, nedan kallat Förvaringsinstitutet.

Förvaringsinstitutet verkställer Fondbolagets beslut avseende fonden samt tar emot och förvarar fondens egendom. Därtill kontrollerar Förvaringsinstitutet att de beslut avseende fonden som Fondbolaget fattat inte strider mot bestämmelserna i LVF, Finansinspektionens föreskrifter eller fondbestämmelserna.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktiefond med inriktning på företag inom olika branscher som är noterade vid börs eller auktoriserad marknadsplats i länder inom EU och EFTA eller vid annan reglerad marknad i nämnda länder som är öppen för allmänheten.

Fondens målsättning är att med beaktande av fondens placeringsinriktning och med god riskspridning uppnå högsta möjliga värdetillväxt på fondens tillgångar.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Tillgångsslag
Fondens medel kan placeras i överlåtbara värdepapper (aktier, obligationer, depåbevis etc), i penningmarknadsinstrument, i derivatinstrument (optioner, terminer, warrants etc) i syfte att effektivisera förvaltningen, i fondandelar samt på konto i kreditinstitut.

Geografisk inriktning
Fonden kan investera i finansiella instrument i Europa.

Etisk inriktning
Fonden har en etisk inriktning och skall därför inte investera i företag med huvudverksamhet inom alkohol-, tobaks- eller försvarsindustri. Fonden ska inte heller investera i företag vars omsättning härrörande från fossila bränslen, såsom kol, olja eller gasverksamhet överstiger 5%.

Övrigt
Fondens medel får placeras till högst 25 procent i penningmarknadsinstrument, obligationer och andra skuldförbindelser. Fonden får placera högst 10% av fondförmögenheten i andra fonder, fondföretag och specialfonder.

§ 6 Börser och marknadsplatser

Köp respektive försäljning av marknadsnoterade finansiella instrument skall ske vid börs eller auktoriserad marknadsplats i länder inom EU och EFTA eller vid annan reglerad marknad i nämnda länder som är öppen för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens tillgångar får placeras i onoterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument.

Fonden får använda derivatinstrument (inkl. OTC-derivat) endast i syfte att effektivisera förvaltningen av tillgångarna i fonden. Med effektivisering av förvaltningen avses sådan handel med derivatinstrument som syftar till att skydda värdet av fondens underliggande tillgångar eller kostnadsbesparande åtgärder i syfte att upprätthålla fondens placeringsinriktning.

För andelsklass C kommer valutaderivat användas för att, vid var tid, helt valutasäkra EUR mot SEK för fondandelarna i C klassen. För andelsklass D kommer valutaderivat användas för att, vid var tid, helt valutasäkra USD mot SEK för fondandelarna i D klassen. För andelsklass E kommer valutaderivat användas för att, vid var tid, helt valutasäkra NOK mot SEK för fondandelarna i E klassen.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna (finansiella instrument, likvida medel och andra tillgångar inklusive upplupen avkastning) dra av de skulder som avser fonden (upplupna ersättningar enligt punkt 11 nedan samt skatter och övriga skulder).

Finansiella instrument som ingår i fonden värderas till marknadsvärde. Härmed avses senaste betalkurs eller, om sådan saknas, senaste köpkurs. Om sådana kurser saknas eller om kurserna enligt Fondbolagets bedömning är missvisande får Fondbolaget fastställa värdet på objektiva grunder.

För onoterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs

- marknadspriser från icke reglerad marknad eller s.k. market-maker,
- annat noterat finansiellt instrument eller index med justering för skillnader i t.ex. kreditrisk och likviditet (referensvärdering),
- diskonterade kassaflöden (nuvärdesvärdering) eller
- kapitalandel av det egna kapitalet (bokslutsvärdering).

För OTC-derivat fastställs ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller enligt nedan:

- europeiska optioner, Black & Scholes
- europeiska indexoptioner, Black 76
- amerikanska optioner och övriga derivat, numeriska metoder såsom binomialträd.

Värdering av fondandel sker med beaktande av villkoren för respektive andelsklass.

Värdet av en fondandel är fondens värde delat med antalet utestående fondandelar. Värdet av en fondandel skall beräknas varje bankdag av Fondbolaget, om annat inte följer av punkt 9 eller 10 nedan.

Andelsvärdet beräknas och offentliggörs härvid i följande valutor för de olika andelsklasserna:

A. Icke-utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor
B. Utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor SEK
C. Icke-utdelande andelsklass EUR, försäljes och inlöses i euro med valutasäkring
D. Icke-utdelande andelsklass USD, försäljes och inlöses i US dollar med valutasäkring
E. Icke-utdelande andelsklass NOK, försäljes och inlöses i norska kronor med valutasäkring
F. Icke utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor
G. Icke utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Fondandelar försäljes av Fondbolaget. Begäran om försäljning sker genom att medel för nyteckning sätts in på Fondens bankkonto. Lägsta belopp som kan sättas in i fonden, se §1.

Begäran om inlösen skall ske skriftligen hos Fondbolaget. Fondandel skall inlösas på begärd inlösendag om medel finns tillgängliga i fonden. Om så inte är fallet skall medel anförskaffas genom försäljning av fondens tillgångar och inlösen verkställas snarast möjligt. Om en sådan försäljning väsentligt skulle missgynna övriga fondandelsägares intressen, får Fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Försäljning och inlösen av fondandelar sker till en vid tidpunkten för begäran okänd kurs. Senaste uppgift om försäljnings- och inlösenpris för fondandel tillhandahålls varje bankdag av Fondbolaget.

För begäran som inkommit senast kl 16:00 varje bankdag utgörs försäljnings- respektive inlösenpriset av det fondandelsvärde som enligt punkt 8 ovan kommer att fastställas för samma bankdag. För begäran som inkommit efter kl 16:00 utgörs försäljnings- respektive inlösenpriset av fondandelsvärdet för påföljande bankdag.
Vad som sagts i föregående stycke om inlösen gäller under förutsättning att likvida medel finns tillgängliga i fonden i tillräcklig omfattning. Är så inte fallet, skall fondbolaget realisera fondens placeringar för att kunna verkställa inlösen, vilket innebär att inlösenpriset kommer att fastställas efter beaktande av gjorda försäljningar.

Uttag av försäljnings- och inlösenavgift sker med beaktande av villkoren för respektive andelsklass.

Begäran om inlösen får återkallas endast om Fondbolaget medger det.

I de fall möjlighet saknas att fastställa kurs i fonden på sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till följd av att börs eller marknadsplats är helt eller delvis stängd, får försäljning och inlösen i fonden senareläggas.

§ 10 Stängning av fonden vid extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt. Sådana extraordinära förhållanden kan exempelvis anses föreligga om minst 10 procent av fondens medel är placerade på en eller flera marknader som stängs på grund av extraordinära händelser.

§ 11 Avgifter och ersättning

Vid inlösen av fondandelar äger Fondbolaget rätt att ta ut en avgift om högst 1 procent av fondandelsvärdet. Avgiften tillfaller Fondbolaget.

Ur fondens medel får ersättning betalas till Fondbolaget för dess förvaltning.

Ersättningen utgår enligt nedan och beräknas dagligen på fondens värde. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaring (beräknad enligt Förvaringsinstitutets gällande avgifter för vård av värdehandlingar i öppet förvar), tillsyn och revisorer.

Fonden tillämpar följande högsta möjliga avgift:
Andelsklass A, med högsta förvaltningsavgift på 1,6 procent per år.
Andelsklass B, med högsta förvaltningsavgift på 1,6 procent per år.
Andelsklass C, med högsta förvaltningsavgift på 1,6 procent per år.
Andelsklass D, med högsta förvaltningsavgift på 1,6 procent per år.
Andelsklass E, med högsta förvaltningsavgift på 1,6 procent per år.
Andelsklass F, med högsta förvaltningsavgift på 1,0 procent per år.
Andelsklass G, med högsta förvaltningsavgift på 1,2 procent per år.

Till ersättningen kommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

Policy för ersättningar finns att tillgå på aktieansvar.se.

§ 12 Utdelning
Fonden kan lämna utdelning i syfte att överföra beskattning av fondens avkastning på andelsägarna, varigenom avkastningen inte blir beskattad i två led. Utdelning skall ske i februari året efter räkenskapsåret.

Det utdelningsbara beloppet beräknas som fondens resultat enligt resultaträkning för räkenskapsåret, i den mån detta utgör för fonden beskattningsbart resultat, med tillägg av den skattemässiga schablonintäkten samt i förekommande fall kvarstående restbelopp sedan föregående utdelningstillfälle.

För på fondandelen belöpande utdelning skall, efter avdrag för preliminär skatt, Fondbolaget förvärva nya fondandelar för den fondandelsägare som är registrerad för fondandelen på avstämningsdagen.

§ 13 Fondens räkenskapsår
Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna
Fondbolaget skall upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse för fonden inom fyra respektive två månader efter räkenskapsårets och halvårsskiftets utgång. Årsberättelse och halvårsredogörelse skall inom ovanstående tidsramar hållas tillgängliga hos Fond-
bolaget och Förvaringsinstitutet samt tillställas de andelsägare som inte avsagt sig detta.

Beslutar Fondbolaget om ändring av dessa fondbestämmelser skall beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Beslutet skall offentliggöras genom att hållas tillgängligt hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på så sätt Finansinspektionen bestämmer.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse
Vid pantsättning av andel i fonden skall panthavare och/eller pantsättare

skriftligen underrätta Fondbolaget. Av underrättelsen skall framgå vem som är andelsägare, panthavare, vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Underrättelsen skall undertecknas av pantsättaren.

Fondbolaget skall införa en uppgift om pantsättningen i registret över fondandelsägare. Fondandelsägaren skall skriftligen underrättas om registreringen av pantsättningen. När pantsättningen upphört borttas, efter anmälan från panthavaren, uppgiften om pantsättning i registret.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Fondbolaget och Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även i fall då Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet vidtar eller är föremål för sådana konfliktåtgärder. Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet om det varit normalt aktsamt. I inget fall skall ersättning utgå för indirekt skada.

Fondbolaget och Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som förorsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat. Fondbolaget och Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet beträffande tillgångarna i fonden.

Föreligger hinder för Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder p.g.a. omständighet som anges ovan får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning utgår ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen. Dröjsmålsränta skall ej utgå.

I 2 kap. 21 § LVF finns bestämmelser om fondandelsägares rätt till skadestånd av Fondbolaget.

§ 17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning 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 Fondbolaget blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller Fondbolaget annars inte skulle vara skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke. Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden utan andelsägares samtycke om andelar har tecknats i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Detsamma gäller om fonden eller Fondbolaget på grund av andelsägares teckning eller innehav i fonden blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller Fondbolaget annars inte skulle vara skyldig att vidta. Den som vill förvärva andelar i fonden ska till Fondbolaget uppge nationell hemvist. Innehavare av fondandelar ska till Fondbolaget ange eventuella förändringar av nationell hemvist.

AKTIE-ANSVAR AVKASTNINGSFOND

Om fonden

Aktie-Ansvar Avkastningsfond är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Informationsbroschyren för Aktie-Ansvar Avkastningsfond är upprättad i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter (2013:9) om värdepappersfonder.

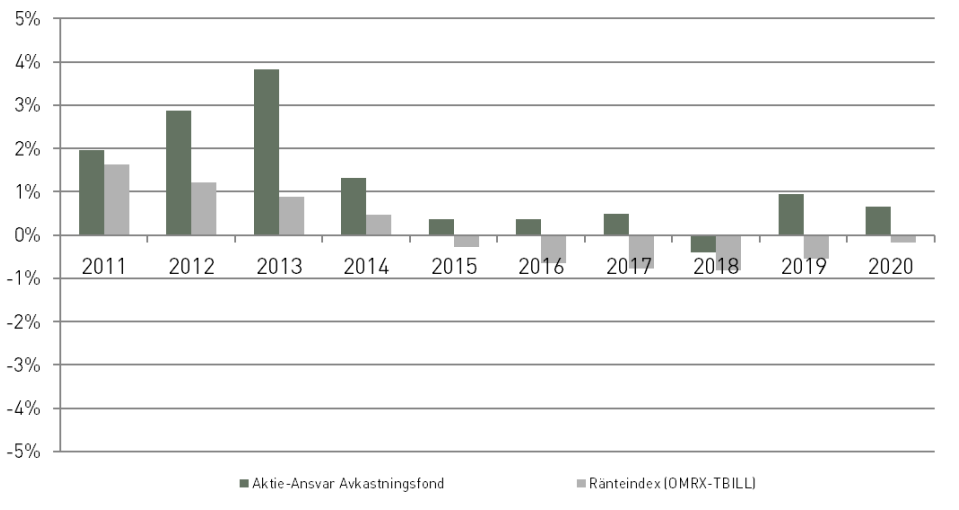
Målsättning och placeringsinriktning

Aktie-Ansvar Avkastningsfond är en kort räntefond som placerar i räntebärande värdepapper utgivna i svenska kronor av svenska staten, kommuner, statsägda bolag, bostadsinstitut samt företag med god kreditvärdighet. Minst 75% av fondens innehav skall ha en rating som lägst uppgår till BBB- (enligt S&P), Baa3 (enligt Moodys) eller ha motsvarande kreditkvalitet. Max 25% får ha en rating som understiger detta, dock måste ratingen som lägst uppgå till BB- (enligt S&P), Ba3 (enligt Moodys) eller ha motsvarande kreditkvalitet. Fondens medel kan placeras i räntebärande fondpapper som obligationer och FRN:s (Floating Rate Notes), penningmarknads-instrument som statsskuldväxlar och bankcertifikat, på konto i kreditinstitut och, i syfte att effektivisera förvaltningen, i derivatinstrument. Fondens innehavda värdepappers genomsnittliga duration skall inte överstiga ett år (360 dagar). Inget innehav får ha en löptid överstigande 5 år och fondens genomsnittliga löptid får vara högst 3 år.

Ansvarig förvaltare

Ansvarig förvaltare är Maria Ljungqvist.

Historisk avkastning



Fondens resultat (avkastning) är beräknat efter avdrag för årlig avgift. Hänsyn har inte tagits till eventuella insättnings- och uttagsavgifter. Värdet för samtliga år är beräknat i svenska kronor och med utdelningar återinvesterade i fonden. Ingen hänsyn är tagen till inflation. Tidigare resultat är ingen garanti för framtida resultat.

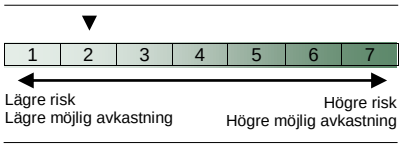
Jämförelseindex
Fondens jämförelseindex är OMRX TBILL, ett kort svenskt ränteindex med en ränteduration som ej överstiger fondens max 360 dagar. Indexet har fördelen av att det är vedertaget och i möjligaste mån baseras på observerade priser från ett flertal prisställare. I det fall pris saknas på relevant löptid beräknas räntan för denna löptid genom extra- eller interpolering.

I beaktande av fondens placeringsinriktning och risk/avkastningsprofil bedöms fondens jämförelseindex vara ett relevant jämförelseindex för fonden. Fondens aktivitetsgrad beskrivs med hjälp av aktivitetsmåttet tracking error, som visar hur mycket differensen mellan fondens avkastning och jämförelseindex avkastning varierar över tiden. Aktivitetsgraden redovisas i procent och beräknas som standardavvikelsen, den genomsnittliga avvikelsen från medelavvikelsen, för differensen mellan fondens och jämförelseindex avkastning. Ju högre aktivitetsgrad fonden uppvisar desto större är den genomsnittliga avvikelsen. Beräkningen tar inte hänsyn till om avvikelsen är positiv eller negativ. Beräkningen av aktiv risk baseras på månadsdata från de två senaste kalenderåren.

OMRX TBILL
https://indexes.nasdaqomx.com/Index/Overview/OMRXTBILL

Vem passar fonden för
Aktie-Ansvar Avkastningsfond passar den kund som vill ha ett komplement till bankernas inlåningskonto. Fonden passar den del av en sparportfölj där kunden vill ha låg risk.
Rekommendation: denna fond kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom ett år.

Risk/Avkastningsprofil



Risk/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.

Den här fonden har de senaste fem åren haft en volatilitet mellan 0,5 - 2% och fonden tillhör därmed kategori 2 vilket betyder låg risk för spararen.

Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Fonden kan med tiden flytta både till höger och vänster på skalan. Det beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning.

Riskindikatorn speglar de viktigaste riskerna i fonden men följande risker kan också påverka avkastningen:

Ränterisk - risken för räntekänslighet i fonden, begränsas av att fondens genomsnittliga duration högst får uppgå till ett år. Det innebär att kursrisken är mycket begränsad.

Kreditrisk - risken att en emittent kan komma att ställa in betalningarna eller få försämrad kreditvärdighet vilket påverkar priset på värdepappret negativt, begränsas av att fonden investerar i räntebärande värdepapper med mycket god kreditvärdighet.

Likviditetsrisk – risken för låg likviditet kan innebära att det kan vara svårt att köpa eller sälja ett värdepapper vid en viss tidpunkt eller till ett rimligt pris.

Den riskbedömningsmetod som används är åtagandemetoden.

Utdelning
Med anledning av ändringar i skatteregler för svenska fonder är dessa inte längre skattskyldiga från och med 1 januari 2012. Fonden kommer därför fortsättningsvis inte lämna någon utdelning.

Försäljning och inlösen av fondandelar
Handel i fonden sker varje bankdag. Fondandelar kan köpas genom insättning via:

Bankgiro: 5301-1771
Konto på SEB: 5544-10 010 11

Minsta belopp via engångsinsättning eller regelbundet sparande via exempelvis autogiro, månadsvis eller kvartalsvis, är 500 kr. Köp av andelar sker till den kurs som fastställs den dag vi får pengarna under förutsättning att pengarna är oss tillhanda senast kl 16:00 annars verkställs köpet påföljande bankdag.

Begäran om försäljning ska ske skriftligen via brev eller fax. Säljblankett finns på www.aktieansvar.se och kan även beställas via telefon 08-588 811 00. Försäljning sker till den kurs som fastställs den dag som vi får brevet/faxet under förutsättning att säljordern är oss tillhanda senast kl 16:00 annars verkställs försäljningen påföljande bankdag.

Avgifter – gällande
Nedan lämnas uppgift om de gällande avgifter fondbolaget tar ut vid försäljning och inlösen av fondandelar, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer:

Insättningsavgift: 0%
Uttagsavgift: 0%
Årlig avgift: 0,62% (varav 0,60% är fondbolagets fasta förvaltningsarvode)

Avgifter – högsta
Nedan lämnas uppgift om den högsta avgift fondbolaget får ta ut enligt fondbestämmelserna vid försäljning och inlösen av fondandelar, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer:

Insättningsavgift:	0%
Uttagsavgift:	0,1%
Fast årlig förvaltningsavgift:	0,7%

ALLMÄN INFORMATION

Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Aktie-Ansvar Avkastningsfond. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Fondbolaget företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden.

Limitering av köp- och inlösenorder

Det är inte möjligt att limitera köp- eller inlösenorder.

Ändring av fondbestämmelser

Fondbolaget kan besluta om ändringar i fondbestämmelserna. Sådana ändringar ska godkännas av Finansinspektionen om bestämmelserna även efter ändringarna är skäliga för andelsägarna och ändringarna inte strider mot andelsägarnas gemensamma intresse. Sedan ändringarna godkänts ska beslutet hållas tillgängligt hos fondbolaget och förvaringsinstitutet och tillkännages på sätt Finansinspektionen anvisar. Ändringar kan innebära påverkan på exempelvis fondens placeringsinriktning, avgifter och riskprofil.

Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamhet

Om fondbolaget beslutar att fonden skall upphöra eller att fondens förvaltning, efter medgivande från Finansinspektionen, skall överlåtas till annat fondbolag, kommer samtliga andelsägare att informeras härom. Förvaltningen av fonden skall omedelbart tas över av förvaringsinstitutet om Finansinspektionen återkallar fondbolagets tillstånd eller fondbolaget trätt i likvidation eller försatts i konkurs.

Distribution

Aktie-Ansvar AB har ingått avtal med distributörer för försäljning och marknadsföring av bolagets fonder. Aktuell lista över distributörer finns på www.aktieansvar.se.

Incitament

Beträffande incitament i verksamheten, t ex fondavgifter för våra egna fonder och fonder som vi investerar i, ersättningar till distributörer för förmedling, handelskostnader mm finns ytterligare information på www.aktieansvar.se.

Fondbolagets skadeståndsskyldighet

I den omfattning som följer av 2 kap 21§ lagen (2004:46) om värdepappersfonder och de ansvarsbegränsningar som anges i fondbestämmelserna kan andelsägare i vissa fall vara berättigade till skadestånd.

HÅLLBARHETSUPPLYSNING AKTIE-ANSVAR AVKASTNINGSFOND

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

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).

Beskrivning av hur främjandet av ovan hållbarhetsrelaterade egenskaper ska uppnås: se avsnitt ”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: OMRX TBILL
- ☐ Inget index har valts som referensvärde

För närmare information om OMRX TBILL se avsnitt ”Jämförelseindex” i denna informationsbroschyr.

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

- ✓ **Fonden väljer in**

Fondbolagets kommentar:
En grundläggande utgångspunkt för Aktie-Ansvars förvaltning är att bolag med hållbara affärsmodeller och hållbara verksamheter som visar samhällsansvar i ett längre perspektiv utgör bättre investeringar än mindre hållbara bolag. Denna utgångspunkt innebär att vi premierar den mest hållbara investeringen i våra fonders investeringsprocesser i de fall våra förvaltares investeringsanalys finner att den är den bästa investeringen för våra fonders andelsägare.

I det fall då två investeringsalternativ i övrigt är likvärdiga ska vi aktivt premiera det mer hållbara investeringsalternativet, dvs vid likvärdiga alternativ ska förvaltaren investera i det mer hållbara alternativet. Detta gäller investeringar i bolag, räntebärande instrument, derivatinstrument kollektiva investeringar såsom fonder eller ETFer samt indexleverantörer. Index- och produkt-leverantörer som undertecknat en vedertagen standard för ansvarsfulla investeringar, t ex UNPRI, prioriteras. Förvaltaren uppmanas att efterfråga detta hos index- och produkt-leverantörer.

- ✓ **Fonden väljer bort**

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem (5) procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- ✓ Klusterbomber, personminor. Fondbolagets kommentar: Maximalt 0% ägande
- ✓ Kemiska och biologiska vapen. Fondbolagets kommentar: Maximalt 0% ägande
- ✓ Kärnvapen Fondbolagets kommentar: Maximalt 0% ägande
- ✓ Tobak. Fondbolagets kommentar: Maximalt 0% ägande av tobaksproducenter
- ✓ Pornografi. Fondbolagets kommentar: Maximalt 0% ägande av producenter
- ✓ Fossila bränslen (olja, gas, kol). Fondbolagets kommentar: Maximalt 0% ägande i arktisk gas/oljeborrning och kolbrytning.
- ✓ Vapen och/eller krigsmateriel.
- ✓ Alkohol.
- ✓ Kommersiell spelverksamhet.

Internationella normer
Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact, UNPRI 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:
Aktie-Ansvar investerar inte i bolag som bryter mot internationella normer eller överenskommelser. Detta inkluderar bolag på sanktionslistor publicerade av U.S. Office of Foreign Assets Control (“OFAC”), FN:s säkerhetsråd och Europeiska unionen.
I de fall andra tongivande förvaltningsorganisationer offentliggjort relevanta analyser som berör Aktie-Ansvars investeringsprinciper beaktas även dessa.

- ☐ 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.

<u>Länder</u>

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

Fondbolagets kommentar: Aktie-Ansvar har ingen geografisk uteslutning, generella uteslutningskriterier gäller i alla länder.

- ✓ **Fondbolaget påverkar**

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- ✓ Bolagspåverkan i egen regi.
- ✓ Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare.
- ✓ Röstar på bolagsstämmor.
- ✓ Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning.

FONDBESTÄMMELSER

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Aktie-Ansvar Avkastningsfond, nedan kallad fonden.

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder, nedan LVF. En värdepappersfond bildas genom kapitaltillskott från allmänheten. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och andelarna i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Fondbolaget (se paragraf 2 nedan) företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden. Fondbolaget skall föra register över fondandelsägarnas innehav av andelar i fonden. Registrering av andel är avgörande för rätten till andel i fonden och därav följande rättigheter.

Fonden består av följande andelsklasser:
A. Icke-utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor
B. Utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor SEK
C. Icke-utdelande andelsklass EUR, försäljes och inlöses i euro med valutasäkring
D. Icke-utdelande andelsklass USD, försäljes och inlöses i US dollar med valutasäkring
E. Icke-utdelande andelsklass NOK, försäljes och inlöses i norska kronor med valutasäkring
F. Icke utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor
G. Icke utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor

För andelsklass A, C, D, E samt G krävs en minsta initial investering på SEK 500 eller motsvarande belopp i EUR, USD eller NOK.

För andelsklass B krävs en minsta initial investering om SEK 100 000 per andelsägare. Därpå följande investeringar måste uppgå till minst SEK 10 000 per andelsägare.

För andelsklass F krävs en minsta initial investering om SEK 1 000.

Andelsklass F) är öppen endast för

- investerare som inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (207:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i fonden, under förutsättning att det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och den som tillhandahåller

investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som inte berättigar den som tillhandahåller investeringstjänsten ersättning från Fondbolaget.
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden, under förutsättning att det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör, som inte berättigar försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören till ersättning från Fondbolaget.

Andelsklass G) är öppen endast för
- investerare som inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (207:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i fonden, under förutsättning att det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som berättigar den som tillhandahåller investeringstjänsten en justerad och avtalad ersättning från Fondbolaget.
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden, under förutsättning att det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör som berättigar försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören en justerad och avtalad ersättning från Fondbolaget

Andelar i andelsklass A ska omföras till andelsklass F alternativt G när villkoren för innehav i andelsklass F alternativt G är uppfyllda.

Andelar i andelsklass F alternativt G ska omföras till andelsklass A när förutsättningar enligt villkoren för innehav i andelsklass F alternativt G inte längre föreligger.

Andelsklass C valutasäkras i Euro, dagligen efter varje Bryttid, så att valutakursförändringar mellan Euro och SEK minimeras.

Andelsklass D valutasäkras i USD, dagligen efter varje Bryttid, så att valutakursförändringar mellan USD och SEK minimeras.

Andelsklass E valutasäkras i NOK, dagligen efter varje Bryttid, så att valutakursförändringar mellan NOK och SEK minimeras.

Fondandelsklasserna skiljer sig åt vad avser avgifter och ersättning samt krav på minsta insättning på sätt som anges i dessa fondbestämmelser.

§ 2 Fondförvaltare
Fonden förvaltas av Aktie-Ansvar AB, organisationsnummer 556098-2232, nedan kallat Fondbolaget.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter
Förvaringsinstitut är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081, nedan kallat Förvaringsinstitutet.

Förvaringsinstitutet verkställer Fondbolagets beslut avseende fonden samt tar emot och förvarar fondens egendom. Därtill kontrollerar Förvaringsinstitutet att de beslut avseende fonden som Fondbolaget fattat inte strider mot bestämmelserna i LVF, Finansinspektionens föreskrifter eller fondbestämmelserna.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en räntefond vars målsättning är att på lång sikt och till låg risk uppnå värdetillväxt på fondens tillgångar och överträffa räntan på ett motsvarande bankkonto.

Fondens medel skall placeras i räntebärande finansiella instrument samt, med de begränsningar som följer av punkt 5 nedan, derivatinstrument.

Placeringen av fondens medel sker främst på den svenska marknaden, men kan även ske i de länder som anges i punkt 5 nedan.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Tillgångsslag
Fondens medel kan placeras i penningmarknadsinstrument (statsskuldväxlar, bankcertifikat etc.), i räntebärande överlåtbara värdepapper (obligationer etc.), på konto i kreditinstitut och, i syfte att effektivisera förvaltningen, i derivatinstrument (optioner, terminer, warrants etc.).

Geografisk inriktning
Fondens medel placeras främst i Sverige, men kan även placeras i finansiella instrument med utgivare i andra länder inom EU, exklusive Grekland och Portugal, samt i Australien, Island, Japan, Kanada, Norge och USA.

Etisk inriktning
Fonden har en etisk inriktning och skall därför inte investera i företag med huvudverksamhet inom alkohol-, tobaks- eller försvarsindustri.

Övrigt
De penningmarknadsinstrument och räntebärande överlåtbara värdepapper som fonden placerar i skall ha en duration om högst ett år.

Såvitt gäller placeringar i derivatinstrument får fonden inte utfärda fler köpoptioner än vad som motsvarar det nominella värdet på de underliggande räntebärande finansiella tillgångar som köpoptionerna avser. Fonden får inte utfärda säljoptioner.

§ 6 Börser och marknadsplatser

Köp respektive försäljning av marknadsnoterade finansiella instrument skall ske genom börs eller auktoriserad marknadsplats i länder inom EU, exklusive Portugal och Grekland, samt i Australien, Island, Japan, Kanada, Norge och USA eller vid annan reglerad marknad i nämnda länder som är öppen för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens i punkt 5 ovan angivna placeringsinriktning innebär att fonden kan göra följande särskilda placeringar:

a) Fonden får, i syfte att effektivisera förvaltningen, placera i derivatinstrument (inklusive OTC-derivat). Med effektivisering av förvaltningen avses sådan handel med derivatinstrument som syftar till att skydda värdet av fondens underliggande tillgångar eller kostnadsbesparande åtgärder i syfte att upprätthålla fondens placeringsinriktning.
b) Fonden får placera i onoterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument.

För andelsklass C kommer valutaderivat användas för att, vid var tid, helt valutasäkra EUR mot SEK för fondandelarna i C klassen. För andelsklass D kommer valutaderivat användas för att, vid var tid, helt valutasäkra USD mot SEK för fondandelarna i D klassen. För andelsklass E kommer valutaderivat användas för att, vid var tid, helt valutasäkra NOK mot SEK för fondandelarna i E klassen.

§ 8 Värdering
Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna (finansiella instrument, likvida medel och andra tillgångar inklusive upplupen avkastning) dra av de skulder som avser fonden (upplupna ersättningar enligt punkt 11 nedan samt skatter och övriga skulder).

Finansiella instrument som ingår i fonden värderas till marknadsvärde. Härmed avses senaste betalkurs eller, om sådan saknas, senaste köpkurs. Om sådana kurser saknas eller om kurserna enligt Fondbolagets bedömning är missvisande får Fondbolaget fastställa värdet på objektiva grunder.

För onoterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs
- marknadspriser från icke reglerad marknad eller s.k. market-maker,
- annat noterat finansiellt instrument eller index med justering för skillnader i t.ex. kreditrisk och likviditet (referensvärdering),
- diskonterade kassaflöden (nuvärdesvärdering) eller
- kapitalandel av det egna kapitalet (bokslutsvärdering).

För OTC-derivat fastställs ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller enligt nedan:
- europeiska optioner, Black & Scholes
- europeiska indexoptioner, Black 76
- amerikanska optioner och övriga derivat, numeriska metoder såsom binomialträd.

Värdering av fondandel sker med beaktande av villkoren för respektive andelsklass.

Värdet av en fondandel är fondens värde delat med antalet utestående fondandelar. Värdet av en fondandel skall beräknas av Fondbolaget, om inte annat följer av punkt 9 eller 10 nedan.

Andelsvärdet beräknas och offentliggörs härvid i följande valutor för de olika andelsklasserna:
A. Icke-utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor

B. Utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor SEK
C. Icke-utdelande andelsklass EUR, försäljes och inlöses i euro med valutasäkring
D. Icke-utdelande andelsklass USD, försäljes och inlöses i US dollar med valutasäkring
E. Icke-utdelande andelsklass NOK, försäljes och inlöses i norska kronor med valutasäkring
F. Icke utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor
G. Icke utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar
Fondandelar försäljes av Fondbolaget. Begäran om försäljning sker genom att medel för nyteckning sätts in på fondens bankkonto.

Begäran om inlösen skall ske skriftligen hos Fondbolaget. Fondandel skall inlösas på begärd inlösendag om medel finns tillgängliga i fonden. Om så inte är fallet skall medel anförskaffas genom försäljning av fondens tillgångar och inlösen verkställas snarast möjligt. Om en sådan försäljning väsentligt skulle missgynna övriga fondandelsägares intressen, får Fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.
Försäljning och inlösen av fondandelar sker till en vid tidpunkten för begäran okänd kurs. Senaste uppgift om försäljnings- och inlösenpris för fondandel tillhandahålls varje bankdag av Fondbolaget.

För begäran som inkommit senast kl 16:00 varje bankdag utgörs försäljnings- respektive inlösenpriset av det fondandelsvärde som enligt punkt 8 ovan kommer att fastställas för samma bankdag. För begäran som inkommit efter kl 16:00 utgörs försäljnings- respektive inlösenpriset av fondandelsvärdet för påföljande bankdag.

Vad som sagts i föregående stycke om inlösen gäller under förutsättning att likvida medel finns tillgängliga i fonden i tillräcklig omfattning. Är så inte fallet, skall Fondbolaget realisera fondens placeringar för att kunna verkställa inlösen, vilket innebär att inlösenpriset kommer att fastställas efter beaktande av gjorda försäljningar.

Uttag av försäljnings- och inlösenavgift sker med beaktande av villkoren för respektive andelsklass.

Begäran om inlösen får återkallas endast om Fondbolaget medger det.

I de fall möjlighet saknas att fastställa kurs i fonden på sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till följd av att börs eller marknadsplats är helt eller delvis stängd, får försäljning och inlösen i fonden senareläggas.

Omföring av fondandelar

Andelar i andelsklass A ska omföras till andelsklass F eller G när villkoren för innehav i någon av dessa andelsklasser är uppfyllda. Om villkoren för innehav i både andelsklass F och G är uppfyllda ska omföring ske till andelsklass G.

Andelar i andelsklass F ska omföras till andelsklass G när förutsättningar för

innehav i andelsklass G är uppfyllda. Om varken villkoren för innehav i andelsklass F eller G är uppfyllda ska andelarna i andelsklass F omföras till andelsklass A. Andelar i andelsklass G ska, när villkoren för innehav i andelsklass G inte är uppfyllda, omföras till andelsklass F om villkoren för innehav i andelsklass F är uppfyllda. I annat fall ska omföring ske till andelsklass A.

Omföring ska ske på en bankdag som bestäms av Fondbolaget. Investeraren ska på omföringsdagen erhålla andelar, i den andelsklass till vilken omföring ska ske, till ett värde som motsvarar värdet av investerarens andelar i den befintliga andelsklassen. Värdet av andelarna i respektive andelsklass motsvarar de på omföringsdagen gällande försäljnings- och inlösenpriserna för berörda andelsklasser.

§ 10 Stängning av fonden vid extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt. Sådana extraordinära förhållanden kan exempelvis anses föreligga om minst 10 procent av fondens medel är placerade på en eller flera marknader som stängs på grund av extraordinära händelser.

§ 11 Avgifter och ersättning

Vid inlösen av fondandelar äger Fondbolaget rätt att ta ut en avgift om högst 0,1 procent av fondandelsvärdet om fondandelsägaren har ägt fondandelarna kortare tid än ett år. Avgiften tillfaller Fondbolaget.

Ur fondens medel får ersättning betalas till Fondbolaget för dess förvaltning. Ersättningen utgår enligt nedan och beräknas dagligen på fondens värde. Ersättningen uttas månadsvis och inkluderar kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Fonden tillämpar följande högsta möjliga avgift:
Andelsklass A, med högsta förvaltningsavgift på 0,7 procent per år.
Andelsklass B, med högsta förvaltningsavgift på 0,7 procent per år.
Andelsklass C, med högsta förvaltningsavgift på 0,7 procent per år.
Andelsklass D, med högsta förvaltningsavgift på 0,7 procent per år.
Andelsklass E, med högsta förvaltningsavgift på 0,7 procent per år.
Andelsklass F, med högsta förvaltningsavgift på 0,5 procent per år.
Andelsklass G, med högsta förvaltningsavgift på 0,6 procent per år.

Till ersättningen kommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

Policy för ersättningar finns att tillgå på aktieansvar.se.

§ 12 Utdelning

Fonden kan lämna utdelning i syfte att överföra beskattning av fondens avkastning på andelsägarna, varigenom avkastningen inte blir beskattad i två led. Utdelning skall ske i mars året efter räkenskapsåret.

Det utdelningsbara beloppet beräknas som fondens resultat enligt resultaträkning för räkenskapsåret, i den mån detta utgör för fonden

beskattningsbart resultat, med tillägg av den skattemässiga schablonintäkten samt i förekommande fall kvarstående restbelopp sedan föregående utdelningstillfälle.

För på fondandelen belöpande utdelning skall, efter avdrag för preliminär skatt, Fondbolaget förvärva nya fondandelar för den fondandelsägare som är registrerad för fondandelen på avstämningsdagen.

§ 13 Fondens räkenskapsår
Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna
Fondbolaget skall upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse för fonden inom fyra respektive två månader efter räkenskapsårets och halvårsskiftets utgång. Årsberättelse och halvårsredogörelse skall inom ovanstående tidsramar hållas tillgängliga hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet och tillställas de andelsägare som inte avsagt sig detta.
Beslutar Fondbolaget om ändring av dessa fondbestämmelser skall beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Beslutet skall offentliggöras genom att hållas tillgängligt hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på så sätt Finansinspektionen bestämmer.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse
Vid pantsättning av andel i fonden skall panthavare och/eller pantsättare skriftligen underrätta Fondbolaget. Av underrättelsen skall framgå vem som är andelsägare, panthavare, vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Underrättelsen skall undertecknas av pantsättaren.

Fondbolaget skall införa en uppgift om pantsättningen i registret över fondandelsägare. Fondandelsägaren skall skriftligen underrättas om registreringen av pantsättningen. När pantsättningen upphört borttas, efter anmälan från panthavaren, uppgiften om pantsättning i registret. Fondbolaget äger ta ut en avgift av andelsägaren för pantsättningen om högst ett tusen (1 000) kronor för täckande av kostnader i samband med pantsättningen.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Fondbolaget och Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även i fall då Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet vidtar eller är föremål för sådana konfliktåtgärder. Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet om det varit normalt aktsamt. I inget fall skall ersättning utgå för indirekt skada.

Fondbolaget och Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som förorsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat. Fondbolaget och Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet beträffande tillgångarna i Fonden.

Föreligger hinder för Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder p.g.a. omständighet som anges ovan får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

I händelse av uppskjuten betalning utgår ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen. Dröjsmålsränta skall ej utgå.

I 2 kap. 21 § LVF finns bestämmelser om fondandelsägares rätt till skadestånd av Fondbolaget.

§ 17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning 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 Fondbolaget blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller Fondbolaget annars inte skulle vara skyldig att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke. Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden utan andelsägares samtycke om andelar har tecknats i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Detsamma gäller om fonden eller Fondbolaget på grund av andelsägares teckning eller innehav i fonden blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller Fondbolaget annars inte skulle vara skyldig att vidta. Den som vill förvärva andelar i fonden ska till Fondbolaget uppge nationell hemvist. Innehavare av fondandelar ska till Fondbolaget ange eventuella förändringar av nationell hemvist.

AKTIE-ANSVAR RÄNTESTRATEGI

Om fonden
Aktie-Ansvar Räntestrategi är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Informationsbroschyren för Aktie-Ansvar Räntestrategi är upprättad i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter (2013:9) om värdepappersfonder.

Målsättning och placeringsinriktning
Aktie-Ansvar Räntestrategi är en bred och aktivt förvaltad räntefond som främst placerar i räntebärande värdepapper med hög och låg kreditvärdighet och i derivatinstrument.

Fondens medel skall placeras i syfte att erhålla en god kapitaltillväxt. Ambitionen är att med god riskspridning ge positiv avkastning oavsett om marknadsräntorna stiger eller faller och att arbeta aktivt med att styra nivån på kreditrisken. Fonden har en viss grad av flexibilitet i fondmandatet vilket gör det möjligt för oss att minska risken i händelse av att vi enbart skulle investera i kortfristig exponering av investment grade AA till AAA rating.

För att skydda fonden från nedåtrisker skall denna bibehålla en lämplig nivå av likviditet samt vara värdebevarande. Det är vår aviskt att hantera risknivån så att fonden inte flyttar till en högre riskklass.

Förvaltningen baseras på egen ränte- och kreditanalys med tyngdpunkt på fundamental analys. Den aktiva riskexponeringen uppnås genom att positioner tas i duration, räntekurva, kreditrisk och val av överlåtbara värdepapper. Räntedurationen för fondens ska uppgå till mellan - 5 år och + 10 år. För att uttrycka en positiv durationsbias ska fondens durationsintervall vara asymmetriskt kring 0.

Fondens medel kan vara placerade i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut.

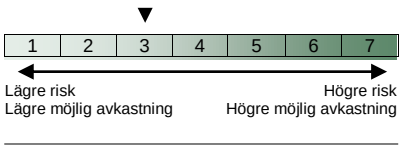
Placeringsinriktningen är global men fondens medel placeras till minst 30 procent i finansiella instrument utgivna av emittenter med säte eller verksamhet i Norden (Sverige, Finland, Norge och Danmark). Innehaven är huvudsakligen utgivna av stater, kommuner, mellanstatliga organ, banker, bostadsinstitut och företag.

Fonden använder VaR (Value at Risk) som riskmått. Fonden har inget jämförelseindex och redogör därmed ej för aktivitetsgrad.

Ansvarig förvaltare
Ansvarig förvaltare är Maria Ljungqvist.

Vem passar fonden för
Aktie-Ansvar Räntestrategi passar den investerare som vill investera i räntebärande värdepapper och som är villig att från tid till annan ta en högre risk för att erhålla en högre avkastning. Fonden lämpar sig bäst för en investerare som har en placeringshorisont på minst 3 år.

Risk/Avkastningsprofil



Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Kategori 1 innebär inte att en fond är riskfri. Riskkategorin kan ändras över tiden och är inte en garanti för framtida risk och avkastning.

Fonden tillhör kategori 3. Riskkategorin har beräknats med hjälp av simulerad historisk information.

Riskindikatorn speglar de viktigaste riskerna i fonden men följande risker kan också påverka avkastningen:

Kreditrisk - risken att en emittent kan komma att ställa in betalningarna eller få försämrad kreditvärdighet vilket påverkar priset på värdepappret negativt.

Motpartsrisk – risken för att betalningar/leveranser av värdepapper inte sker enligt avtal. Detta omfattar även motpartsrisk i derivathandel.

Derivatrisk – handeln med derivatinstrument kan höja risken i denna fond.

Likviditetsrisk – risken för låg likviditet kan innebära att det kan vara svårt att köpa eller sälja ett värdepapper vid en viss tidpunkt eller till ett rimligt pris.

Den riskbedömningsmetod som används för fonden är Value at Risk-metoden. Eftersom förvaltarna har möjlighet att använda hävstångseffekten genom att handla via derivatmarknaderna, kan risknivån i fonden teoretiskt bli hög. Risknivån i fonden begränsas dock av limiter beräknade enligt Value at Risk-metoden (VaR).

VaR är en typ av riskmätningsmodell som frekvent används inom banker och förvaltningsorganisationer för att mäta en portföljs risk. VaR-modeller utnyttjar historiska priser för att med hjälp av dessa försöka prognostisera hur en portföljs förlustrisk ser ut för en bestämd tidshorisont och konfidensnivå (sannolikhet). Till exempel kan standardavvikelsen i priserna (hur priset brukar variera) och hur de olika tillgångarna utvecklas i förhållande till varandra (hur priserna är korrelerade) utnyttjas för att göra denna prognostisering. VaR-modellen prognostiserar ett intervall inom vilket portföljens värdeförändring antas hamna över en bestämd tidshorisont, till exempel en dag eller en månad. Intervallets storlek bestäms av bland annat med vilken sannolikhet man vill att det faktiska resultatet ska hamna inom intervallet, till exempel med 95 procents eller 99 procents konfidens, ju högre konfidens desto större intervall.

De modeller som används vid mätningen av riskerna i fonden använder en dags tidshorisont med 95 procents konfidens. Risken i fonden får vid varje enskild tidpunkt uppgå till högst 1 procent beräknat enligt denna metod.

Man kan tolka en VaR-modells prognostiserade förlustrisk på följande sätt: Baserat på historiska priser kommer den aktuella portföljen 5 dagar av 100 att ge en förlust som är större än 1 procent av fondens värde. 95 dagar av 100 kommer resultatet således att vara bättre än en förlust på 1 procent.

VaR-modeller är ett mycket vanligt angreppssätt för att mäta portföljrisk i modern portföljhantering. Detta till trots finns det vissa brister i angreppssättet. VaR-modellen bygger på antagandet att marknadernas prisrörelser ska följa sina historiska mönster vad gäller till exempel volatilitet och korrelationer. Därmed fångar inte modellen extremhändelser som saknar motsvarighet i prishistoriken. VaR-modellen kan inte heller prognostisera den maximala förlust fonden kan förväntas lida. Sina brister till trots utgör VaR-modellerna ett effektivt styrinstrument vad gäller limiteringen av de marknadsrisker fonden får utsättas för.

Utdelning

Med anledning av ändringar i skatteregler för svenska fonder är dessa inte längre skattskyldiga från och med 1 januari 2012. Fonden kommer därför fortsättningsvis inte lämna någon utdelning.

Försäljning och inlösen av fondandelar

Handel i fonden sker varje bankdag. Fondandelar kan köpas genom insättning via:

Bankgiro: 327-3588
Konto på SEB: 5851-11 026 71

Minsta belopp via engångsinsättning eller regelbundet sparande via exempelvis autogiro, månadsvis eller kvartalsvis, är 1 000 kronor. Köp av andelar sker till den kurs som fastställs den dag vi får pengarna under förutsättning att pengarna är oss tillhanda senast kl. 15.30 på ordinarie handelsdag och kl. 11.30 på handelsdag som infaller före helgdag annars verkställs köpet påföljande bankdag.

Begäran om inlösen ska ske skriftligen via e-post, brev eller fax. Säljblankett finns på www.aktieansvar.se och kan även beställas via telefon 08-588 811 00. Om begäran om inlösen kommer Fondbolaget tillhanda efter kl. 15.30 på ordinarie handelsdag och efter kl. 11.30 på handelsdag som infaller före helgdag sker inlösen till den kurs som fastställs efterföljande handelsdag.

Köp och försäljning av fondandelar sker till den kurs som fastställs normalt kl 17:30 svensk tid på handelsdagen.

Jämförelseindex

Fonden förvaltas inte utifrån ett jämförelseindex då fondens breda placeringsmöjligheter inte återspeglas i något index.

Avgifter – gällande
Nedan lämnas uppgift om de gällande avgifter Fondbolaget tar ut vid försäljning och inlösen av fondandelar, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer:

Insättningsavgift:	0,0%
Uttagsavgift:	0,0%
Årlig avgift:	0,87% (varav 0,8% är Fondbolagets fasta förvaltningsarvode)

Avgifter – högsta
Nedan lämnas uppgift om den högsta avgift fondbolaget får ta ut enligt fondbestämmelserna vid försäljning och inlösen av fondandelar, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer:

Insättningsavgift:	0,0%
Uttagsavgift:	0,0%
Fast årlig förvaltningsavgift:	1,0%

ALLMÄN INFORMATION

Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Aktie-Ansvar Räntestrategi. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Fondbolaget företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden.

Limitering av köp- och inlösenorder

Det är inte möjligt att limitera köp- eller inlösenorder.

Ändring av fondbestämmelser

Fondbolaget kan besluta om ändringar i fondbestämmelserna. Sådana ändringar ska godkännas av Finansinspektionen om bestämmelserna även efter ändringarna är skäliga för andelsägarna och ändringarna inte strider mot andelsägarnas gemensamma intresse. Sedan ändringarna godkänts ska beslutet hållas tillgängligt hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet och tillkännages på sätt Finansinspektionen anvisar. Ändringar kan innebära påverkan på exempelvis fondens placeringsinriktning, avgifter och riskprofil.

Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamhet

Om Fondbolaget beslutar att fonden skall upphöra eller att fondens förvaltning, efter medgivande från Finansinspektionen, skall överlåtas till annat Fondbolag, kommer samtliga andelsägare att informeras härom. Förvaltningen av fonden skall omedelbart tas över av förvaringsinstitutet om Finansinspektionen återkallar Fondbolagets tillstånd, Fondbolaget trätt i likvidation eller försatts i konkurs.

Distribution

Aktie-Ansvar AB har ingått avtal med distributörer för försäljning och marknadsföring av bolagets fonder. Aktuell lista över distributörer finns på www.aktieansvar.se.

Incitament

Beträffande incitament i verksamheten, t ex fondavgifter för våra egna fonder och fonder som vi investerar i, ersättningar till distributörer för förmedling, handelskostnader mm finns ytterligare information på www.aktieansvar.se.

Fondbolagets skadeståndsskyldighet

I den omfattning som följer av 2 kap 21§ lagen (2004:46) om värdepappersfonder och de ansvarsbegränsningar som anges i fondbestämmelserna kan andelsägare i vissa fall vara berättigade till skadestånd.

HÅLLBARHETSUPPLYSNING AKTIE-ANSVAR RÄNTESTRATEGI

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

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).

Beskrivning av hur främjandet av ovan hållbarhetsrelaterade egenskaper ska uppnås: se avsnitt ”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

För närmare information, avsnitt ”Jämförelseindex” i denna informationsbroschyr.

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

- ✓ **Fonden väljer in**

Fondbolagets kommentar:
En grundläggande utgångspunkt för Aktie-Ansvars förvaltning är att bolag med hållbara affärsmodeller och hållbara verksamheter som visar samhällsansvar i ett längre perspektiv utgör bättre investeringar än mindre hållbara bolag. Denna utgångspunkt innebär att vi premierar den mest hållbara investeringen i våra fonders investeringsprocesser i de fall våra förvaltares investeringsanalys finner

att den är den bästa investeringen för våra fonders andelsägare.

I det fall då två investeringsalternativ i övrigt är likvärdiga ska vi aktivt premiera det mer hållbara investeringsalternativet, dvs vid likvärdiga alternativ ska förvaltaren investera i det mer hållbara alternativet. Detta gäller investeringar i bolag, räntebärande instrument, derivatinstrument kollektiva investeringar såsom fonder eller ETFer samt indexleverantörer. Index- och produkt-leverantörer som undertecknat en vedertagen standard för ansvarsfulla investeringar, t ex UNPRI, prioriteras. Förvaltaren uppmanas att efterfråga detta hos index- och produkt-leverantörer.

- ✓ **Fonden väljer bort**

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem (5) procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

<u>Produkter och tjänster</u>

- ✓ Klusterbomber, personminor. Fondbolagets kommentar: Maximalt 0% ägande
- ✓ Kemiska och biologiska vapen. Fondbolagets kommentar: Maximalt 0% ägande
- ✓ Kärnvapen Fondbolagets kommentar: Maximalt 0% ägande
- ✓ Tobak. Fondbolagets kommentar: Maximalt 0% ägande av tobaksproducenter
- ✓ Pornografi. Fondbolagets kommentar: Maximalt 0% ägande av producenter
- ✓ Fossila bränslen (olja, gas, kol). Fondbolagets kommentar: Maximalt 0% ägande i arktisk gas/oljeborrning och kolbrytning.
- ✓ Vapen och/eller krigsmateriel.
- ✓ Alkohol.
- ✓ Kommersiell spelverksamhet.

<u>Internationella normer</u>
Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact, UNPRI 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:
Aktie-Ansvar investerar inte i bolag som bryter mot internationella normer eller överenskommelser. Detta inkluderar bolag på sanktionslistor publicerade av U.S. Office of Foreign Assets Control (“OFAC”), FN:s säkerhetsråd och Europeiska unionen.
I de fall andra tongivande förvaltningsorganisationer offentliggjort relevanta

analyser som berör Aktie-Ansvars investeringsprinciper beaktas även dessa.

- ☐ 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.

<u>Länder</u>

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

Fondbolagets kommentar: Aktie-Ansvar har ingen geografisk uteslutning, generella uteslutningskriterier gäller i alla länder.

- ✓ **Fondbolaget påverkar**

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- ✓ Bolagspåverkan i egen regi.
- ✓ Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare.
- ✓ Röstar på bolagsstämmor.
- ✓ Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning.

FONDBESTÄMMELSER

§ 1 Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är Aktie-Ansvar Räntestrategi, nedan kallad fonden.

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder, nedan LVF, vilken bildas genom kapitaltillskott från allmänheten. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Fonden består av andelsklasser och andelarna i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Fondbolaget (se § 2 nedan) företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden. Fondbolaget skall föra register över fondandelsägarnas innehav av andelar i fonden. Registrering av andel är avgörande för rätten till andel i fonden och därav följande rättigheter.
För information om försäljning och inlösen av fondandelar se vidare § 9.

Fonden består av följande andelsklasser:
A. Icke-utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor
B. Utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor
C. Icke-utdelande andelsklass EUR, försäljes och inlöses i euro med valutasäkring
D. Icke-utdelande andelsklass USD, försäljes och inlöses i US dollar med valutasäkring
E. Icke-utdelande andelsklass NOK, försäljes och inlöses i norska kronor med möjlighet till valutasäkring

För andelsklass A, C, D, E krävs en minsta initial investering på SEK 1 000 eller motsvarande belopp i EUR, USD eller NOK.

För andelsklass B krävs en minsta initial investering om SEK 100 000 per andelsägare. Därpå följande investeringar måste uppgå till minst SEK 10 000 per andelsägare.

Fondandelsklasserna skiljer sig åt vad avser avgifter samt krav på minsta insättning på sätt som anges i dessa fondbestämmelser se vidare § 11.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Fondbolaget, LVF och övriga tillämpliga författningar.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Aktie-Ansvar AB, organisationsnummer 556098-2232, nedan kallat Fondbolaget. Fondbolaget för register över samtliga andelsägare och panthavare.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaringsinstitut är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081, nedan kallat förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet verkställer Fondbolagets beslut avseende fonden och tar emot och förvarar den egendom som ingår i fonden. Förvaringsinstitutet ska kontrollera att de beslut avseende fonden som Fondbolaget fattat inte strider mot bestämmelserna i LVF, Finansinspektionens föreskrifter eller

fondbestämmelserna.

§ 4 Fondens karaktär
Fonden är en räntefond som främst placerar i räntebärande värdepapper med hög och låg kreditvärdighet och i derivatinstrument. Fondens medel skall placeras i syfte att erhålla en god kapitaltillväxt.

§ 5 Fondens placeringsinriktning
Fondens medel kan vara placerade i följande tillgångsslag:
– Överlåtbara värdepapper
– Penningmarknadsinstrument
– Derivatinstrument
– Fondandelar
– Konto hos kreditinstitut

Vid investeringar i derivatinstrument får underliggande tillgångar bestå av överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar, finansiella index, räntesatser, växelkurser och valutor.

Placeringsinriktningen är global men fondens medel placeras till minst 30 procent i finansiella instrument utgivna av emittenter med säte eller verksamhet i Norden (Sverige, Finland, Norge och Danmark).

Fondens medel ska till minst 90 procent placeras i ränterelaterade finansiella instrument samt på konto i kreditinstitut. Innehaven är huvudsakligen utgivna av stater, kommuner, mellanstatliga organ, banker, bostadsinstitut och företag. Kreditrisken i de instrument som fonden investerar i varierar från instrument med låg kreditrisk till instrument med hög kreditrisk.

Den aktiva riskexponeringen sker genom att positioner tas i duration, räntekurva, kreditrisk och val av överlåtbara värdepapper. Räntedurationen för fonden ska uppgå till mellan -5 år och +10 år. Durationsintervallet innebär att fonden har möjlighet att ta negativ exponering mot ränterisk.

Maximalt 10 procent av fondförmögenheten får placeras i andelar i andra fonder.

Placeringar i derivatinstrument kan ske som ett led i fondens placeringsinriktning.
Om fonden utnyttjar möjligheten enligt ovan att placera fondens medel i derivatinstrument kan underliggande tillgångar utgöras eller hänföras till någon av de tillgångar som framgår av 5 kap. 12 § första stycket lagen om värdepappersfonder.

BERÄKNING AV SAMMANLAGDA EXPONERINGAR/ RISKNIVÅ
Fondens sammanlagda exponeringar begränsas av limiter beräknade enligt Value at Risk-metoden (VaR). Metoden baseras på historiska samband. Risken i fonden får uppgå till högst 1 procent beräknat enligt denna metod. Vid beräkningen används en tidshorisont på en dag och en sannolikhet på 95%. Begränsningen kan tolkas som att fondens portfölj av investeringar aldrig får innehålla större risk än att fondens dagsresultat 95 av 100 dagar förväntas bli bättre än en förlust på 1 procent. De sammanlagda exponeringarna kan därmed överstiga 100 procent av

fondförmögenheten när denna beräknas med hjälp av åtagandemetoden.

§ 6 Marknadsplatser
Fonden handlar med finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad inom EES eller på en motsvarande marknad utanför EES. Handel får även ske på en annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning
Fonden får placera medel i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen om värdepappersfonder. Derivatinstrument får användas som ett led i fondens placeringsinriktning. Fonden får även använda sig av sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § andra stycket lagen om värdepappersfonder (s.k. OTC-derivat).

Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § FFFS 2013:9 i syfte att minska kostnader och risker i fonden eller i syfte att öka avkastningen och skapa hävstång i fonden.

Fondbolaget har Finansinspektionens tillstånd att förvalta fonden i enlighet med 5 kap. 8 § lagen om värdepappersfonder. Skuldförbindelser som fonden investerar i med stöd av 5 kap. 8 § lagen om värdepappersfonder ska komma från minst sex olika emissioner och de som kommer från en och samma emission får ej överstiga 30 procent av fondens värde. De emittenter eller garanter som ger ut eller garanterar skuldförbindelser som fonden till mer än 35 procent av fondens värde kan investera i är staterna Storbritannien, Japan, USA, och svenska staten, svenska kommuner, och stater eller kommunala myndigheter inom EES eller mellanstatliga organ i vilket en eller flera stater inom EES är medlemmar.

Om andelsklass handlas i annan valuta än SEK ska åtgärder vidtas i syfte att andelsklassens fondförmögenhet ska vara helt valutasäkrad i respektive handelsvaluta.

§ 8 Värdering
Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna (finansiella instrument, likvida medel och andra tillgångar inklusive upplupen avkastning) dra av de skulder som avser fonden (upplupna ersättningar enligt § 12 nedan samt skatter och övriga skulder).

Finansiella instrument som ingår i fonden värderas till marknadsvärde. Om sådant marknadsvärde inte kan erhållas eller är missvisande enligt Fondbolagets bedömning, får de upptas till det värde som Fondbolaget på objektiv grund bestämmer. Med objektiva grunder menas att ett marknadsvärde erhålls enligt särskild värdering som baseras på uppgifter om senast betalt pris eller indikativa köpkurser från ”market maker” om sådan finns utsedd för emittenten. Om sådan uppgift saknas eller av Fondbolaget bedöms som ej tillförlitlig fastställs marknadsvärdet grundat på information från oberoende part eller andra externa, oberoende källor. Om marknaden för visst instrument inte är aktiv kan värdering ske genom användandet av en allmänt vedertagen värderingsmetod som är etablerad på marknaden, som t ex diskonterade kassaflöden (nuvärdesvärdering),

jämförelse med andra liknande transaktioner som ägt rum under marknadsmässiga omständigheter under närliggande tid med justering för skillnader i t.ex. kredit-risk och likviditet (referensvärdering) och/eller kapitalandel av det egna kapitalet (bokslutsvärdering).

För sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap 5§ LVF fastställs ett marknadsvärde enligt vad som angivits i föregående stycke.

För OTC-derivat där offentliga uppgifter om marknadsvärde saknas fastställs ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller som t.ex. Black & Scholes, eller värdering tillhandahållen av oberoende tredje man.

Värdering av fondandel sker med beaktande av villkoren för respektive andelsklass.

Värdet av en fondandel i en andelsklass i fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen. Värdet av en fondandel i en andelsklass skall beräknas varje bankdag om inte annat följer av § 10 eller 11 nedan.

Andelsvärdet beräknas och offentliggörs härvid i följande valutor för de olika andelsklasserna:
A. Icke-utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor
B. Utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor
C. Icke-utdelande andelsklass EUR, försäljes och inlöses i euro med valutasäkring
D. Icke-utdelande andelsklass USD, försäljes och inlöses i US dollar med valutasäkring
E. Icke-utdelande andelsklass NOK, försäljes och inlöses i norska kronor med valutasäkring

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar
Fondandelar säljs och inlöses av Fondbolaget. Försäljning sker genom att medel för nyteckning sätts in på fondens bankkonto. Lägsta belopp som kan tecknas i fonden, se §1.

Fonden är normalt öppen för försäljning och inlösen av fondandelar varje bankdag. Fonden är dock inte öppen för försäljning och inlösen sådana bankdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att en eller flera av de marknadsplatser som anges i § 6 som fondens handel sker på helt eller delvis är stängda.

Begäran om inlösen ska ske till Fondbolaget via e-post, brev eller fax. Inlösenbegäran skall vara Fondbolaget tillhanda senast kl. 15.30 på en ordinarie handelsdagen och senast kl. 11.30 på handelsdag som infaller före helgdag för att inlösen skall ske till den kurs som fastställs den dagen.

Fondandel skall inlösas om medel finns tillgängliga i fonden. Om så inte är fallet skall medel anförskaffas genom försäljning av fondens tillgångar och inlösen verkställas snarast möjligt. Om en sådan försäljning väsentligt skulle missgynna

övriga fondandelsägares intressen, får Fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Försäljning och inlösen av fondandelar sker till en för andelsägaren vid tidpunkten för begäran om försäljning och inlösen okänd kurs. Senaste uppgift om försäljnings- och inlösenpris för fondandel tillhandahålls varje handelsdag av Fondbolaget på Fondbolagets hemsida.

För begäran som inkommit inom den tid som föreskrivs ovan i denna punkt utgörs försäljnings- respektive inlösenpriset av det fondandelsvärde som enligt §8 ovan kommer att fastställas för respektive handelsdag. För begäran som inte inkommit inom den tid som föreskrivs ovan i denna punkt utgörs försäljnings- respektive inlösenpriset av det fondandelsvärde som enligt §8 ovan kommer att fastställas för påföljande handelsdag.

Om begäran om inlösen kommer Fondbolaget tillhanda efter kl. 15.30 på ordinarie handelsdag och efter kl. 11.30 på handelsdag som infaller före helgdag sker inlösen till den kurs som fastställs efterföljande handelsdag.

Uttag av försäljnings- och inlösenavgift sker med beaktande av villkoren för respektive andelsklass.

Vid bedömningen av om ett sådant medgivande kan ske, beaktas övriga andelsägares intressen och principen om likabehandling. I de fall möjlighet saknas att fastställa kurs i fonden på sätt som säkerställer fondandelsägarnas s lika rätt, till följd av att en reglerad marknad, motsvarande marknad eller någon annan marknad med regelbunden handel som är reglerad och öppen för allmänheten är helt eller delvis stängd, får försäljning och inlösen i fonden senareläggas.

§ 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 fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning

Ur fondens medel ska utgå förvaltningsavgift till Fondbolaget för fondens förvaltning. Avgiften till Fondbolaget utgår med en fast avgift om högst 1,00 procent per år av fondförmögenheten. Den fasta avgiften beräknas dagligen och ska erläggas vid utgången av varje månad. Ersättningen till Fondbolaget inkluderar kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Till ersättningen kommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

Courtage och andra kostnader för fondens köp respektive försäljning av finansiella instrument debiteras fonden. Policy för ersättningar finns att tillgå på aktieansvar.se.

Fonden tillämpar följande högsta möjliga avgift:
Andelsklass A, med högsta förvaltningsavgift på 1,00 procent per år.
Andelsklass B, med högsta förvaltningsavgift på 1,00 procent per år.
Andelsklass C, med högsta förvaltningsavgift på 1,00 procent per år.

Andelsklass D, med högsta förvaltningsavgift på 1,00 procent per år.
Andelsklass E, med högsta förvaltningsavgift på 1,00 procent per år.

§ 12 Utdelning

Fonden kan lämna utdelning i syfte att överföra beskattning av fondens avkastning på andelsägarna, varigenom avkastningen inte blir beskattad i två led. Utdelning ska ske senast tre månader efter räkenskapsårets utgång. Det utdelningsbara beloppet beräknas som fondens resultat enligt resultaträkning för räkenskapsåret, i den mån detta utgör för fonden beskattningsbart resultat, med tillägg av den skattemässiga schablonintäkten samt i förekommande fall kvarstående restbelopp sedan föregående utdelningstillfälle.

Fonden består av följande andelsklasser:
A. Icke-utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor
B. Utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor
C. Icke-utdelande andelsklass EUR, försäljes och inlöses i euro med valutasäkring
D. Icke-utdelande andelsklass USD, försäljes och inlöses i US dollar med valutasäkring
E. Icke-utdelande andelsklass NOK, försäljes och inlöses i norska kronor med möjlighet till valutasäkring

För det fall utdelning ska ske för en andelsklass enligt § 1 ska grunderna för utdelningen utgöras av andelsklassens avkastning eller annat utdelningsbart belopp.

För på fondandelen belöpande utdelning ska, efter avdrag för preliminär skatt, Fondbolaget förvärva nya fondandelar för den fondandelsägare som är registrerad för fondandelen på avstämningsdagen.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget ska upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse för fonden inom fyra respektive två månader efter räkenskapsårets och halvårsskiftets utgång. Årsberättelse och halvårsredogörelse ska inom ovanstående tidsramar hållas tillgängliga hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet och tillställas de andelsägare som begärt detta.

Beslutar Fondbolaget om ändring av dessa fondbestämmelser ska beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Beslutet ska offentliggöras genom att hållas tillgängligt hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på så sätt Finansinspektionen bestämmer.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Vid pantsättning av andel i fonden ska panthavare och/eller pantsättare skriftligen underrätta Fondbolaget. Av underrättelsen ska framgå vem som är andelsägare, panthavare, vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Underrättelsen ska undertecknas av pantsättaren.

Överlåtelse av fondandel ska skriftligen anmälas till Fondbolaget. Andelsägare svarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse ska innehålla uppgift om överlåtare och förvärvare. Överlåtelse av fondandel förutsätter att Fondbolaget lämnar samtycke. Samtycke kan ges under förutsättning att den nya andelsägaren genomgått sedvanlig kontroll enligt regelverket avseende åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism och då inte bedömts vara olämplig som kund.

§ 16 Ansvarsbegränsning

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, bojkott och lockout gäller även om Fondbolaget själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Fondbolaget ansvarar 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 Fondbolaget med tillbörlig omsorg anlitat. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa.
Skada som uppkommit i andra fall än som avses i första stycket ovan skall inte ersättas av Fondbolaget, om denne varit normalt aktsam. Fondbolaget är inte i något fall ansvarig för indirekt skada. Föreligger hinder för Fondbolaget att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. I övrigt regleras Fondbolagets skadeståndsansvar enligt 2 kap. 21 § LVF.

FÖRVARINGSINSTITUTETS ANSVAR MM.

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 oaktsamhet orsakat sådan annan skada. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådan annan skada om omständigheter som anges i första stycket 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 första 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 fråntar 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 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 första 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.

Förvaringsinstitutet har skadeståndsansvar enligt 3 kap. 14 -16 §§ LVF.

Oaktat vad som framgår av ovan begränsar det inte andelsägares rätt till skadestånd enligt 2 kap. 21 § och 3 kap. 14-16 §§ LVF.

§ 17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning 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 Fondbolaget blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller Fondbolaget annars inte skulle vara skyldig att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke. Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden utan andelsägares samtycke om andelar har tecknats i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Detsamma gäller om fonden eller Fondbolaget på grund av andelsägares teckning eller innehav i fonden blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller Fondbolaget annars inte skulle vara skyldig att vidta. Den som vill förvärva andelar i fonden ska till Fondbolaget uppge nationell hemvist. Innehavare av fondandelar ska till Fondbolaget ange eventuella förändringar av nationell hemvist.

AKTIE-ANSVAR SAXXUM AKTIV

Om fonden

Aktie-Ansvar Saxxum Aktiv är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Informationsbroschyren för Aktie-Ansvar Saxxum Aktiv är upprättad i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter (2013:9) om värdepappersfonder.

Fonden har följande andelsklasser: Andelsklass A – Icke utdelande
Andelsklass B – Utdelande

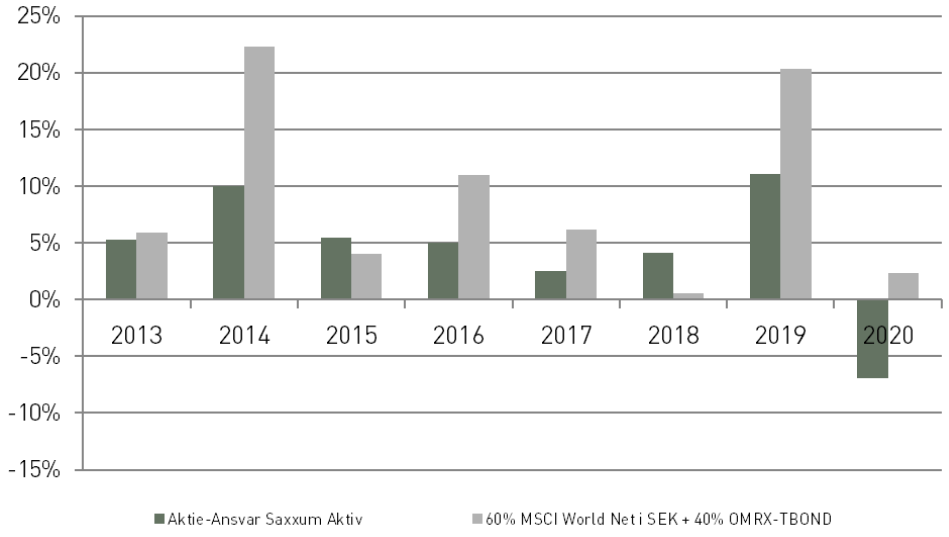
Målsättning och placeringsinriktning

Aktie-Ansvar Saxxum Aktiv är en fondandelsfond som bygger på en process där förvaltaren identifierar makroekonomiska trender i världen. Därefter väljs marknader ut för investering efter vissa kriterier. Förvaltaren avgör sedan om position ska tas via aktiv förvaltning (fond) eller passiv indexförvaltning (ETF). Några generella geografiska, bransch- eller tillgångsspecifika begränsningar finns inte för fondens placeringar. Fondens mål är att över tiden skapa en god riskjusterad avkastning. Fonden får placera i derivat som ett led i placeringsinriktningen.

Ansvarig förvaltare

Ansvarig förvaltare är Peder Du Rietz.

Historisk avkastning



Fondens resultat (avkastning) är beräknat efter avdrag för årlig avgift. Hänsyn har inte tagits till eventuella insättnings- och uttagsavgifter. Värdet för samtliga år är beräknat i svenska kronor och med utdelningar återinvesterade i fonden. Ingen hänsyn är tagen till inflation. Tidigare resultat är ingen garanti för framtida resultat.

Jämförelseindex
Fondens jämförelseindex är sammanvägt av ett globalt aktieindex MSCI World NET (SEK) till 60% och ett svenskt ränteindex OMRX TBOND till 40%. Indexen är viktade så att de motsvarar fondens placeringsinriktning och risknivå på lång sikt.

Eftersom det globala aktieindexet noteras i utländsk valuta (USD) omräknas det till svenska kronor för att undvika valutadifferens mellan index- och fondutveckling.

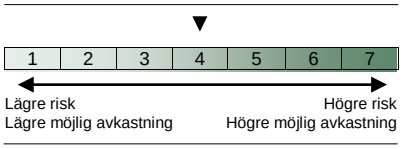
I beaktande av fondens placeringsinriktning och risk/avkastningsprofil bedöms fondens jämförelseindex vara ett relevant jämförelseindex för fonden. Fondens aktivitetsgrad beskrivs med hjälp av aktivitetsmåttet tracking error, som visar hur mycket differensen mellan fondens avkastning och jämförelseindex avkastning varierar över tiden. Aktivitetsgraden redovisas i procent och beräknas som standardavvikelsen, den genomsnittliga avvikelsen från medelavvikelsen, för differensen mellan fondens och jämförelseindex avkastning. Ju högre aktivitetsgrad fonden uppvisar desto större är den genomsnittliga avvikelsen. Beräkningen tar inte hänsyn till om avvikelsen är positiv eller negativ. Beräkningen av aktiv risk baseras på månadsdata från de två senaste kalenderåren.

MSCI World NET (SEK)
https://www.msci.com/documents/10199/149ed7bc-316e-4b4c-8ea4-43fcb5bd6523

OMRX TBOND
https://indexes.nasdaqomx.com/Index/Overview/OMRXTBOND

Vem passar fonden för
Aktie-Ansvar Saxxum Aktiv passar den kund som vill ha en aktivt förvaltad fond-i-fond på världens alla marknader. Fondspararen måste kunna acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma.
Rekommendation: denna fond kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom fem år.

Risk/Avkastningsprofil



Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Den här fonden tillhör kategori 4, vilket betyder medelhög risk för upp- och nedgångar i andelsvärdet.

Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Fonden kan med tiden flytta både till höger och vänster på skalan. Det beror på att indikatorn bygger på historiska data

som inte är en garanti för framtida risk/avkastning.

Aktiemarknaden kännetecknas generellt av hög risk, men också av möjlighet till hög avkastning. Riskindikatorn speglar de viktigaste riskerna i fonden men följande risker, som kan finnas för de underliggande fonderna, kan också påverka avkastningen:

Valutarisk – fondens innehav kan till viss del vara placerade i fonder noterade i utländsk valuta varför det finns en risk för kurssvängningar som beror på valutakursförändringar.

Kreditrisk – risken att en emittent kan komma att ställa in betalningarna eller få försämrad kreditvärdighet vilket påverkar priset på värdepappret negativt.

Motpartsrisk – risken för att betalningar/leveranser av värdepapper inte sker enligt avtal vilket även omfattar motpartsrisk i derivathandel.

Derivatrisk – handeln med derivatinstrument kan höja risken i denna fond.

Den riskbedömningsmetod som används är åtagandemetoden.

Försäljning och inlösen av fondandelar
Handel i fonden sker varje bankdag. Fondandelar kan köpas genom insättning via:

Bankgiro:	180-5423
Konto på SEB:	5565-10 576 68

Minsta belopp via engångsinsättning eller regelbundet sparande via exempelvis autogiro, månadsvis eller kvartalsvis, är:

Andelsklass A:	1 000 kr
Andelsklass B:	100 000 kr

Köp av andelar sker till den kurs som fastställs den dag vi får pengarna under förutsättning att pengarna är oss tillhanda senast kl 12:00 annars verkställs köpet påföljande bankdag.

Begäran om försäljning ska ske skriftligen via brev eller fax. Säljblankett finns på www.aktieansvar.se och kan även beställas via telefon 08-588 811 00. Försäljning sker till den kurs som fastställs den dag som vi får brevet/faxet under förutsättning att säljordern är oss tillhanda senast kl 12:00 annars verkställs försäljningen påföljande bankdag.

Avgifter – gällande
Nedan lämnas uppgift om de gällande avgifter fondbolaget tar ut vid försäljning och inlösen av fondandelar, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer:

Insättningsavgift:	0%	
Uttagsavgift:	0%	
Årlig avgift Andelsklass A:	1,71%	(varav 1,4% är fondbolagets fasta förvaltningsarvode)
Årlig avgift Andelsklass B:	1,61%	(Andelsklass B startade 25 september 2020)

De fonder som Aktie-Ansvar Saxxum Aktiv investerar i får ha en fast förvaltningsavgift på högst 3% och en resultatbaserad avgift på högst 25% av överavkastningen. Respektive fonds aktuella förvaltningsavgifter framgår av respektive fonds informationsbroschyr.

Avgifter – högsta
Nedan lämnas uppgift om den högsta avgift fondbolaget får ta ut enligt fondbestämmelserna vid försäljning och inlösen av fondandelar, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer:

Insättningsavgift:	2%
Uttagsavgift:	2%
Fast årlig förvaltningsavgift:	2,5%

ALLMÄN INFORMATION

Fondens namn och rättsliga ställning
Fondens namn är Aktie-Ansvar Saxxum Aktiv. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Fondbolaget företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden.

Limitering av köp- och inlösenorder
Det är inte möjligt att limitera köp- eller inlösenorder.

Ändring av fondbestämmelser
Fondbolaget kan besluta om ändringar i fondbestämmelserna. Sådana ändringar ska godkännas av Finansinspektionen om bestämmelserna även efter ändringarna är skäliga för andelsägarna och ändringarna inte strider mot andelsägarnas gemensamma intresse. Sedan ändringarna godkänts ska beslutet hållas tillgängligt hos fondbolaget och förvaringsinstitutet och tillkännages på sätt Finansinspektionen anvisar. Ändringar kan innebära påverkan på exempelvis fondens placeringsinriktning, avgifter och riskprofil.

Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamhet
Om fondbolaget beslutar att fonden skall upphöra eller att fondens förvaltning, efter medgivande från Finansinspektionen, skall överlåtas till annat fondbolag, kommer samtliga andelsägare att informeras härom. Förvaltningen av fonden skall omedelbart tas över av förvaringsinstitutet om Finansinspektionen återkallar fondbolagets tillstånd eller fondbolaget trätt i likvidation eller försatts i konkurs.

Distribution
Aktie-Ansvar AB har ingått avtal med distributörer för försäljning och marknadsföring av bolagets fonder. Aktuell lista över distributörer finns på www.aktieansvar.se.

Incitament
Beträffande incitament i verksamheten, t ex fondavgifter för våra egna fonder och fonder som vi investerar i, ersättningar till distributörer för förmedling, handelskostnader mm finns ytterligare information på www.aktieansvar.se.

Fondbolagets skadeståndsskyldighet
I den omfattning som följer av 2 kap 21§ lagen (2004:46) om värdepappersfonder och de ansvarsbegränsningar som anges i fondbestämmelserna kan andelsägare i vissa fall vara berättigade till skadestånd.

HÅLLBARHETSUPPLYSNING AKTIE-ANSVAR SAXXUM AKTIV

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

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).

Beskrivning av hur hållbarhetsrisker integreras i förvaltningen: se avsnitt ”Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål”. För Aktie-Ansvar Saxxum Aktiv gäller beskrivningen vid ett direkt ägande i ett bolag alternativt för investeringar i räntebärande instrument utgivet av ett bolag.

Referensvärden

- ✓ Fonden har följande index som referensvärde: MSCI World NET (SEK) till 60% och OMRX TBOND till 40%
- ☐ Inget index har valts som referensvärde

För närmare information om MSCI World NET (SEK) och OMRX TBOND se avsnitt ”Jämförelseindex” i denna informationsbroschyr.

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

- ✓ **Fonden väljer in**

Fondbolagets kommentar:
En grundläggande utgångspunkt för Aktie-Ansvars förvaltning är att bolag med hållbara affärsmodeller och hållbara verksamheter som visar samhällsansvar i ett längre perspektiv utgör bättre investeringar än mindre hållbara bolag. Denna utgångspunkt innebär att vi premierar den mest hållbara investeringen i våra fonders investeringsprocesser i de fall våra förvaltares investeringsanalys finner att den är den bästa investeringen för våra fonders andelsägare.

I det fall då två investeringsalternativ i övrigt är likvärdiga ska vi aktivt premiera det mer hållbara investeringsalternativet, dvs vid likvärdiga alternativ ska förvaltaren investera i det mer hållbara alternativet. Detta gäller investeringar i bolag, räntebärande instrument, derivatinstrument kollektiva investeringar såsom fonder eller ETFer samt indexleverantörer. Index- och produkt-leverantörer som undertecknat en vedertagen standard för ansvarsfulla investeringar, t ex UNPRI, prioriteras. Förvaltaren uppmanas att efterfråga detta hos index- och produkt-leverantörer.

- ✓ **Fonden väljer bort**

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem (5) procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

<u>Produkter och tjänster</u>

- ✓ Klusterbomber, personminor. Fondbolagets kommentar: Maximalt 0% ägande
- ✓ Kemiska och biologiska vapen. Fondbolagets kommentar: Maximalt 0% ägande
- ✓ Kärnvapen Fondbolagets kommentar: Maximalt 0% ägande
- ✓ Tobak. Fondbolagets kommentar: Maximalt 0% ägande av tobaksproducenter
- ✓ Pornografi. Fondbolagets kommentar: Maximalt 0% ägande av producenter
- ✓ Fossila bränslen (olja, gas, kol). Fondbolagets kommentar: Maximalt 0% ägande i arktisk gas/oljeborrning och kolbrytning.
- ✓ Vapen och/eller krigsmateriel.
- ✓ Alkohol.
- ✓ Kommersiell spelverksamhet.

<u>Internationella normer</u>
Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact, UNPRI 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:
Aktie-Ansvar investerar inte i bolag som bryter mot internationella normer eller överenskommelser. Detta inkluderar bolag på sanktionslistor publicerade av U.S. Office of Foreign Assets Control (“OFAC”), FN:s säkerhetsråd och Europeiska unionen.
I de fall andra tongivande förvaltningsorganisationer offentliggjort relevanta analyser som berör Aktie-Ansvars investeringsprinciper beaktas även dessa.

- ☐ 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.

Länder

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

Fondbolagets kommentar: Aktie-Ansvar har ingen geografisk uteslutning, generella uteslutningskriterier gäller i alla länder.

- ✓ **Fondbolaget påverkar**

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- ✓ Bolagspåverkan i egen regi.
- ✓ Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare.
- ✓ Röstar på bolagsstämmor.
- ✓ Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning.

FONDBESTÄMMELSER

§ 1 Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är Saxxum Aktiv, nedan kallad fonden.

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder, nedan LVF, vilken bildas genom kapitaltillskott från allmänheten. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och andelarna i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Fondbolaget (se punkt 2 nedan) företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden. Fondbolaget skall föra register över fondandelsägarnas innehav av andelar i fonden. Registrering av andel är avgörande för rätten till andel i fonden och därav följande rättigheter.

Fonden består av följande andelsklasser:
A. Icke-utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor
B. Utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor SEK
C. Icke-utdelande andelsklass EUR, försäljes och inlöses i euro med valutasäkring
D. Icke-utdelande andelsklass USD, försäljes och inlöses i US dollar med valutasäkring
E. Icke-utdelande andelsklass NOK, försäljes och inlöses i norska kronor med valutasäkring
F. Icke utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor
G. Icke utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor

För andelsklass A, C, D, E samt G krävs en minsta initial investering på SEK 1 000 eller motsvarande belopp i EUR, USD eller NOK.

För andelsklass B krävs en minsta initial investering om SEK 100 000 per andelsägare. Därpå följande investeringar måste uppgå till minst SEK 10 000 per andelsägare.

För andelsklass F krävs en minsta initial investering om SEK 1 000.

Andelsklass F) är öppen endast för

- investerare som inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (207:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i Fonden, under förutsättning att det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som inte berättigar den som tillhandahåller investeringstjänsten ersättning från Fondbolaget.
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i Fonden, under förutsättning att det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör, som inte berättigar försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören till ersättning från Fondbolaget

Andelsklass G) är öppen endast för

- investerare som inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (207:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk

eller utländsk reglering, investerar i Fonden, under förutsättning att det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som berättigar den som tillhandahåller investeringstjänsten en justerad och avtalad ersättning från Fondbolaget.

- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i Fonden, under förutsättning att det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör som berättigar försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören en justerad och avtalad ersättning från Fondbolaget

Andelar i andelsklass A ska omföras till andelsklass F alternativt G när villkoren för innehav i andelsklass F alternativt G är uppfyllda.

Andelar i andelsklass F alternativt G ska omföras till andelsklass A när förutsättningar enligt villkoren för innehav i andelsklass F alternativt G inte längre föreligger.

Andelsklass C valutasäkras i Euro, dagligen efter varje Bryttid, så att valutakursförändringar mellan Euro och SEK minimeras.

Andelsklass D valutasäkras i USD, dagligen efter varje Bryttid, så att valutakursförändringar mellan USD och SEK minimeras.

Andelsklass E valutasäkras i NOK, dagligen efter varje Bryttid, så att valutakursförändringar mellan NOK och SEK minimeras.

Fondandelsklasserna skiljer sig åt vad avser avgifter och ersättning samt krav på minsta insättning på sätt som anges i dessa fondbestämmelser.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, LVF och övriga tillämpliga författningar.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Aktie-Ansvar AB, organisationsnummer 556098-2232, nedan kallat fondbolaget. Fondbolaget för register över samtliga andelsägare och panthavare.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaringsinstitut är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081, nedan kallat förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet verkställer fondbolagets beslut avseende fonden och tar emot och förvarar den egendom som ingår i fonden. Förvaringsinstitutet ska kontrollera att de beslut avseende fonden som fondbolaget fattat inte strider mot bestämmelserna i LVF, Finansinspektionens föreskrifter eller fondbestämmelserna.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en fondandelsfond som bygger på en process där förvaltaren identifierar makroekonomiska trender i världen. Därefter väljs tillgångsslag och

marknader ut för investering efter vissa kriterier.

Vad som bestämmer hur stor andel av kapital som allokeras till respektive tillgångsslag och marknad är risken i de underliggande tillgångsslagen/marknaderna. Eftersom ett extra stort fokus läggs på att begränsa stora värdefall, kommer allokeringen vara ett resultat av den underliggande volatiliteten. Förvaltaren avgör sedan om position ska tas via aktiv förvaltning (fond) eller passiv indexförvaltning genom att placera i börshandlade fondandelar i s k ETF:er.

Några generella geografiska, bransch- eller tillgångsspecifika begränsningar finns inte för fondens placeringar.

Fondens målsättning är att över tiden skapa en god riskjusterad avkastning.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Allmänt

Fonden är en fondandelsfond vars medel ska vara placerade i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. I fonden ingår även de likvida medel som behövs för fondens förvaltning. Fondens inriktning i övrigt är diversifierad och således inte specificerad till någon speciell bransch. Fonden har inte någon särskild geografisk inriktning och är inte heller begränsad till att placera endast hos vissa emittenter eller förvaltare.

Derivatinstrument

Fonden använder derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Derivatinstrument får ha underliggande tillgångar som utgörs av eller hänför sig till överlåtbara värdepapper, fondandelar, penningmarknadsinstrument, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor. Handel med optioner och terminer får ske om handeln är föremål för clearingverksamhet hos en clearingorganisation som står under tillsyn av myndighet eller annat behörigt organ. För underliggande fonder som är denominerade i annan valuta än svenska kronor kan fonden minska valutarisken genom att ingå termin- eller swapavtal.

För handel med derivatinstrument gäller följande:

a) Fonden får inte genom utnyttjande av ovanstående finansiella instrument avvika eller efter lösen eller motsvarande komma att avvika från placeringsbestämmelserna i LVF eller den i dessa fondbestämmelser angivna placeringsinriktningen.

b) Fondens sammanlagda exponering i derivatinstrument får maximalt vara etthundra (100) procent av fondens värde. I denna beräkning ska exponering beräknas med hjälp av underliggande värde (deltajusterat) för utestående derivatpositioner.

Risknivå

Fondens risk (mätt som årlig standardavvikelse i månatlig kursutveckling) ska i normalläget understiga 15 procent utifrån en 24 månaders rullande beräkning. Standardavvikelse är ett statistiskt mått som beskriver spridning i en datamängd.

Måttet visar hur mycket fondens andelsvärde har fluktuerat (eller kan antas komma att fluktuera) kring genomsnittlig avkastning över tiden. Hög standardavvikelse innebär stora variationer och därmed hög risk, låg standardavvikelse innebär små variationer och därmed låg risk.
Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträvade genomsnittliga risknivån kan komma att överskridas vid extrema marknadsförhållanden.

§ 6 Marknadsplatser
Fondens medel kan placeras på en reglerad marknad samt motsvarande marknader utanför EES. Vidare får handel ske på marknad, inom eller utanför EES, som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning
Fonden får använda sig av sådana överlåtbara värdepapper, men inte penningmarknadsinstrument, som avses i 5 kap. 5 § LVF. Fonden använder derivatinstrument såsom ett led i fondens placeringsinriktning. Fonden får placera i sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF (OTC-derivat).

Fondens placeringsinriktning innebär att fonden kan placera en betydande del av fondens tillgångar i fondandelar.

För andelsklass C kommer valutaderivat användas för att, vid var tid, helt valutasäkra EUR mot SEK för fondandelarna i C klassen. För andelsklass D kommer valutaderivat användas för att, vid var tid, helt valutasäkra USD mot SEK för fondandelarna i D klassen. För andelsklass E kommer valutaderivat användas för att, vid var tid, helt valutasäkra NOK mot SEK för fondandelarna i E klassen.

§ 8 Värdering
Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna (finansiella instrument, likvida medel och andra tillgångar inklusive upplupen avkastning) dra av de skulder som avser fonden (upplupna ersättningar enligt punkt 11 nedan samt skatter och övriga skulder).

Finansiella instrument som ingår i fonden värderas till marknadsvärde. Härmed avses senaste betalkurs eller, om sådan saknas, senaste köpkurs. För sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap 5§ LVF fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs marknadspriser från icke reglerad marknad eller s.k. market-maker, annat noterat finansiellt instrument eller index med justering för skillnader i t.ex. kreditrisk och likviditet (referensvärdering), diskonterade kassaflöden (nuvärdesvärdering), kapitalandel av det egna kapitalet (bokslutsvärdering), och/eller volatiliteten i det finansiella instrumentet.
För OTC-derivat fastställs ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller enligt nedan:
europeiska optioner, Black & Scholes
europeiska indexoptioner, Black 76
amerikanska optioner och övriga derivat, numeriska metoder såsom binomialträd.

Värdering av fondandel sker med beaktande av villkoren för respektive

andelsklass.

Värdet av en fondandel är fondens värde delat med antalet utestående fondandelar. Värdet av en fondandel skall beräknas varje bankdag om inte annat följer av punkt 9 eller 10 nedan.

Andelsvärdet beräknas och offentliggörs härvid i följande valutor för de olika andelsklasserna:
A. Icke-utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor
B. Utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor SEK
C. Icke-utdelande andelsklass EUR, försäljes och inlöses i euro med valutasäkring
D. Icke-utdelande andelsklass USD, försäljes och inlöses i US dollar med valutasäkring
E. Icke-utdelande andelsklass NOK, försäljes och inlöses i norska kronor med valutasäkring
F. Icke utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor
G. Icke utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar
Fondandelar säljs och inlöses av fondbolaget. Försäljning sker genom att medel för nyteckning sätts in på fondens bankkonto. Lägsta belopp som kan tecknas i fonden, se §1.

Begäran om inlösen ska ske till fondbolaget via fax eller brev. Fondandel ska inlösas på begärd inlösendag om medel finns tillgängliga i fonden. Om så inte är fallet ska medel anförskaffas genom försäljning av fondens tillgångar och inlösen verkställas snarast möjligt. Om en sådan försäljning väsentligt skulle missgynna övriga fondandelsägares intressen, får fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Försäljning och inlösen av fondandelar sker till en vid tidpunkten för begäran okänd kurs. Senaste uppgift om försäljnings- och inlösenpris för fondandel tillhandahålls varje bankdag av fondbolaget och offentliggörs på fondbolagets webbplats samt i ledande svenska dagstidningar. För begäran som inkommit senast kl 12:00 varje bankdag utgörs försäljnings- respektive inlösenpriset av det fondandelsvärde som enligt punkt 8 ovan kommer att fastställas för samma bankdag. För begäran som inkommit efter kl 12:00 utgörs försäljnings- respektive inlösenpriset av fondandelsvärdet för påföljande bankdag.

Uttag av försäljnings- och inlösenavgift sker med beaktande av villkoren för respektive andelsklass.

Begäran om inlösen får återkallas endast om fondbolaget medger det.

I de fall möjlighet saknas att fastställa kurs i fonden på sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till exempel till följd av att en marknadsplats är helt eller delvis stängd, får försäljning och inlösen i fonden senareläggas.

Vid försäljning och inlösen av fondandelar äger fondbolaget utta avgift enligt vad som framgår av § 11.

§ 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 fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning

Ur fondens medel ska utgå förvaltningsavgift till fondbolaget för fondens förvaltning. Avgiften utgår enligt nedan av fondförmögenheten. Avgiften beräknas dagligen och ska erläggas vid utgången av varje månad. Ersättningen till fondbolaget inkluderar kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Courtage och andra kostnader för fondens köp respektive försäljning av finansiella instrument debiteras fonden.

Vid försäljning av fondandel äger fondbolaget rätt att ta ut en avgift om högst 2 procent.

Vid inlösen av fondandel äger fondbolaget rätt att ta ut en avgift om högst 2 procent.

Försäljnings- respektive inlösenavgift tillfaller fondbolaget.

I informationsbroschyren finns uppgift om den högsta fasta respektive prestationsbaserade avgift som får tas ut för förvaltningen av de fonder eller fondföretag i vars fondandelar medlen placeras.

Fonden tillämpar följande högsta möjliga avgift:
Andelsklass A, med högsta förvaltningsavgift på 2,5 procent per år.
Andelsklass B, med högsta förvaltningsavgift på 2,5 procent per år.
Andelsklass C med högsta förvaltningsavgift på 2,5 procent per år.
Andelsklass D med högsta förvaltningsavgift på 2,5 procent per år.
Andelsklass E med högsta förvaltningsavgift på 2,5 procent per år.
Andelsklass F med högsta förvaltningsavgift på 1,4 procent per år.
Andelsklass G med högsta förvaltningsavgift på 1,6 procent per år.

Till ersättningen kommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

Policy för ersättningar finns att tillgå på aktieansvar.se.

§ 12 Utdelning

Fonden kan lämna utdelning i syfte att överföra beskattning av fondens avkastning på andelsägarna, varigenom avkastningen inte blir beskattad i två led. Utdelning ska ske senast tre månader efter räkenskapsårets utgång. Det utdelningsbara beloppet beräknas som fondens resultat enligt resultaträkning för räkenskapsåret, i den mån detta utgör för fonden beskattningsbart resultat, med tillägg av den skattemässiga schablonintäkten samt i förekommande fall kvarstående restbelopp sedan föregående utdelningstillfälle.

För på fondandelen belöpande utdelning ska, efter avdrag för preliminär skatt, Fondbolaget förvärva nya fondandelar för den fondandelsägare som är registrerad för fondandelen på avstämningsdagen.

§ 13 Fondens räkenskapsår
Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna
Fondbolaget ska upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse för fonden inom fyra respektive två månader efter räkenskapsårets och halvårsskiftets utgång. Årsberättelse och halvårsredogörelse ska inom ovanstående tidsramar hållas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet och ska kostnadsfritt tillställas de andelsägare som begärt detta.

Beslutar fondbolaget om ändring av dessa fondbestämmelser ska beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Beslutet ska offentliggöras genom att hållas tillgängligt hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på så sätt Finansinspektionen bestämmer.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse
Vid pantsättning av andel i fonden ska panthavare och/eller pantsättare skriftligen underrätta fondbolaget. Av underrättelsen ska framgå vem som är andelsägare, panthavare, vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Underrättelsen ska undertecknas av pantsättaren.

Överlåtelse av fondandel ska skriftligen anmälas till fondbolaget. Andelsägare svarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse ska innehålla uppgift om överlåtare och förvärvare. Överlåtelse av fondandel förutsätter att fondbolaget lämnar samtycke. Samtycke kan ges under förutsättning att den nya andelsägaren genomgått sedvanlig kontroll enligt regelverket avseende åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism och då inte bedömts vara olämplig som kund.

§ 16 Ansvarsbegränsning
Fondbolaget och förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständlighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även i fall då fondbolaget eller förvaringsinstitutet vidtar eller är föremål för sådana konfliktåtgärder. Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av fondbolaget eller förvaringsinstitutet om det varit normalt aktsamt. I inget fall ska ersättning utgå för indirekt skada.

Fondbolaget och förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som förorsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som fondbolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat. Fondbolaget och förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande tillgångarna i fonden.

Föreligger hinder för fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder p.g.a. omständighet som anges ovan får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning utgår ränta

endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen. Dröjsmålsränta ska ej utgå.

I 2 kap. 21 § LVF finns bestämmelser om fondandelsägares rätt till skadestånd av fondbolaget.

§ 17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning 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 fondbolaget blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke. Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden utan andelsägares samtycke om andelar har tecknats i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Detsamma gäller om fonden eller fondbolaget på grund av andelsägares teckning eller innehav i fonden blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig att vidta. Den som vill förvärva andelar i fonden ska till fondbolaget uppge nationell hemvist. Innehavare av fondandelar ska till fondbolaget ange eventuella förändringar av nationell hemvist.

AKTIE-ANSVAR TOTAL

Om fonden
Aktie-Ansvar Total är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Informationsbroschyren för Aktie-Ansvar Total är upprättad i enlighet med lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter (2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Målsättning och placeringsinriktning
Aktie-Ansvar Total är en allokeringsfond, så kallad fond-i-fond, som investerar i andra fonder som förvaltas av Aktie-Ansvar men får även investera i fonder som förvaltas av externa förvaltare. De ingående fonderna förvaltas av olika förvaltningsteam med olika förvaltningsstrategier. Strategin syftar till att erbjuda en konkurrenskraftig förvaltningsprodukt för investerare som söker diversifiering mellan enskilda fonder. Fondens medel kan placeras i fondandelar samt på konto i kreditinstitut.

Målet för fonden är att fondens medel skall placeras med beaktande av riskspridning i syfte att erhålla en god kapitaltillväxt.

Total är en specialfond vilket innebär att fonden har friare placeringsregler än traditionella värdepappersfonder.

Ansvarig förvaltare
Ansvariga förvaltare är Christer Tallbom och Måns Axelsson, Garantum Fondkommission AB.

Historisk avkastning
Då fonden i samband med förändrade fondbestämmelser i juli 2020 förändrat karaktär från ett fokus på investeringar i hedgefonder till ett bredare fokus inriktat på total portföljallokering med ett bredare fondunivers är fondens historiska utveckling inte representativ för nuvarande strategi varför den inte redovisas här.

Jämförelseindex
Fonden förvaltas inte utifrån ett jämförelseindex då fondens breda placeringsmöjligheter inte återspeglas i något index. Fonden redogör därmed ej för aktivitetsgrad.

Avgifter – gällande
Nedan lämnas uppgift om de gällande avgifter AIF-förvaltaren tar ut vid försäljning och inlösen av fondandelar, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer:

Insättningsavgift:	0%
Uttagsavgift:	0%
Årlig avgift:	1,59% (varav 1,4% är fondbolagets fasta förvaltningsarvode)

Aktie-Ansvar Total erhåller full rabatt på förvaltningsavgiften från fonder som förvaltas av Aktie-Ansvar. Andelsägare i Aktie-Ansvar Total belastas således endast med förvaltningsarvodet i fonden.

De fonder som Aktie-Ansvar Total investerar i får ha en fast förvaltningsavgift på högst 3% och en resultatbaserad avgift på högst 25% av överavkastningen. Respektive fonds aktuella förvaltningsavgifter framgår av respektive fonds informationsbroschyr.

Avgifter – högsta

Nedan lämnas uppgift om den högsta avgift fondbolaget får ta ut enligt fondbestämmelserna vid försäljning och inlösen av fondandelar, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer:

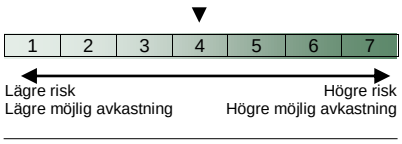
Fast årlig förvaltningsavgift: 1,4%

Vem passar fonden för

Aktie-Ansvar Total passar den investerare som söker en konkurrenskraftig förvaltningsprodukt med god diversifiering mellan enskilda fonder. Fondspararen måste kunna acceptera att kurssvängningar kan förekomma.

Fonden lämpar sig bäst för en investerare som har en placeringshorisont på minst 5 år.

Risk/Avkastningsprofil



Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn baseras på hur de i Total ingående fonders värde, så kallad pro forma historik, har förändrats de senaste fem åren. Den här fonden tillhör kategori 4, vilket betyder medelhög risk för upp- och nedgångar i andelsvärdet.

Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Fonden kan med tiden flytta både till höger och vänster på skalan. Det beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning.

Aktiemarknaden kännetecknas generellt av hög risk, men också av möjlighet till hög avkastning. Riskindikatorn speglar de viktigaste riskerna i fonden men följande risker, som kan finnas för de underliggande fonderna, kan också påverka avkastningen:

Valutarisk – fondens innehav kan till viss del vara placerade i fonder noterade i utländsk valuta varför det finns en risk för kurssvängningar som beror på valutakursförändringar.

Kreditrisk – risken att en emittent kan komma att ställa in betalningarna eller få

försämrad kreditvärdighet vilket påverkar priset på värdepappret negativt.

Motpartsrisk – risken för att betalningar/leveranser av värdepapper inte sker enligt avtal vilket även omfattar motpartsrisk i derivathandel.

Utdelning
Med anledning av ändringar i skatteregler för svenska fonder är dessa inte längre skattskyldiga från och med 1 januari 2012. Fonden lämnar inte någon utdelning.

Försäljning och inlösen av fondandelar
Handel i fonden sker varje bankdag, den så kallade handelsdagen. Fondandelar kan köpas genom insättning via:

Bankgiro: 645 - 1074
Konto på SEB: 5851 – 10 726 40

Minsta belopp via engångsinsättning eller regelbundet sparande via exempelvis autogiro, månadsvis eller kvartalsvis, är 1 000 kronor. Köp av andelar sker till den kurs som fastställs den dag vi får pengarna under förutsättning att pengarna är oss tillhanda senast kl. 12:00 annars verkställs köpet påföljande bankdag.

Begäran om försäljning ska ske skriftligen via brev eller fax. Säljblankett finns på www.aktieansvar.se och kan även beställas via telefon 08-588 811 00. Försäljning sker till den kurs som fastställs den dag som vi får brevet/faxet under förutsättning att säljordern är oss tillhanda senast kl. 12:00 annars verkställs försäljningen påföljande bankdag.

Köp och försäljning av fondandelar sker till den kurs som fastställs kl 22.00 på handelsdagen.

ALLMÄN INFORMATION

Fondens namn och rättsliga ställning
Fondens namn är Aktie-Ansvar Total. Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. AIF-förvaltaren företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden.

Limitering av köp- och inlösenorder
Det är inte möjligt att limitera köp- eller inlösenorder.

Värdering
Finansiella instrument som ingår i fonden värderas till marknadsvärde. Härmed avses senaste betalkurs eller, om sådan saknas, senaste köpkurs. Om sådana kurser saknas eller om kurserna enligt AIF-förvaltaren s bedömning är missvisande får AIF-förvaltaren fastställa värdet på objektiva grunder.

Likabehandling
Förvaltningen utgår från andelsägarnas gemensamma intresse och ingen enskild andelsägare ges förmånligare villkor än övriga andelsägare om inte annat särskilt sägs.

Ändring av fondbestämmelser
AIF-förvaltaren kan besluta om ändringar i fondbestämmelserna. Sådana ändringar ska godkännas av Finansinspektionen om bestämmelserna även efter ändringarna är skäliga för andelsägarna och ändringarna inte strider mot andelsägarnas gemensamma intresse. Sedan ändringarna godkänts ska beslutet hållas tillgängligt hos AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet och tillkännages på sätt Finansinspektionen anvisar.

Ändringar kan innebära påverkan på exempelvis fondens placeringsinriktning, avgifter och riskprofil.

Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamhet
Om AIF-förvaltaren beslutar att fonden skall upphöra eller att fondens förvaltning, efter medgivande från Finansinspektionen, skall överlåtas till annat fondbolag, kommer samtliga andelsägare att informeras härom. Förvaltningen av fonden skall omedelbart tas över av förvaringsinstitutet om Finansinspektionen återkallar AIF-förvaltarens tillstånd eller AIF-förvaltaren trätt i likvidation eller försatts i konkurs.

Distribution
Aktie-Ansvar AB har ingått avtal med distributörer för försäljning och marknadsföring av bolagets fonder. Aktuell lista över distributörer finns på www.aktieansvar.se.

Incitament
Beträffande incitament i verksamheten, t ex fondavgifter för våra egna fonder och fonder som vi investerar i, ersättningar till distributörer för förmedling,

handelskostnader mm finns ytterligare information på www.aktieansvar.se.

AIF-Förvaltarens skadeståndsskyldighet
I den omfattning som följer av 2 kap 21§ lagen (2004:46) om värdepappersfonder och de ansvarsbegränsningar som anges i fondbestämmelserna kan andelsägare i vissa fall vara berättigade till skadestånd.

HÅLLBARHETSUPPLYSNING AKTIE-ANSVAR TOTAL

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

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).

Beskrivning av hur främjandet av ovan hållbarhetsrelaterade egenskaper ska uppnås: se avsnitt ”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

För närmare information, se avsnitt ”Jämförelseindex” i denna informationsbroschyr.

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

- ✓ **Fonden väljer in**

Fondbolagets kommentar:
En grundläggande utgångspunkt för Aktie-Ansvars förvaltning är att bolag med hållbara affärsmodeller och hållbara verksamheter som visar samhällsansvar i ett längre perspektiv utgör bättre investeringar än mindre hållbara bolag. Denna utgångspunkt innebär att vi premierar den mest hållbara investeringen i våra fonders investeringsprocesser i de fall våra förvaltares investeringsanalys finner att den är den bästa investeringen för våra fonders andelsägare.

I det fall då två investeringsalternativ i övrigt är likvärdiga ska vi aktivt premiera det mer hållbara investeringsalternativet, dvs vid likvärdiga alternativ ska förvaltaren investera i det mer hållbara alternativet. Detta gäller investeringar i bolag, räntebärande instrument, derivatinstrument kollektiva investeringar såsom fonder eller ETFer samt indexleverantörer. Index- och produkt-leverantörer som undertecknat en vedertagen standard för ansvarsfulla investeringar, t ex UNPRI, prioriteras. Förvaltaren uppmanas att efterfråga detta hos index- och produkt-leverantörer.

- ✓ **Fonden väljer bort**

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem (5) procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- ✓ Klusterbomber, personminor. Fondbolagets kommentar: Maximalt 0% ägande
- ✓ Kemiska och biologiska vapen. Fondbolagets kommentar: Maximalt 0% ägande
- ✓ Kärnvapen Fondbolagets kommentar: Maximalt 0% ägande
- ✓ Tobak. Fondbolagets kommentar: Maximalt 0% ägande av tobaksproducenter
- ✓ Pornografi. Fondbolagets kommentar: Maximalt 0% ägande av producenter
- ✓ Fossila bränslen (olja, gas, kol). Fondbolagets kommentar: Maximalt 0% ägande i arktisk gas/oljeborrning och kolbrytning.
- ✓ Vapen och/eller krigsmateriel.
- ✓ Alkohol.
- ✓ Kommersiell spelverksamhet.

Internationella normer
Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact, UNPRI 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:
Aktie-Ansvar investerar inte i bolag som bryter mot internationella normer eller överenskommelser. Detta inkluderar bolag på sanktionslistor publicerade av U.S. Office of Foreign Assets Control (“OFAC”), FN:s säkerhetsråd och Europeiska unionen.
I de fall andra tongivande förvaltningsorganisationer offentliggjort relevanta analyser som berör Aktie-Ansvars investeringsprinciper beaktas även dessa.

- ☐ 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.

Länder

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

Fondbolagets kommentar: Aktie-Ansvar har ingen geografisk uteslutning, generella uteslutningskriterier gäller i alla länder.

- ✓ **Fondbolaget påverkar**

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- ✓ Bolagspåverkan i egen regi.
- ✓ Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare.
- ✓ Röstar på bolagsstämmor.
- ✓ Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning.

FONDBESTÄMMELSER

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Aktie-Ansvar Total, nedan kallad fonden.

Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, nedan LAIF, vilken bildas genom kapitaltillskott från allmänheten. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och andelarna i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. AIF-förvaltaren (se paragraf 2 nedan) företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden. AIF-förvaltaren skall föra register över fondandelsägarnas innehav av andelar i fonden. Registrering av andel är avgörande för rätten till andel i fonden och därav följande rättigheter.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för AIF-förvaltaren, LAIF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden riktar sig till allmänheten.

Fonden består av följande andelsklasser:
A. Icke-utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor
B. Utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor SEK
C. Icke-utdelande andelsklass EUR, försäljes och inlöses i euro med valutasäkring
D. Icke-utdelande andelsklass USD, försäljes och inlöses i US dollar med valutasäkring
E. Icke-utdelande andelsklass NOK, försäljes och inlöses i norska kronor med valutasäkring
F. Icke utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor
G. Icke utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor

För andelsklass A, C, D, E samt G krävs en minsta initial investering på SEK 1 000 eller motsvarande belopp i EUR, USD eller NOK.

För andelsklass B krävs en minsta initial investering om SEK 100 000 per andelsägare. Därpå följande investeringar måste uppgå till minst SEK 10 000 per andelsägare.

För andelsklass F krävs en minsta initial investering om SEK 1 000.

Andelsklass F) är öppen endast för

- investerare som inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (207:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i fonden, under förutsättning att det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som inte berättigar den som tillhandahåller investeringstjänsten ersättning från Fondbolaget.
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden, under förutsättning att det finns ett skriftligt avtal

mellan Fondbolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör, som inte berättigar försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören till ersättning från Fondbolaget

Andelsklass G) är öppen endast för

- investerare som inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (207:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i fonden, under förutsättning att det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som berättigar den som tillhandahåller investeringstjänsten en justerad och avtalad ersättning från Fondbolaget.
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden, under förutsättning att det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör som berättigar försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören en justerad och avtalad ersättning från Fondbolaget

Andelar i andelsklass A ska omföras till andelsklass F alternativt G när villkoren för innehav i andelsklass F alternativt G är uppfyllda.
Andelar i andelsklass F alternativt G ska omföras till andelsklass A när förutsättningar enligt villkoren för innehav i andelsklass F alternativt G inte längre föreligger.

Andelsklass C valutasäkras i Euro, dagligen efter varje Bryttid, så att valutakursförändringar mellan Euro och SEK minimeras.

Andelsklass D valutasäkras i USD, dagligen efter varje Bryttid, så att valutakursförändringar mellan USD och SEK minimeras.

Andelsklass E valutasäkras i NOK, dagligen efter varje Bryttid, så att valutakursförändringar mellan NOK och SEK minimeras.

Fondandelsklasserna skiljer sig åt vad avser avgifter och ersättning samt krav på minsta insättning på sätt som anges i dessa fondbestämmelser.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Aktie-Ansvar AB (org. nr 556098-2232), nedan kallad AIF-förvaltaren.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaringsinstitut är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (org. nr 502032-9081) nedan kallat Förvaringsinstitutet.

Förvaringsinstitutet verkställer AIF-förvaltarens beslut avseende fonden samt tar emot och förvarar fondens egendom. Därtill kontrollerar Förvaringsinstitutet att de beslut avseende fonden som AIF-förvaltaren fattat inte strider mot bestämmelserna i LAIF, Finansinspektionens föreskrifter eller

fondbestämmelserna.

§ 4 Fondens karaktär
Fonden är en aktivt förvaltad allokeringsfond som investerar i fondandelar i fonder som förvaltas av AIF-förvaltaren och/eller i fondandelar i fonder förvaltade av externa förvaltare.

Fondens allokering, exempelvis fördelningen mellan aktie- och räntefonder och aktuell geografisk profil samt val av underliggande fonder, görs med hänsyn till marknadens rådande förutsättningar. Fondens sammantagna strategi syftar till att erbjuda en konkurrenskraftig förvaltningsprodukt för investerare som söker en bred aktivt förvaltad portfölj. Fondens medel skall placeras med beaktande av riskspridning i syfte att erhålla en så hög riskjusterad avkastning som möjligt på lång sikt.

§ 5 Fondens placeringsinriktning
Tillgångsslag
Fondens medel kan placeras i fondandelar samt på konto i kreditinstitut.

Avvikelser från vad som gäller för värdepappersfonder
Fondens placeringsinriktning avviker från vad som gäller för värdepappersfonder på följande sätt:

a) Fonden får, i ett eller flera fall, med undantag från 5 kap. 16 § första stycket LVF investera i andelar i en och samma fond med högst 40 procent av fondens värde.

b) Fonden får med undantag från 5 kap 16 § andra stycket LVF investera 100 procent av fondens värde i sådana fonder som avses i 5 kap 15 § första stycket tredje punkten LVF.

c) Fonden får med undantag från 5 kap 19 § första stycket fjärde punkten LVF äga högst 100 procent av samtliga utgivna andelar i en fond.

d) Fonden får med undantag från 5 kap 15 § andra stycket LVF investera i andra fonder eller fondföretag som enligt sina fondbestämmelser eller bolagsordning har möjlighet att investera upp till 100 procent av sina medel i andelar i andra fonder eller fondföretag.

Övrigt
Fonden får placera upp till 10 procent av fondens medel på konto i kreditinstitut.

Risknivå och riskmått
AIF-förvaltaren eftersträvar att fondens genomsnittliga risknivå, mätt som årlig standardavvikelse över en rullande tolvmånadersperiod, ska uppgå till högst 15 procent. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträvade genomsnittliga risknivån kan komma att överskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

§ 6 Marknadsplatser
Köp respektive försäljning av marknadsnoterade fondandelar skall ske genom

börs eller auktoriserad marknadsplats i länder inom EU och EFTA samt i Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Singapore och USA eller annan reglerad marknad i dessa länder som är öppen för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens placeringsinriktning innefattar inte överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument eller derivatinstrument.

Fonden får till en betydande del placera i andelar i andra värdepappersfonder, fondföretag och specialfonder som handlas varje bankdag.

Fonden får inte placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF eller sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § andra stycket LVF (så kallade OTC-derivat).

För andelsklass C kommer valutaderivat användas för att, vid var tid, helt valutasäkra EUR mot SEK för fondandelarna i C klassen. För andelsklass D kommer valutaderivat användas för att, vid var tid, helt valutasäkra USD mot SEK för fondandelarna i D klassen. För andelsklass E kommer valutaderivat användas för att, vid var tid, helt valutasäkra NOK mot SEK för fondandelarna i E klassen.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna (finansiella instrument, likvida medel och andra tillgångar inklusive upplupen avkastning) dra av de skulder som avser fonden (upplupna ersättningar enligt paragraf 10 nedan samt skatter och övriga skulder).

Finansiella instrument som ingår i fonden värderas till marknadsvärde. Härmed avses senast fastställda NAV-kurs för de värdepappersfonder, fondföretag och specialfonder som ingår i fonden. Om sådana kurser saknas eller är missvisande enligt AIF-förvaltarens bedömning får AIF-förvaltaren fastställa värdet på objektiva grunder. Med objektiv grund avses användandet av allmänt vedertagen värderingsmodell för fastställande av NAV-kurs eller värdering tillhandahållen av tredje man.

Värdering av fondandel sker med beaktande av villkoren för respektive andelsklass.

Värdet av en fondandel är fondens värde delat med antalet utstående fondandelar. Värdet av en fondandel skall beräknas varje bankdag, den s k handelsdagen, om inte annat följer av paragraf 8 eller 9 nedan.

AIF-förvaltaren har enligt paragraf 10 möjlighet att tillfälligt skjuta upp tidpunkten för beräkning och offentliggörande av fondandelsvärdet.

Andelsvärdet beräknas och offentliggörs härvid i följande valutor för de olika andelsklasserna:
A. Icke-utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor
B. Utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor SEK
C. Icke-utdelande andelsklass EUR, försäljes och inlöses i euro med valutasäkring

D. Icke-utdelande andelsklass USD, försäljes och inlöses i US dollar med valutasäkring
E. Icke-utdelande andelsklass NOK, försäljes och inlöses i norska kronor med valutasäkring
F. Icke utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor
G. Icke utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Fondandelar försäljes och inlöses av AIF-förvaltaren varje bankdag, den s k handelsdagen.

Försäljning sker genom att medel för nyteckning insätts på fondens bankkonto senast kl 12.00 på handelsdagen. Lägsta belopp som kan tecknas i fonden, se §1.

Begäran om inlösen skall ske till AIF-förvaltaren via e-post, brev eller fax. Inlösenbegäran skall vara AIF-förvaltaren tillhanda senast kl 12.00 på handelsdagen. Fondandel skall inlösas på inlösendagen om medel finns tillgängliga i fonden. Om så inte är fallet skall medel anförskaffas genom försäljning av fondens tillgångar och inlösen verkställas snarast möjligt. Om en sådan försäljning väsentligt skulle missgynna övriga fondandelsägares intressen, får AIF-förvaltaren efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Försäljning och inlösen av fondandelar sker till en vid tidpunkten för begäran okänd kurs. Senaste uppgift om försäljnings- och inlösenpris för fondandel tillhandahålls varje bankdag av AIF-förvaltaren på AIF-förvaltarens hemsida.

För begäran som inkommit inom den tid som föreskrivs ovan i denna paragraf utgörs försäljnings- respektive inlösenpriset av det fondandelsvärde som enligt paragraf 8 ovan kommer att fastställas för försäljnings- respektive inlösendagen. För begäran som inte inkommit inom den tid som föreskrivs ovan i denna paragraf utgörs försäljnings- respektive inlösenpriset av det fondandelsvärde som enligt paragraf 8 ovan kommer att fastställas för påföljande försäljnings- respektive inlösendag.

Uttag av försäljnings- och inlösenavgift sker med beaktande av villkoren för respektive andelsklass.

Begäran om inlösen får återkallas endast om AIF-förvaltaren medger det. Vid medgivandet beaktas övriga andelsägares intressen och principen om likabehandling.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt. Sådana extraordinära förhållanden kan exempelvis anses föreligga om minst 10 procent av fondens medel är placerade på en eller flera marknader som stängs på grund av extraordinära händelser.

§ 11 Avgifter och ersättning

Ur fondens medel får ersättning betalas till AIF-förvaltaren för dess förvaltning. Ersättningen utgår enligt nedan och beräknas dagligen på fondens värde. Ersättningen avser endast kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

I informationsbroschyren finns uppgift om den högsta fasta respektive prestationsbaserade avgift som får tas ut för förvaltningen av de fonder eller fondföretag i vars andelar medlen placeras.

Policy för ersättningar finns att tillgå på aktieansvar.se.
Fonden tillämpar följande högsta möjliga avgift:
Andelsklass A, med högsta förvaltningsavgift på 1,4 procent per år.
Andelsklass B, med högsta förvaltningsavgift på 1,4 procent per år.
Andelsklass C, med högsta förvaltningsavgift på 1,4 procent per år.
Andelsklass D, med högsta förvaltningsavgift på 1,4 procent per år.
Andelsklass E, med högsta förvaltningsavgift på 1,4 procent per år.
Andelsklass F, med högsta förvaltningsavgift på 1,4 procent per år.
Andelsklass G, med högsta förvaltningsavgift på 1,4 procent per år.

Till ersättningen kommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

Policy för ersättningar finns att tillgå på aktieansvar.se.

§ 12 Utdelning

Fonden kan lämna utdelning i syfte att överföra beskattning av fondens avkastning på andelsägarna, varigenom avkastningen inte blir beskattad i två led. Utdelning skall ske senast tre månader efter räkenskapsårets utgång.

Det utdelningsbara beloppet beräknas som fondens resultat enligt resultaträkning för räkenskapsåret, i den mån detta utgör för fonden beskattningsbart resultat, med tillägg av den skattemässiga schablonintäkten samt i förekommande fall kvarstående restbelopp sedan föregående utdelningstillfälle.

För på fondandelen belöpande utdelning skall, efter avdrag för preliminär skatt, AIF-förvaltaren förvärva nya fondandelar för den fondandelsägare som är registrerad för fondandelen på avstämningsdagen.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

AIF-förvaltaren skall upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse för fonden inom fyra respektive två månader efter räkenskapsårets och halvårsskiftets utgång. Årsberättelse och halvårsredogörelse skall inom ovanstående tidsramar hållas tillgängliga hos AIF-förvaltaren och Förvaringsinstitutet och kostnadsfritt tillställas de andelsägare som begärt detta.

Beslutar AIF-förvaltaren om ändring av dessa fondbestämmelser skall beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Beslutet skall offentliggöras genom att hållas tillgängligt hos AIF-förvaltaren och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på så sätt Finansinspektionen bestämmer.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Vid pantsättning av andel i fonden skall panthavare och/eller pantsättare skriftligen underrätta AIF-förvaltaren. Av underrättelsen skall framgå vem som är andelsägare, panthavare, vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Underrättelsen skall undertecknas av pantsättaren.
AIF-förvaltaren skall införa en uppgift om pantsättningen i registret över fondandelsägare. Fondandelsägaren skall skriftligen underrättas om registreringen av pantsättningen. När pantsättningen upphört borttas, efter anmälan från panthavaren, uppgiften om pantsättning i registret. AIF-förvaltaren äger ta ut en avgift av andelsägaren för pantsättningen om högst ett tusen (1 000) kronor för täckande av kostnader i samband med pantsättningen.

§ 16 Ansvarsbegränsning

AIF-förvaltaren har i tillämpliga fall skadeståndsansvar i den utsträckning som följer av 8 kap. 28-31 §§ LAIF. Förvaringsinstitutet har skadeståndsansvar enligt 9 kap. 22 § LAIF.

För det fall förvaringsinstitutet har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet eller dess depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller ett belopp motsvarande dess värde till fonden. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de finansiella instrumenten eller annan skada är orsakad av en yttre händelse utanför förvaringsinstitutets kontroll såsom för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. AIF-förvaltaren ansvarar inte för skada orsakad av sådan yttre händelse utanför förvaltarens kontroll. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om förvaringsinstitutet eller förvaltaren är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd. Förvaringsinstitutet eller förvaltaren svarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk börs eller annan Marknadsplats, central värdepappersförvarare eller Clearingorganisation.

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

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för förlust av finansiella instrument som förvaras av depåbank eller annan som tillhandahåller motsvarande tjänster vilken förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat för förvar av finansiella instrument och med vilken förvaringsinstitutet har avtalat om överföring av ansvar med rätt för 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 på sätt framgår av gällande förvaringsinstitutsavtal mellan förvaringsinstitutet och AIF-förvaltaren.

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

AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet är dock inte i något fall ansvarig för indirekt skada.

Föreligger hinder för AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder på grund av omständighet som anges i andra stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet inte erlägga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i andra stycket förhindrad att ta emot betalning för fonden, har förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

AIF-förvaltaren svarar inte för skada som förorsakats av förvaringsinstitutet eller dess depåbank. Inte heller ansvarar AIF-förvaltaren för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag eller annan författning eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som AIF-förvaltaren tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att AIF-förvaltaren underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

§ 17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller AIF-förvaltaren blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller AIF-förvaltaren annars inte skulle vara skyldig att vidta. AIF-förvaltaren har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke. AIF-förvaltaren får lösa in andelsägares andelar i fonden utan andelsägares samtycke om andelar har tecknats i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Detsamma gäller om fonden eller AIF-förvaltaren på grund av andelsägares teckning eller innehav i fonden blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller AIF-förvaltaren annars inte skulle vara skyldig att vidta. Den som vill förvärva andelar i fonden ska till AIF-förvaltaren uppge nationell hemvist. Innehavare av fondandelar ska till AIF-förvaltaren ange eventuella förändringar av nationell hemvist.

POLICY FÖR ANSVARSFULLA INVESTERINGAR

Inledning

Aktie-Ansvar är ett av Sveriges äldsta fondbolag. Fondbolaget grundades 1965 i samband med att Aktie-Ansvar Aktiefond startades som den första uttalat etiska fonden i Sverige. Idag är förvaltningen fokuserad inom tre områden, aktieförvaltning, ränteförvaltning samt tillgångsallokering. Aktie-Ansvar är ett traditionsrikt fondbolag med en värdegrund som utgår från aktiv förvaltning och ansvarsfulla investeringar – vi investerar inte i bolag verksamma inom alkohol, vapen, hasardspel, tobak, narkotikaklassade preparat (inkl cannabis) för icke-medicinska ändamål, pornografi eller fossila bränslen. Med bolagets historiska arv från Frikyrko- och Nykterhetsrörelsen är detta fokus en naturlig del av Aktie-Ansvars verksamhet.

Placeringspolicy för ansvarsfulla investeringar anger förvaltningsfilosofi och anvisningar för etiska investeringar som är i linje med den etiska inriktning Aktie-Ansvar haft från start 1965. Ansvarsfulla investeringar utgör en central del av investeringsprocessen för samtliga Aktie-Ansvars fonder.

En viktig del i Aktie-Ansvars arbete med hållbara investeringar är att genom samverkan verka för förändring. Detta gäller såväl hållbarhet som socialt ansvar. Bolaget har därför valt att ansluta sig till de principer som utformats av Förenta Nationerna (FN) för ansvarsfulla investeringar (UNPRI) samt Global Compact. Bolaget är även medlem i SWESIF.

UNPRI stipulerar ett antal definierade principer för ansvarsfulla investeringar som Aktie-Ansvar anslutit sig till. Vi har åtagit oss att införliva ESG-faktorer i vår analys och i våra investeringsbeslut. Vi ska vara aktiva ägare och ESG ska finnas införlivat i våra riktlinjer för ansvarsfullt ägande. Vi ska också arbeta för öppenhet om ESG i de företag vi investerar i och vi ska verka för att UNPRI principerna tillämpas på ett effektivt sätt i vår bransch.

Genom att ansluta oss till FNs Global Compact har vi förbundit oss att aktivt arbeta med hållbarhetsfrågor och att årligen rapportera om vårt arbete till FN. Arbetet grundar sig i Global Compacts 10 grundläggande principer som är baserade på internationellt vedertagna konventioner om mänskliga rättigheter, arbetsrättigheter, miljö och anti-korruption. Global Compact innefattar även ett ansvar att främja FN:s 17 mål för hållbar utveckling, de globala målen.

I detta dokument innefattar begreppet ”ansvarsfulla investeringar” Aktie-Ansvars definition av etiska och hållbara placeringar vilka inbegriper FNs principer för ansvarsfulla investeringar.

Interna regelverk

Den här Policyn är en del av Aktie-Ansvars interna regelverk och fastställs av styrelsen på årsbasis och vid behov.

Ansvarsfulla investeringar

Aktie-Ansvar handlar uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse med främsta målsättning att ge andelsägarna bästa möjliga riskjusterade avkastning på ett ansvarfullt och hållbart sätt.

Aktie-Ansvars utgångspunkt i arbetet med ansvarsfulla investeringar fokuserar på att främja FNs 17 globala mål med speciellt fokus på sociala frågor, hållbarhet och mänskliga rättigheter. Bolagsstyrningsfrågor är också ett viktigt fokus.

- Vi arbetar med analys av ESG-frågor som en integrerad del av våra investeringsprocesser och ESG-analysen kan ha en avgörande roll vid investeringar i enskilda värdepapper.

- Vi kan aktivt välja in eller välja bort enskilda bolag beroende på vår hållbarhetsbedömning med utgångspunkt i Aktie-Ansvars etiska placeringsregler för ansvarsfulla investeringar.

- Vi premierar hållbara investeringar. I det fall då två investeringsalternativ i övrigt är likvärdiga ska vi aktivt premiera det mer hållbara investeringsalternativet, dvs vid likvärdiga alternativ ska förvaltaren investera i det mer hållbara alternativet.

- Vi påverkar och gör vår röst hörd. Detta gör vi

genom dialog med bolag som vi investerar i eller överväger att investera i samt deltagande/röstning på bolagsstämmor i bolag där vi är ägare. Vi arbetar även aktivt med leverantörer av index och indexbaserade investeringsprodukter.

Aktie-Ansvar är en aktiv förvaltare där investeringsbeslut baseras på en grundlig analys av de bolag och finansiella instrument som fonderna investerar i. Att arbeta med ansvarsfulla investeringar är centralt för vår förvaltning varför vi lägger stor vikt på analys av hur bolagen som vi investerar i arbetar med etik och hållbarhet. Vår övertygelse är att bolag med hållbara affärs-modeller och hållbara verksamheter som visar samhällsansvar utgör i ett längre perspektiv bättre investeringar än mindre hållbara bolag varför vi i vår förvaltning premierar bolag som aktivt arbetar för att främja ESG frågor.

Beaktande av hållbarhetsrisker är en självklar del av investeringsanalysen och det åligger ansvarig förvaltare att kontinuerligt följa upp exponering mot hållbarhetsrisker. Vi definierar hållbarhetsrisker som miljörelaterade, sociala eller styrningsrelaterade händelser eller omständigheter som, om de skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiellt betydande negativ inverkan på värdet av en investering. Vidare åligger det förvaltaren att väga in eventuella negativa hållbarhetsfaktorer i investeringsbeslutet. Hållbarhetsfaktorer definieras som miljörelaterade, sociala och personalrelaterade frågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor.

Närmare information om hur hållbarhetsrisker beaktas vid rörliga ersättningar finns i vår ersättningspolicy.

Aktie-Ansvars fonder följer etiska placerings-regler för ansvarsfulla investeringar vilka inkluderar exkluderingskriterier för alkohol, vapen, hasardspel, tobak, narkotikaklassade preparat (inkl cannabis), pornografi och fossila bränslen. Vad gäller omsättning härrörande från kontroversiella vapen, produktion av pornografi, tobaksproduktion samt arktisk gas/oljeborrning och kolbrytning gäller nolltolerans.

Aktie-Ansvar investerar inte i bolag som bryter mot internationella normer eller överens-kommelser. Detta inkluderar bolag på sanktionslistor publicerade av U.S. Office of Foreign Assets Control (“OFAC”), FNs säkerhetsråd och Europeiska Unionen. En mer detaljerad beskrivning av placeringsreglerna finns i denna policy.

I de fall andra tongivande förvaltningsorganisationer offentliggjort relevanta analyser som berör Aktie-Ansvars investeringsprinciper beaktas även dessa. Ett exempel är Sjunde AP fondens svarta lista som utesluter bolag som kränker internationella normer för miljö, mänskliga rättigheter, rättigheter för arbetstagare och antikorruption och där bolagets ledning ignorerat investerares krav på förbättringar inom områden där bolagen brustit.

Aktie Ansvars funktion för riskkontroll är ansvarig för att kvalitetssäkra att förvaltarna väger in eventuella hållbarhetsrisker i investeringsbesluten samt att fondernas förvaltning sker i överstämmelse med denna policy för ansvarsfulla investeringar.

Exkluderingskriterier

Aktie-Ansvars etiska placeringsriktlinjer utesluter **ägande** i bolag som har en omsättning som överstiger 5 % härrörande från vapen, hasardspel, tobak, alkohol, narkotikaklassade preparat (inkl cannabis), distribution av pornografi samt fossila bränslen samt bolag som bryter mot internationella konventioner utifrån FN:s Global Compact inom områdena mänskliga rättigheter, arbetsrätt, och korruption.

I bolag där våra fonder är **långivare** utesluter vi placeringar i bolag där mer än 5% av omsättningen härrör från vapen, hasardspel, tobak, alkohol, narkotikaklassade preparat (inkl cannabis), distribution av pornografi samt fossila bränslen samt bolag som bryter mot internationella konventioner utifrån FN:s Global Compact inom områdena mänskliga rättigheter, arbetsrätt, och korruption.

Aktie-Ansvar har nolltolerans avseende ägande och alla typer av finansiering av bolag med omsättning härrörande från kontroversiella vapen, produktion

av pornografi, tobaksproduktion samt arktisk gas/oljeborrning och kolbrytning.

Nedan följer en mer detaljerad redogörelse av Aktie-Ansvars exkluderingsrestriktioner.

Alkohol
Restriktionen mot alkohol har sin grund i en övertygelse om att oansvarig alkoholkonsumtion är ett allvarligt samhällsproblem som orsakar beroende, ohälsa, våld och höga samhällskostnader.

Restriktionen riktar sig mot producenter såväl som distributörer av alkoholhaltiga drycker. Restriktionen avser ej relaterade produkter och tjänster, såsom exempelvis förpackningar och glasflaskor.

Med producenter avses bolag som producerar alkoholhaltiga drycker. Vi utesluter bolag där försäljningsvärdet härrörande till alkoholhaltiga drycker överstiger fem procent av omsättningen.

Med distributörer avses bolag med grossistverksamhet eller bolag med försäljning direkt till slutkund. Vi utesluter bolag vars försäljning av alkoholhaltiga drycker överstiger fem procent av omsättningen.

Produktion: 5%
Distribution: 5%

Tobak
Restriktionen mot tobak grundar sig i en övertygelse att tobaksanvändning är ett av världens största hot mot den globala folkhälsan.

Restriktionen riktar sig mot producenter såväl som distributörer av tobak och tobaksrelaterade produkter. Med tobak avses cigaretter, cigarrer, pip- och tuggtobak, snus samt e-cigaretter.

Med producenter avses bolag som producerar tobak enligt ovanstående definition. Vi tillämpar nolltolerans avseende bolag som producerar tobak.

Med distributörer avses bolag med grossistverksamhet eller bolag med försäljning direkt till slutkund. Vi utesluter bolag vars försäljning av tobak överstiger fem procent av omsättningen.

Produktion: 0%
Distribution: 5%

Narkotikaklassade preparat (inkl cannabis)
Restriktionen mot narkotikaklassade preparat (inkl cannabis) grundar sig i en övertygelse att droganvändning, där vi inkluderar narkotikaklassade preparat (inkl cannabis) för icke-medicinska ändamål, är ett betydande hot mot den globala folkhälsan.

Restriktionen riktar sig mot producenter såväl som distributörer av narkotikaklassade preparat (inkl cannabis) för icke-medicinskt bruk. Restriktionen omfattar inte medicinsk narkotikaklassade preparat (inkl cannabis) i receptbelagda läkemedel.

Med producenter avses bolag som framställer narkotikaklassade preparat (inkl cannabis) enligt ovanstående definition. Läkemedelsbolag inkluderas således ej i denna definition.

Med distributörer avses bolag med grossistverksamhet eller bolag med försäljning direkt till slutkund.

Produktion: 5%
Distribution: 5%

Vapen
Restriktionen mot vapenindustrin grundar sig dels i en övertygelse att det finns uppenbara risker för överträdelse av mänskliga rättigheter när det gäller användandet av vapen men också att det finns en stor risk för korruption inom vapenhandeln.

Aktie-Ansvar investerar inte i företag som producerar eller distribuerar konventionella vapen för militärt bruk. Med konventionella vapen avses alla vapen för militärt bruk som inte inkluderas i restriktionen gällande kontroversiella vapen.

Restriktionen omfattar produktion och distribution av vapen för militära ändamål, samt produktion av kritiska komponenter till vapen eller krigsmateriel för militära ändamål. Restriktionen avser ej produkter och tjänster som inte är kritiska vapenkomponenter, exempelvis materiel som kan användas även inom andra områden såsom

elektronik, mjukvara, transportfordon (t.ex. lastvagnar) eller skyddsutrustning (t.ex. skottsäkra västar eller hjälmar).

Vi utesluter bolag där produktion och distribution av konventionella vapen enligt ovanstående definition överstiger fem procent av omsättningen.

Aktie-Ansvar har nolltolerans när det gäller kontroversiella vapen. Restriktionen gällande kontroversiella vapen innefattar produktion och distribution av klusterbomber, personminor, biologiska och kemiska vapen samt kärnvapen. Restriktionen avser även produktion, distribution, utveckling, användning, underhåll, lagring eller transport av nyckelkomponenter som är specifikt utformade för kontroversiella vapen. Nolltolerans innefattar även bolag som agerar i strid mot icke-spridningsavtal av kärnvapen.

Aktie-Ansvar investerar inte i bolag som bryter mot internationella normer eller konventioner.

Produktion: 5%
Distribution: 5%
Kontroversiella vapen: 0%

Hasardspel
Restriktionen mot spelindustrin grundar sig i en övertygelse att överdrivet spelande leder till negativa konsekvenser för hälsa, ekonomi och sociala relationer.

Restriktionen avser bolag som tillhandahåller eller möjliggör hasardspel, dvs spel- och vadslagningsverksamhet. Detta innefattar lotteri, casinoverksamhet samt vadslagningsverksamhet och spel relaterade till exempelvis sportevenemang.

Vi investerar inte i bolag där mer än fem procent av omsättningen är hänförlig till produktion eller distribution av hasardspel.

Produktion: 5%
Distribution: 5%

Pornografi
Restriktionen mot företag som tillhandahåller pornografi grundar sig i en övertygelse att det är nära förknippat med trafficking då det förekommer att pornografiskt material åskådliggör traffickingoffer för kommersiella syften.

Med pornografi avses bilder eller föreställningar som på ett ohöljt och utmanande sätt återger sexuella situationer eller händelseförlopp där människans värde och värdighet kränks. Med att tillhandahålla avses produktion samt sådan förmedling som är ett resultat av företagets egna aktiva åtgärder.

Aktie-Ansvar har nolltolerans mot produktion av pornografi. Vi utesluter även bolag som distribuerar pornografi, t.ex. mediaföretag eller detaljhandelsföretag, om detta överstiger fem procent av omsättningen.

Produktion: 0%
Distribution: 5%

Fossila bränslen
Restriktionen mot företag vars verksamhet härrör från fossila bränslen baseras på det faktum att fossila bränslen är den största källan till utsläpp av växthusgaser vilka bidrar till den globala uppvärmningen.

Restriktionen riktar sig mot producenter och distributörer av fossila bränslen. Med fossila bränslen avses olja, gas, kol, oljesand samt skifferolja/gas. Restriktionen avser ej transport och lagring av fossila bränslen eller produkter och tjänster relaterade till produktion och distribution av fossila bränslen.

Med producenter avses bolag verksamma inom utvinning, prospektering eller raffinering av fossila bränslen enligt ovanstående definition. Vi utesluter bolag där försäljningsvärdet härrörande till fossila bränslen överstiger fem procent av omsättningen.

Med distributörer avses bolag med grossistverksamhet eller bolag med försäljning direkt till slutkund. Vi utesluter bolag vars försäljning av fossila bränslen överstiger fem procent av omsättningen. Försäljning av fossila bränslen innefattar även energibolag som använder fossila bränslen i sin energiförsörjning.

Aktie-Ansvar tillämpar nolltolerans avseende arktisk gas/oljeborrning och kolbrytning. Detta

avser både produktion och exploration.

Utvinning, produktion och exploration: 5%
Raffinering och kraftgenerering 5%
Distribution: 5%
Arktisk gas/oljeborrning och kolbrytning 0%

Premiering av hållbara investeringar
En grundläggande utgångspunkt för Aktie-Ansvars förvaltning är att bolag med hållbara affärsmodeller och hållbara verksamheter som visar samhällsansvar utgör i ett längre perspektiv bättre investeringar än mindre hållbara bolag.

Denna utgångspunkt innebär att vi premierar den mest hållbara investeringen i våra fonders investeringsprocesser i de fall våra förvaltares investeringsanalys finner att den är den bästa investeringen för våra fonders andelsägare.

I det fall då två investeringsalternativ i övrigt är likvärdiga ska vi aktivt premiera det mer hållbara investerings-alternativet, dvs vid likvärdiga alternativ ska förvaltaren investera i det mer hållbara alternativet. Detta gäller investeringar i bolag, räntebärande instrument, derivatinstrument kollektiva investeringar såsom fonder eller ETFer samt indexleverantörer. Index- och produkt-leverantörer som undertecknat en vedertagen standard för ansvarsfulla investeringar, t ex UNPRI, prioriteras. Förvaltaren uppmanas att efterfråga detta hos index- och produkt-leverantörer.

En hållbar investering definieras som en investering i en ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål, i enlighet med vad som mäts genom till exempel centrala resurseffektivitetsindikatorer avseende användning av energi, förnybar energi, råvaror, vatten och mark, generering av avfall och utsläpp av växthusgaser eller avseende effekter på den biologiska mångfalden och den cirkulära ekonomin, eller en investering i en ekonomisk verksamhet som bidrar till ett socialt mål, i synnerhet investeringar som bidrar till att bekämpa ojämlikheter eller som främjar social sammanhållning, social integration och ett gott förhållande mellan arbetsmarknadens parter, eller en investering i humankapital eller ekonomiskt eller socialt missgynnade grupper, förutsatt att investeringarna inte orsakar betydande skada för något av dessa mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning, särskilt med avseende på sunda förvaltningsstrukturer, relationer till arbetstagarna, löner till berörd personal och efterlevnad av skatteregler.

Process för hantering av incidenter i portföljbolagen
Vid upptäckt av en incident i ett portföljbolag (dvs en direktinvestering i enskilda aktier och obligationer) följer Aktie-Ansvar en fastställd process. Ett första steg är att förvaltaren samlar in så mycket information som möjligt om händelsen. Detta kan ske genom direktkontakt med bolaget ifråga eller genom kontakt med analytiker som Aktie-Ansvar har partnerskap med men också via olika informationskällor. När tillräcklig information är insamlad tar fondförvaltare kontakt med bolaget i fråga för att diskutera händelsen och i vissa fall även kräva krav på förbättring. Är inte kraven som ställts uppfyllda inom en skälig tid så står fondförvaltaren inför valet om investeringen är lämplig eller inte. Vid vissa fall kan förvaltaren avyttra investeringen om det anses vara för stor risk att ha bolaget i portföljen.

Koldioxidavtryck
Aktie-Ansvar rapporterar på årlig basis koldioxidavtryck där vi är ägare där tillräcklig information kan erhållas. För närvarande gäller det främst Aktie-Ansvar Sverige och Aktie-Ansvar Europa. Mätningen av koldioxidavtryck följer den vägledning som ges av Fondbolagens Förening.

FNs principer för ansvarsfulla investeringar
År 2007 lanserade FN sex principer för ansvarsfulla investeringar. Principerna utarbetades för att underlätta för investerare och deras kunder genom att systematisera arbetet med ansvarsfulla investeringar. UNPRI utgör en standard som kontinuerligt utvecklas. UNPRI fokuserar i huvudsak på miljö-, samhälls- och bolagsstyrningsaspekter. Aktie-Ansvar styr förvaltningsarbetet i enlighet med UNPRI sedan 2016 genom Styrelsens policy för ansvarsfulla investeringar och VDs instruktioner för ansvarsfulla investeringar.

Som fondbolag och institutionell investerare har Aktie-Ansvar en skyldighet att agera i våra andelsägares bästa långsiktiga intresse. I denna förvaltarroll tror vi att miljö-, social- och bolagsstyrningsfrågor (ESG) kan påverka avkastningen på våra placeringar (i varierande grad mellan företag, sektorer, regioner, tillgångsslag och genom tiden).

Vi inser också att tillämpningen av dessa principer bättre kan anpassa investerare till bredare samhällsmål. Därför överensstämmer vi med vårt förvaltningsansvar följande:

Princip 1: Vi kommer att integrera ESG-frågor i investeringsanalys och beslutsprocesser.

Princip 2: Vi kommer att vara aktiva ägare och införliva ESG-frågor i vår ägarpolicy och praxis.

Princip 3: Vi kommer att söka lämplig information om ESG-frågor från de enheter som vi investerar i.

Princip 4: Vi kommer att främja acceptans och implementering av principerna inom investeringsbranschen.

Princip 5: Vi kommer att arbeta tillsammans för att förbättra vår effektivitet när det gäller att implementera principerna.

Princip 6: Vi kommer var och en att rapportera om våra aktiviteter och göra framsteg mot att implementera principerna.

Genom att underteckna principerna förbinder vi oss som investerare offentligt att anta och genomföra dem, där det överensstämmer med vårt förvaltningsansvar. Vi förbinder oss också att utvärdera effektiviteten och förbättra innehållet i principerna över tid. Vi tror att detta kommer att förbättra våra förutsättningar att uppfylla åtaganden gentemot våra andelsägare och bättre anpassa vår investeringsverksamhet till samhällets bredare intressen.

Vi uppmuntrar andra investerare att anta principerna.

FNs Global Compact
Aktie-Ansvar är ansluten till världens största hållbarhetsinitiativ för företag, FN:s Global Compact.

FN:s Global Compact är ett nätverk av företag, organisationer och akademi. Initiativet syftar till att göra företag uppmärksamma på, och ta ett aktivt ansvar för, tio erkända principer inom områdena mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö samt bekämpning av korruption.

Som undertecknare har Aktie-Ansvar förbundit sig att anpassa sin verksamhet och strategi efter FN:s globala ramverk för hållbart företagande. Ramverket bygger på tio principer om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrättsliga frågor och antikorruption:

Mänskliga rättigheter
Princip 1. Stödja och respektera internationella mänskliga rättigheter inom företagets inflytande
Princip 2. Försäkra att den egna organisationen inte är inblandad i kränkningar av mänskliga rättigheter*

Arbetsrätt
Princip 3. Upprätthålla föreningsfrihet och erkänna rätten till kollektiva förhandlingar
Princip 4. Eliminera alla former av tvångsarbete
Princip 5. Avskaffa barnarbete
Princip 6. Avskaffa diskriminering inom rekrytering och arbetsuppgifter

Miljö
Princip 7. Stödja försiktighetsprincipen vad gäller miljörisker
Princip 8. Stärka ett större miljömedvetande

Princip 9. Uppmuntra utveckling av miljövänlig teknik

Antikorruption
Princip 10. Motarbeta alla former av korruption, inklusive utpressning och bestickning.

Det var under World Economic Forum 1999 som FN:s dåvarande generalsekreterare Kofi Annan tog initativet till Global Compact för att få näringslivet att engagera sig i FN:s frågor och ta globalt ansvar. Året därpå lanserades fördraget officiellt. Idag är UN Global Compact världens största hållbarhetsinitiativ för näringslivet.
Som undertecknare har Aktie-Ansvar förbundit sig att aktivt arbeta med hållbarhetsfrågor och att årligen rapportera sitt arbete till FN.

FN:s 17 mål för hållbar utveckling
I medlemskapet ingår också ett ansvar för att främja FN:s 17 mål för hållbar utveckling, de globala målen.

Mål 1: ingen fattigdom - handlar om att avskaffa fattigdom i alla dess former överallt.

Mål 2: ingen hunger - handlar om att ingen ska lida av hunger och att alla människor ska få bra och näringsrik mat året om.

Mål 3: god hälsa och välbefinnande - handlar om att säkerställa hälsosamma liv och främja välbefinnande för alla i alla åldrar.

Mål 4: god utbildning för alla - handlar om att alla ska få tillgång till utbildning av god kvalitet.

Mål 5: jämställdhet - handlar om att uppnå jämställdhet och alla kvinnors och flickors egenmakt.

Mål 6: rent vatten och sanitet - handlar om att försäkra att alla människor har tillgång till rent vatten och sanitet.

Mål 7: hållbar energi för alla - handlar om att alla individer ska ha tillgång till pålitlig och prisvärd energi.

Mål 8: anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt - handlar om att alla människor ska ha ett arbete med goda arbetsvillkor och främja en inkluderande ekonomisk tillväxt.

Mål 9: hållbar industri, innovationer och infrastruktur - handlar om att bygga motståndskraftig infrastruktur, främja en inkluderande industrialisering samt uppmuntra nya innovationer.

Mål 10: minskad ojämlikhet - handlar om att minska ojämlikheter inom samhällen och mellan länder.

Mål 11: hållbara städer och samhällen - handlar om att göra städer säkra, inkluderande och hållbara.

Mål 12: hållbar konsumtion och produktion - handlar om att säkerställa strukturer som bidrar till en mer hållbar konsumtion och produktion.

Mål 13: bekämpa klimatförändringarna - handlar om att bekämpa en av vår tids största utmaningar, nämligen klimatförändringarna.

Mål 14: hav och marina resurser - handlar om att bevara och använda världens hav, sjöar och marina resurser på ett hållbart sätt.

Mål 15: ekosystem och biologisk mångfald - handlar om att bevara skog, bekämpa ökenspridning och stoppa förlusten av den biologiska mångfalden.

Mål 16: fredliga och inkluderande samhällen - handlar om att främja fredliga, rättvisa och inkluderande samhällen.

Mål 17: genomförande och globalt partnerskap - handlar om att alla världens länder måste uppnå ett partnerskap för att tillsammans stärka arbetet för en hållbar utveckling.

SWESIF
Aktie-Ansvar är medlem i SWESIF, Sweden's Sustainable Investment Forum, vilket är ett intresseforum som syftar till att sprida, driva och höja kunskap om investeringar för en hållbar utveckling. Organisationen har tagit fram Hållbarhetsprofilen, vilket är en standardiserad information gällande fonders hållbarhetsarbete. Aktie-Ansvar fyller i och publicera

Hållbarhetsprofilen årligen.

SUMMERING AV AKTIE-ANSVARS ÅTAGANDE FÖR DE OLIKA FONDERNA

	Aktie-Ansvar Sverige	Aktie-Ansvar Europa	Aktie-Ansvar Räntestrategi	Aktie-Ansvar Avkastningsfond	Aktie-Ansvar Saxxum Aktiv	Aktie-Ansvar Total
Konventioner & Samarbeten						
UNIPRI	X	X	X	X	X	X
Global Compact	X	X	X	X	X	X
SWESIF	X	X	X	X	X	X
Exkluderingskriterier						
Alkohol, produktion	X	X	X	X	X	X
Alkohol, distribution	X	X	X	X	X	X
Tobak, produktion	X	X	X	X	X	X
Tobak, distribution	X	X	X	X	X	X
Cannabis & narkotikaklassade preparat för icke-medicinska ändamål	X	X	X	X	X	X
Vapen, produktion	X	X	X	X	X	X
Vapen, distribution	X	X	X	X	X	X
Kontroversiella vapen	X	X	X	X	X	X
Pornografi, produktion	X	X	X	X	X	X
Pornografi, distribution	X	X	X	X	X	X
Fossila bränslen, utvinning, produktion och exploration	X	X	X	X	X	X
Fossila bränsel, raffinering & kraftgenerering	X	X	X	X	X	X
Fossila bränslen, distribution	X	X	X	X	X	X
Arktisk gas/oljeborrning & kolbrytning	X	X	X	X	X	X
Positiv Bias	X	X	X	X	X	X
Publicerar koldioxidavtryck	X	X				