

Informationsbroschyr

2021-09-16

Global Impact

Swedbank Robur Global Impact

Fondtyp: Aktiefonder

Andelsklasser öppna för handel: A, C

Utdelning

Andelsklasserna lämnar ingen utdelning.

Riskklass



Risk- och avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn baseras på hur fondens värde har förändrats de senaste fem åren. Den här fonden tillhör kategori 5, vilket betyder medelhög risk för både upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Fondens riskklass kan med tiden komma att förändras. Det beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk och avkastning.

Fondförvaltare

Fonden förvaltas av fondbolaget Swedbank Robur Fonder AB, nedan kallat Bolaget.

Andelsklasser

Fonden har 22 andelsklasser, varav endast klass A samt klass C är i dagsläget öppna för handel. Andelsklass A är en icke utdelande andelsklass som handlas i SEK och andelsklass C är en icke utdelande andelsklass som handlas i EUR. Övriga andelsklasser är i dagsläget inte öppna för handel. De olika andelsklasserna skiljer sig åt vad gäller avgifter, utdelning, tröskel för teckningsavgift, valuta för teckning och inlösen samt särskilda villkor för distribution. Andelarna i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Mer

information om fondens andelsklasser finns längre fram i informationsbroschyren.

Placeringsinriktning

Målsättningen är att fonden långsiktigt överträffar sitt jämförelseindex som är MSCI All Country World Index (MSCI ACWI).

Fonden är en aktiefond som placerar globalt i bolag som genom sina produkter, tjänster och verksamheter, enligt fondbolagets bedömning, bidrar till att uppfylla FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling.

Målen grundar sig på en universal överenskommelse mellan FN:s medlemsländer och syftar till att fram till år 2030 bland annat verka för bättre global hälsa, minskade ojämlikheter i världen, att lösa klimatkrisen och att minska miljöförstöringen. Fonden förvaltas aktivt och har en systematisk investeringsstrategi där hållbarhet är en avgörande del av investeringsprocessen. Förvaltaren väljer bolag som fondbolaget bedömer bidrar till att uppfylla de globala målen utifrån en systematisk urvalsmetod. Andelen av bolagens verksamhet som bidrar till att uppfylla FN:s globala mål varierar beroende på vilken bransch bolaget tillhör. Aktieurvalet sker därefter utifrån en kvantitativ process där värdepapper med egenskaper som förväntas bidra positivt till portföljens långsiktiga avkastning väljs ut.

Fondens tillgångar får även placeras i aktierelaterade överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, på konto hos kreditinstitut och i fondandelar, samt i

derivatinstrument såsom ett led i fondens placeringsinriktning.

Fonden är en temafond som vid val av bolag utgår ifrån FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling. Målen grundar sig på en universal överenskommelse mellan FN:s medlemsländer och syftar till att fram till år 2030 bland annat verka för bättre global hälsa, minskade ojämlikheter i världen, att lösa klimatkrisen och att minska miljöförstöringen.

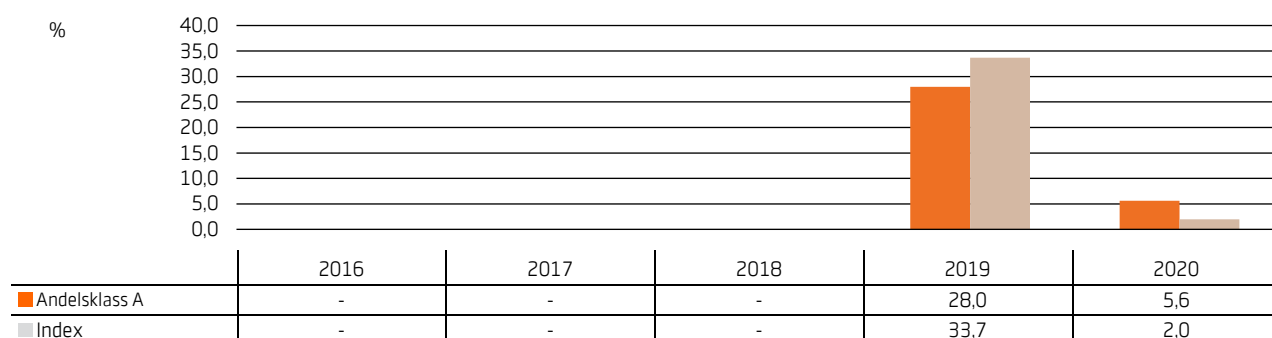
Läs mer om de globala målen på www.swedbankrobur.se

Fonden har en systematisk investeringsstrategi där hållbarhet är en avgörande del av investeringsprocessen. Fonden äger normalt 80–120 innehav. Fondens innehav är koncentrerade till bolag med specifika verksamheter och endast en liten andel av alla bolag globalt uppfyller fondens specifika urvalskriterier. Förvaltaren väljer bolag som fondbolaget bedömer bidrar till att uppfylla de globala målen utifrån en systematisk urvalsmetod. Andelen av bolagens verksamhet som bidrar till att uppfylla FN:s globala mål varierar beroende på vilken branschbolaget tillhör.

Exempel på bolag som finns med i urvalsprocessen är bolag som:

- genom sin verksamhet hjälper till att bevara miljö och artrikedom på land och i hav, t ex genom teknik för avfalls-hantering, vattenrening och utsläppsbegränsning.

Tidigare resultat



Andelsklassens resultat är beräknat efter avdrag för årlig avgift. Värdet för samtliga år är beräknat i SEK och med eventuella utdelningar återinvesterade i andelsklassen. Tidigare resultat är ingen garanti för framtida avkastning. Fonden startade år 2018.

- erbjuder teknologier för klimatomställning, t ex alternativ energi, energieffektivitet och gröna byggnader.

- är verksamma inom hälsa, hållbar matindustri, hållbara städer och lågkostnadsbostäder samt sanitetsteknik.

- är verksamma inom SME finance och utbildning inom specifika områden.

Valet av aktier baseras på matematiska modeller och statistiska samband. Aktieurvalet sker utifrån en kvantitativ process där värdepapper med egenskaper som förväntas bidra positivt till portföljens långsiktiga avkastning väljs ut. Aktier som exempelvis är lågt värderade och som visar positiv pris- och vinsttrend premieras.

Även bolag med stabil intjäning och goda kassaflöden premieras.

Hållbarhet är en avgörande del av investeringsprocessen och utöver fondbolagets policy så följer fonden ytterligare hållbarhetskriterier. Fonden avstår från investeringar i bolag som producerar och/eller distribuerar vapen samt bolag som producerar pornografiskt material. Investeringar görs inte i bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av krigsmateriel, alkohol, tobak och spel samt distribution av pornografi. Fonden investerar inte heller i bolag som utvinner fossila bränslen eller bolag vars omsättning till mer än 5% kommer från elproduktion baserad på olja respektive kol. Fonden avstår från placeringar i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer för mänskliga rättigheter och miljö. Dessutom undviker fonden investeringar i de bolag som fondbolaget har identifierat ha sämst hållbarhetsarbete inom respektive sektor. Fonden kan göra undantag vad gäller produktion från fossila bränslen om bolaget i fråga har en stor del av nuvarande produktion/omsättning i förnybar energi samt nya investeringar fokuseras till förnybara energikällor.

Policy för ansvarsfulla investeringar

Swedbank Robur strävar efter att vara en ansvarsfull organisation. Fondbolagets investeringsbeslut och ägarposition ger en möjlighet att påverka företagspraxis med målsättningen att bidra positivt till samhället i stort. Fonden följer Swedbank Roburs policy för ansvarsfulla investeringar vilket innebär att vi integrerar hållbarhetshänsyn dels i fondernas olika investeringsprocesser och dels i ägararbetet där fokus ligger på att påverka bolag där fonderna är stora ägare samt bolag med stora brister inom hållbarhet och/eller bolagsstyrning. I vissa fall avstår vi från investering i bolag. Policyn är tillämplig på direktinvesteringar i bolag (aktier och företagsobligationer) och på aktierivat på bolag. Policyn gäller inte investeringar i indexderivat eller i börshandlade fonder (ETF).

Fondens hållbarhetsarbete

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

☒ Fonden har hållbar investering som mål

☐ Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper

☐ Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål

☐ Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Hur beaktas hållbarhetsrisker i investeringsbesluten?

För att identifiera de största hållbarhetsriskerna i fonden genomförs ett strukturerat arbete där kvantitativa hållbarhetsdata tas i beaktande.

Målsättningarna i fondens hållbarhetsstrategi följs regelbundet upp för att säkerställa att fonden åter kan styras mot målsättningen om avvikelser skulle ske.

Hållbarhetsriskerna begränsas genom att fonden väljer bort vissa typer av bolag, därav de bolag med svagast hållbarhetsarbete, bolag med kontroversiell verksamhet och bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Som ett led i att begränsa klimatriskerna väljer fonden även bort bolag med omsättning från fossila bränslen, enligt definierade och kommunicerade kriterier.

En genomgång av de bolag som fonden äger görs årligen för att identifiera de bolag som har störst hållbarhetsrisker. De identifierade bolagen blir sedan del av det underlag som används för att prioritera kommande påverkansarbete.

Hur kan hållbarhetsrisker påverka fondens avkastning om de materialiseras?

Hållbarhetsrisker kan påverka fondens avkastning om de materialiseras inom flertalet olika hänseenden. Svag ägarstyrning och kontrollstrukturer i ett bolag kan exempelvis leda till missförhållanden som kan påverka bolagets aktiekurs negativt. Betydande exponering mot såväl omställnings-, som fysiska klimatrisker, kan medföra en sårbarhet om riskerna materialiseras och leda till att fondens underliggande tillgångar sjunker i värde. Att integrera hållbarhetsrisker i investeringsbesluten är avgörande för att uppnå en långsiktigt god avkastning.

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, arbetstagarättigheter och likabehandling)

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

☐ Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper

Vilka hållbara egenskaper ingår i fondens målsättning?

Fonden förvaltas med syfte att bidra till uppfyllelsen av FN:s globala mål för hållbar utveckling. Fonden investerar endast i bolag som, enligt fondbolagets bedömning, bidrar genom sina produkter, tjänster och verksamheter till att uppfylla FN:s globala mål.

Andelen av bolagets omsättning som relaterar till de globala målen, via produkterna och tjänsterna som bolaget säljer, varierar. Under 2019 var den genomsnittliga andelen närmare 60 % för företagen i fonden. En nivå på minst 15 % krävs vid investering i individuella bolag. Målen grundar sig på en universal överenskommelse mellan FN:s medlemsländer och syftar till att fram till 2030 bland annat verka för bättre global hälsa, minskade ojämlikheter i världen, att lösa klimatkrisen och att minska miljöförstöringen. Läs mer om de globala målen på www.swedbankrobur.se.

Dessutom väljer fonden in bolag utifrån andra kvantitativa hållbarhetsmått. På så sätt tas hänsyn till respektive bolags arbete inom områdena miljö, sociala aspekter och bolagsstyrning och bolagens utsläpp av växthusgaser. Dessutom fokuserar fonden på att löpande sänka koldioxidavtrycket, på investeringar i klimatfrämjande verksamhet i relation till verksamhet kopplad till fossila bränslen och på systematisk premiering av bolag som aktivt arbetar med att minska klimatriskerna och har en evidensbaserad målsättning att sänka sina utsläpp av växthusgaser.

Fonden väljer bort innehav med stora hållbarhetsrisker och som producerar produkter och tjänster som fondbolaget bedömer är skadliga för samhälle och miljö, enligt informationen nedan under "Fonden väljer bort". Dessutom undviker fonden investeringar i de bolag som fonden har identifierat ha sämst hållbarhetsarbete inom respektive sektor.

En beskrivning av hur fondens målsättning ska uppnås finns angiven under rubriken "Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål".

Referensvärden:

☐ Fonden har följande index som referensvärde:

☒ Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar:

Fondens avkastning jämförs mot valt marknadsindex. Valt index återspeglar inte helt ett mål om hållbar investering som fonden har och används därmed inte som referensvärde för bedömning av fondens mål om hållbar investering. En beskrivning av hur fondens målsättning ska uppnås finns angiven under rubriken "Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål".

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

☒ Fonden väljer in

Vilken investeringsstrategi följer fonden för att uppnå den hållbarhetsrelaterade målsättningen?

Fondbolagets kommentar:

Fondens urvalsprocess utgår från att identifiera bolag som, enligt fondbolagets bedömning, har en verksamhet som på ett betydande sätt bidrar till uppfyllelsen av FN:s globala mål för hållbar utveckling. Bolagen ska också respektera internationella normer och inte vara verksamma inom industrier som vi bedömer vara kontroversiella. Mindre än 5 % av alla företag i världen lever upp till de primära urvalskriterierna.

Fondens investeringar kan organiseras i fyra världsförbättrande teman som kopplas mot de globala målen; klimat, naturresurser, möjliggörande och grundläggande behov. En betydande del av bolagens intäkter kommer från minst ett av dessa teman. Exempelvis handlar det om bolag som erbjuder teknologier för klimatomställning, som alternativ energi, energieffektivitet och gröna byggnader, liksom företag som genom sin verksamhet hjälper till att bevara artrikedom i hav och på land.

Hållbarhets- och klimatanalys är en integrerad del i fondens investeringsprocess. Fondens sammansättning styrs utifrån kvantitativa hållbarhetsmått, främst genom att fonden endast investerar i bolag som enligt fondbolagets bedömning bidrar till att uppfylla FN:s globala mål för hållbar utveckling. Dessutom styrs fonden mot andra nyckeltal kopplade till hållbarhetsfaktorer. Dessa består dels i ett sammanvägt hållbarhetsbetyg, dels i en definierad klimatstrategi. Hållbarhetsbetyget tar hänsyn till respektive bolags arbete inom områdena miljö, socialt och bolagsstyrning, bolagens utsläpp av växthusgaser samt även bolagens bidrag till FN:s globala mål för hållbar utveckling. Klimatstrategin innebär att krav ställs på fondens koldioxidavtryck, på investeringar i klimatfrämjande verksamhet i relation till verksamhet kopplad till fossila bränslen och på systematisk premiering av bolag som aktivt arbetar med att minska klimatriskerna och har en evidensbaserad målsättning att sänka sina utsläpp av växthusgaser.

Fonden förvaltas systematiskt där hållbarhet är en avgörande del av investeringsprocessen.

☒ Fonden väljer bort

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

Produkter och tjänster

Under denna rubrik kan även en fond som inte beaktar hållbarhetsaspekter ange vilka produkter

och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

☒ Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar:

☒ Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar:

☒ Kärnvapen

Fondbolagets kommentar:

☒ Vapen och/eller krigsmateriel

Fondbolagets kommentar:

☒ Alkohol

Fondbolagets kommentar:

☒ Tobak & Cannabis

Fondbolagets kommentar:

Fonden avstår även investeringar i bolag vars omsättning överstiger 5 procent från cannabis

☒ Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar:

☒ Pornografi

Fondbolagets kommentar:

☒ Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar:

Fonden väljer bort bolag med verksamhet inom utvinning eller raffinering kopplat till fossila bränslen (kol, olja och gas) eller transport från kol och olja. Fonden intar en restriktiv hållning till transport av gas och service till fossila bränslen. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende bolag som är involverade i kraftproduktion eller nät drift från fossila bränslen. Läs mer om våra definitioner, kriterier och möjligheten att investera i omställningsbolag i Swedbank Roburs Strategi för att välja bort.

☐ Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Internationella normer

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

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

Fondbolagets kommentar:

Fonden investerar i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper som är emitterade av företag som respekterar principerna i internationella normer om mänskliga rättigheter och miljö. Bolagen ska bedriva ett för sin bransch godtagbart miljö- och hållbarhetsarbete och arbeta med sina miljörelaterade risker och möjligheter.

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

Övrigt

☐ Övrigt

Fondbolagets kommentar:

☒ Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande 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

Fondbolagets kommentar:

Vi har totalt 10 interna specialister inom hållbarhet och ägarstyrning. Specialisterna för löpande dialog med olika bolag och/eller emittenter för att påverka dessa att vara mer hållbara och driva dem i en positiv riktning. Dessutom är förvaltarna involverade i påverkansarbetet.

☒ Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar:

Vi bedriver påverkansarbete inom ramen för PRI (principer för ansvarfulla investeringar) och tillsammans med andra investerare på eget initiativ.

☒ Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolagets kommentar:

Påverkan sker genom 2 externa leverantörer: ISSEthix och Sustainalytics Engagement Service.

☒ Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar:

Fondbolaget deltar och röstar på bolagsstämmor utifrån fondbolagets principer för aktieägarengagemang.

☐ Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning

☐ Annan bolagspåverkan

Metoder för att mäta och följa upp

Fonden har en dokumenterad investerings- och hållbarhetsprocess, som fondens förvaltare följer vid investeringsbeslut. Fondens innehav screenas med hjälp av data från olika leverantörer. På så sätt säkerställs att fonden följer de uppsatta kriterierna för att välja bort innehav. Datan kan även användas i analysen av innehav som väljs in i fonden. Dagligen kontrollerar riskavdelningen att fonden är i linje med de uppsatta kriterierna för att välja bort innehav. Fondens hållbarhetsparametrar mäts regelbundet, såsom fondens koldioxidavtryck, om sådan mätning är möjlig givet fondens investeringsuniversum och tillgång till underliggande data.

Fondens riskprofil

Aktiefonder ger normalt störst möjlighet till hög värdetillväxt på lång sikt. Men en placering i en aktiefond innebär också en högre risk, eftersom kurserna kan svänga kraftigt på aktiemarknaden.

Fonden placerar i värdepapper i en annan valuta än fondens basvaluta och påverkas därför av valutakursförändringar. Därtill består fonden av olika andelsklasser vilket medför att förändringar i valutakurser gör att valutarisken skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i.

Då fonden i normalfallet använder derivat i liten utsträckning påverkas fondens riskprofil i viss omfattning. Derivat användningen kan periodvis komma att variera.

Målgrupp

Denna fond kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom 5 år.

Aktivitetsgrad

Aktiviteten i fonden kan mätas på flera olika sätt. Ett vanligt mått är Aktiv risk (eng. Tracking Error) som visar hur mycket fondens historiska avkastning har varierat i värde i förhållande till sitt jämförelseindex. Nivån på aktiv risk skiljer sig åt mellan olika fondkategorier (aktier, räntor) då de underliggande marknadernas volatilitet skiljer sig åt. Aktiv risk beräknas enligt branschstandard och baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna.

Beskrivning av aktivitetsgrad

Fonden förvaltas aktivt. Förvaltaren bedriver kontinuerlig analys och fattar aktiva beslut kring fondens komposition och innehav. Förvaltaren övervakar och modifierar portföljen i syfte att uppfylla fondens målsättning.

Förklaring av jämförelseindex

Fondens jämförelseindex är MSCI All Country World Index, som följer utvecklingen av stora och medelstora bolag på aktiemarknaderna i länder över hela världen. Index inkluderar tillväxtmarknadsländer. Fondbolaget bedömer att index överensstämmer med fondens placeringsinriktning med avseende på val av tillgångsslag, marknad och med avseende på avkastnings- och riskprofil.

Aktiv risk

Fonden startades 2018. Eftersom det krävs 24 månaders historik för att kunna räkna ut aktivitetsmättet saknas siffror för de första två åren.

År	Aktiv risk (Tracking Error), %
2020	4,493

Kommentar till uppnådd aktiv risk

Eftersom fonden är aktivt förvaltat skiljer sig fondens placeringar mot jämförelseindexets och resulterar i en Aktiv risk högre än noll. Fondens aktivitetsgrad har under den senaste 10-årsperioden, eller kortare om fonden inte funnits eller haft ett jämförelseindex i 10 år, varierat beroende på ansvarig förvaltares marknadssyn och investeringsstrategi samt allmänna förändringar i marknaden. Sett till den senaste 24-månadersperioden, som redovisas under 2020, har aktivitetsgraden varit relativt hög.

Avgifter

Årlig avgift:

Årlig avgift utgör summan av kostnaderna för driften av fonden inklusive marknadsföring och distribution och uppgiften avser, om inget annat anges, föregående års kostnader. I den årliga avgiften ingår inte transaktionskostnaderna och inte heller eventuell prestationsbaserad avgift.

Årlig avgift	%
- Andelsklass A	0.71
- Andelsklass C	0.71

Gällande förvaltningsavgift

Gällande förvaltningsavgift är den årliga förvaltningsavgift som Bolaget tar ut ur fonden. I förvaltningsavgiften ingår ersättning för kostnader för förvaringen av fondens tillgångar samt för tillsyn och revisorer.

Gällande förvaltningsavgift	%
- Andelsklass A	0.70
- Andelsklass C	0.70

Högsta förvaltningsavgift

Högsta förvaltningsavgift är den högsta årliga förvaltningsavgift som Bolaget, enligt fondbestämmelserna, får ta ut ur fonden. I förvaltningsavgiften ingår ersättning för kostnader för förvaringen av fondens tillgångar samt för tillsyn och revisorer.

Högsta förvaltningsavgift	%
- Andelsklass A	0.80
- Andelsklass C	0.80

Kostnad för analys

Fondbolaget erhåller extern investeringsanalys i arbetet med förvaltningen av fonderna. Analysen kan avse bolag, geografiska marknader, branscher eller makroekonomiska förhållanden. Från och med 2018 betalar fondbolaget analyskostnaden istället

för fonden. Därmed belastar inte analyskostnaden fonden.

Riskmätning

Bolaget mäter dagligen den sammanlagda exponeringen för fonden genom åtagandemetoden.

Åtagandemetoden beräknar fondens exponeringar som uppkommer genom användande av derivat. Vid beräkningen konverteras derivat till exponeringar motsvarande de underliggande tillgångarna i derivaten. För optioner görs en deltaberäkning och den ingår i den sammanlagda exponeringen vid beräkning enligt åtagandemetoden. Vid beräkningen av de sammanlagda exponeringarna tar Bolaget hänsyn till netting och hedgning. De sammanlagda exponeringarna, när de räknas på detta sätt, får högst uppgå till 100 procent av fondens värde.

Värdering

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna dra av de skulder som avser fonden. Principer och värdering av tillgångarna i fonden beskrivs i fondbestämmelserna.

Derivatinstrument

I de fall fonden använder derivat som en del av förvaltningsstrategin kan den totala såväl som den aktiva risknivån förändras på ett omfattande sätt.

Syftet med användandet av derivat kan vara att skydda fonden mot viss risk, t.ex. valutarisk. Det kan även vara att skapa hävstångseffekter i fondens marknadsexponering för att på så sätt dra nytta av förvaltarens aktuella tro på marknaden. Derivat används också för att mer effektivt exponera fonden för de direkta marknadsriskerna som fonden vid varje tillfälle önskar ha.

Säkerhetshantering

När fonden gör transaktioner med finansiella OTC derivat, kan det ge upphov till motpartsrisk. För att reglera motpartsrisken har Bolaget som policy att ingå säkerhetsavtal med motparterna. Vilka säkerheter som accepteras definieras i Bolagets säkerhetsinstruktion som är upprättad i enlighet med gällande författningar och ESMA:s riktlinjer om börshandlade fonder och andra frågor som rör fondföretag (ESMA 2014/937).

Som säkerhet accepteras huvudsakligen likvida medel. Säkerheter som inte utgörs av likvida medel kan dock förekomma. Mottagna säkerheter som inte utgörs av likvida medel ska ha låg marknads-, kredit- och likviditetsrisk. Säkerheter som erhålls för OTC derivat som inte är likvida medel får inte återinvesteras, säljas eller pantsättas.

Möjlighet att limitera försäljnings- och inlösenorder

Det är inte möjligt att limitera försäljnings- och inlösenorder avseende fondandelar. Det finns ingen max- eller minimigräns för köp.

Försäljning och inlösen

Försäljning och inlösen av andelar sker genom Swedbank AB (publ) och samverkande sparbanker

m.fl. Begäran om försäljning respektive inlösen får återkallas endast om Bolaget medger det.

Vid försäljning och inlösen, som görs före kl. 16.00 (bryttidpunkt) viss bankdag, fastställs handelskursen normalt samma bankdag. Vid försäljning och inlösen, som görs efter nämnda tidpunkt, fastställs handelskursen normalt påföljande bankdag.

Vissa bankdagar kan bryttidpunkten infalla vid en tidigare tidpunkt än den ovan angivna. Handelskursen finns normalt tillgänglig hos Bolaget senast bankdagen efter den bankdag då handelskursen fastställts enligt ovan.

Bolaget bekräftar försäljning och inlösen skriftligen samma bankdag eller senast påföljande bankdag. Regelbundet månadssparande, via autogiro eller på motsvarande sätt, bekräftas skriftligen halvårsvis.

Fondbolaget medger att fondandelar utfärdas innan betalning tillförts enbart i samband med byte mellan två av fondbolagets fonder.

För information om samtliga återförsäljare och aktuell fondkurs, se swedbankrobur.se

Andelsklasser – utdelning, villkor m.m.

Fonden består av följande andelsklasser:

A. Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass som handlas i SEK.

B. Utdelande andelsklass som handlas i SEK.

C. Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass som handlas i EUR.

D. Utdelande andelsklass som handlas i EUR.

E. Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass som handlas i NOK.

F. Utdelande andelsklass som handlas i NOK

G. Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass som handlas i USD.

H. Utdelande andelsklass som handlas i USD.

I. Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass som handlas i SEK med tröskel för teckningsavgift om 10.000.000 SEK.

J. Utdelande andelsklass som handlas i SEK med tröskel för teckningsavgift om 10.000.000 SEK.

K. Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass som handlas i EUR med tröskel för teckningsavgift om 1.000.000 EUR.

L. Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass som handlas i SEK med villkor för distribution.

M. Utdelande andelsklass som handlas i SEK med villkor för distribution.

N. Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass som handlas i EUR med villkor för distribution.

O. Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass som handlas i NOK med villkor för distribution.

P. Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass som handlas i USD med villkor för distribution.

Q. Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass som handlas i SEK med villkor för distribution.

R. Utdelande andelsklass som handlas i SEK med villkor för distribution.

S. Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass som handlas i EUR med villkor för distribution.

T. Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass som handlas i NOK med villkor för distribution.

U. Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass som handlas i USD med villkor för distribution.

V. Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass som handlas i SEK. Öppen endast för fond som förvaltas av Swedbank Robur Fonder AB.

En andelsklass med tröskel för teckning är förenad med försäljningsavgift.

En andelsklass med villkor för distribution (andelsklass L-U) är öppen endast för:

-andelsägare som inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan fondbolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som uttryckligen tillåter distribution av andelsklassen utan att berättiga distributören till ersättning från fondbolaget, och för

-försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan fondbolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör som uttryckligen tillåter investering i andelsklassen utan att berättiga försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören till ersättning från fondbolaget.

Om en andelsägare med samma medel samtidigt uppfyller villkoren för mer än en andelsklass ska medlen omföras till den med lägst förvaltningsavgift enligt § 11 i fondbestämmelserna. Om en andelsägars medel upphör att uppfylla villkoren för en andelsklass ska medlen omföras till den andelsklass med lägst förvaltningsavgift enligt § 11 vars villkor andelsägarens medel uppfyller.

Omföring ska ske utan att förändra villkoren för utdelning och valuta.

Den som har distribuerat fondandelar till en andelsägare ansvarar för att andelsägaren erhåller den andelsklass den är berättigad till.

Om det inte finns någon mottagande andelsklass öppen för teckning med samma villkor för utdelning och valuta när omföring ska ske på grund av att andelsägarens medel inte längre uppfyller villkoren för en andelsklass, ska omföring ske till den andelsklass som närmast motsvarar den andelsklass vars villkor andelsägarens medel inte längre uppfyller.

Omföring ska inte ske till eller från andelsklass I-K.

Valutasäkring kommer inte att ske med anledning av vilken valuta andelarna tecknas och inlöses i.

Ansvarsbegränsning

Fondbolaget och förvaringsinstitutet har enligt LVF visst ansvar för skador som de har vållat fonden eller fondandelsägare. Vad som nämns nedan begränsar inte andelsägarens rätt till skadestånd enligt 2 kap. 21 § respektive 3 kap. 14-16 §§ LVF.

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

Skada som uppkommit i andra fall än som avses ovan ska inte ersättas av fondbolaget eller förvaringsinstitutet, om de varit normalt aktsamma. Fondbolaget och förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada, inte heller 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 kan uppkomma med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget eller förvaringsinstitutet.

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

Tillåtna investerare

Varken fonden eller Bolaget är eller avses bli registrerade i enighet med vid var tid gällande United States Securities Act 1933, United States Investment Advisers Act 1940 eller annan motsvarande lagstiftning i USA, Kanada, Japan, Australien eller annat land. Fondbestämmelserna innehåller därför vissa inskränkningar när det gäller vilka fysiska och juridiska personer som kan vara andelsägare i fonden. För att Bolaget ska kunna följa begränsningarna ska den som vill teckna andelar i fonden lämna uppgift om nationell hemvist och andra förhållanden som Bolaget bedömer vara relevanta från tid till annan. Andelsägare ska i förekommande fall meddela förändringar av sådana förhållanden. Fondandelarna samt rättigheterna till dessa får endast vidareöverlåtas till en non-U.S. Person (som det definieras i Regulation S till United

States Securities Act 1933) och måste ske genom en transaktion utanför USA som undantas i Regulation S till United States Securities Act 1933.

Om Bolaget bedömer att en investerare inte har rätt att teckna eller inneha andelar i fonden enligt begränsningarna ovan har Bolaget rätt att dels vägra teckning av andelar, dels utan föregående samtycke lösa in andelar för dennes räkning.

Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten

Om Bolaget beslutar att fonden ska upphöra eller att fondens förvaltning, efter medgivande av Finansinspektionen, ska överlätas till annat fondbolag, kommer samtliga andelsägare att informeras härom. Förvaltningen av fonden ska omedelbart tas över av förvaringsinstitutet om Finansinspektionen återkallar Bolagets tillstånd eller Bolaget trätt i likvidation eller försatts i konkurs.

Ändring av fondbestämmelser

Bolaget har möjlighet att ändra fondens fondbestämmelser. En sådan ändring ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Ändringarna kan påverka fondens egenskaper såsom t.ex. fondens placeringsinriktning, avgifter och riskprofil. Sedan ändring godkänts ska beslutet hållas tillgängligt hos Bolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt Finansinspektionen anvisar.

Skatteregler

Svensk fondandelsägares beskattning (fysisk person, juridisk person och dödsbo).

Sedan den 1 januari 2012 schablonbeskattas svenska andelsägare årligen för sitt fondinnehav. Underlaget för schablonskatten – kapitalunderlaget – utgörs av värdet på andelsägarens fondinnehav vid beskattningsårets ingång. På kapitalunderlaget beräknas en schablonintäkt om 0,4 procent av underlaget. Schablonintäkten tas sedan upp i inkomstslaget kapital och beskattas med 30 procent för privatpersoner. Detta ger en faktisk skatt på 0,12 procent av fondvärdet.

Exempel: En andelsägare innehar fondandelar till ett värde av 100 000 kr vid beskattningsårets ingång. Kapitalunderlaget är 100 000 kr och schablonintäkten blir 400 kr ($100\,000 \cdot 0,004$). Schablonintäkten tas upp i inkomstslaget kapital och beskattas med 30 procent. Skatten blir 120 kr ($400 \cdot 0,3$).

Vid avyttring/inlösen av fondandelar beskattas en kapitalvinst med 30 procent skatt, medan en kapitalförlust får dras av enligt följande. Kapitalförluster på marknadsnoterade andelar i svenska räntefonder (fonder som bara placerar i svenska fordringsrätter) får dras av till 100 procent mot andra kapitalinkomster. För marknadsnoterade andelar i andra fonder gäller att en kapitalförlust får dras av till 100 procent mot kapitalvinster på marknadsnoterade aktier och andra fondandelar. I övrigt får en kapitalförlust dras av till 70 procent mot andra kapitalinkomster.

Den årliga schablonintäkten redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket, men inget avdrag för preliminärskatt görs. Vid utdelning dras 30 procent preliminärskatt. Utdelningsbeloppet redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket. Kapitalvinster och kapitalförluster som uppstår vid inlösen/avyttring av fondandelar redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket, men det görs inget skatteavdrag.

Om fonden är knuten till investeringssparkonto, fondförsäkring, IPS eller premiepension gäller särskilda skatteregler. "För juridiska personer beskattas schablonintäkten i inkomstslaget näringsverksamhet med för närvarande 22 procent". För utländska fondandelsägare gäller andra regler.

Beskattningen kan påverkas av individuella omständigheter. Den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör söka experthjälp.

Marknadsföring av fondandelar i annat EES-land

Fonden marknadsförs i:

Estland
Lettland
Litauen

Bolaget har uppdragit respektive återförsäljare av fonderna att göra utbetalningar till fondandelsägare, lösa in andelar och tillhandahålla information. Se gärna mer information om våra återförsäljare i utlandet på swedbankrobur.se

Andelsägarregister

Bolaget ansvarar för registret över samtliga andelsägare och deras innehav. Bolaget har lagt ut uppdraget att föra register på Swedbank AB (publ).

Andelsägarens innehav redovisas i årsberättelser och halvårsbesked, i vilka även deklaraionsuppgifter finns.

Registrering av andel är avgörande för rätten till andel i fonden och därav följande rättigheter.

Uppdragsavtal

Bolaget har uppdragit åt tredje part att utföra vissa avgränsade delar av verksamheten:

Internrevision och compliance samt registreringar i fondandelsägarregister utförs av Swedbank AB (publ). För vissa OTC-derivat har säkerhetshantering, bekräftelsehantering, avstämning och rapportering uppdragits åt GlobeOp.

Bolaget har rutiner för att kunna identifiera, hantera, övervaka och redovisa eventuella intressekonflikter.

Förvaringsinstitutet

Swedbank AB (publ)

Säte: Stockholm

Organisationsnummer: 502017-7753

Förvaringsinstitutets rättsliga form: Aktiebolag

Förvaringsinstitutets huvudsakliga verksamhet:

Bankrörelse

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

Swedbank AB (publ) har uppdragit åt State Street Bank International GmbH att agera sammanhållande för värdepapper som förvaras utanför Sverige. Swedbank AB (publ) har rutiner för att kunna identifiera, hantera, övervaka och redovisa eventuella intressekonflikter. Eftersom förvaringsinstitutet är en del av Swedbank AB kan intressekonflikter uppstå mellan förvaringsinstitutets verksamhet och andra verksamheter inom Swedbank AB samt dess dotterbolag. Förvaringsinstitutet har genom lag en skyldighet att identifiera och hantera sådana intressekonflikter samt därtill redovisa intressekonflikterna för fondens investerare. Exempel på aktiviteter som kan innebära intressekonflikter är: (i) Tillhandahållande av förvaltarregistrering, utförande av fondadministration, upprättande av andelsägarregister, analys, hantering av värdepapperslån, kapitalförvaltning, investeringsrådgivning och/eller andra rådgivningstjänster till fonden; (ii) Delaktighet i bankrörelse, värdepappershandel inklusive valutahandel, derivathandel, utlåning, mäklari, market making eller andra finansiella transaktioner med fonden, antingen för egen räkning eller för andra kunders räkning. Bolaget och förvaringsinstitutet tillhör samma koncern, vilket även kan utlösa intressekonflikter såsom styrning och prioriteringar i koncernen. För att potentiella intressekonflikter inte ska påverka fonden och dess investerare negativt är förvaringsinstitutet och övriga verksamheter inom Swedbank AB samt Bolagets verksamhet funktionellt och organisatoriskt åtskilda. Förvaringsinstitutets verksamhet sköts alltid utifrån att tillvarata fondandelsägarnas intressen och enligt gällande marknadsvillkor. Aktuella uppgifter angående förvaringsinstitutet och dess uppdragstagare tillhandahålls kostnadsfritt på begäran.

Ersättningspolicy

Swedbank Robur Fonders styrelse har antagit en ersättningspolicy som är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Swedbank Robur Fonders (hädanefter kallat Bolaget) ersättningspolicy är utformad för att motverka ett risktagande som är oförenligt med de av Bolaget förvaltade fondernas riskprofiler. Ersättningspolicyen ska motverka ett överdrivet risktagande och stimulera anställda att vid varje given tidpunkt leverera hållbara prestationer, liksom en sund och effektiv riskhantering för andelsägarna, Bolaget samt de fonder som förvaltas av Bolaget.

Ersättningssystemet består av två rörliga ersättningsprogram, utöver fast ersättning (i form av månadslön i kontanter). Den fasta delen av

ersättningen står för en tillräckligt stor del av den totala ersättningen så att det är möjligt att fastställa all rörlig ersättning till noll. Den rörliga ersättningen maximeras till 12 gånger fast månadslön.

Ersättningsprogrammet är utformat för att i största möjliga mån undvika att intressekonflikter uppstår. Varje portföljförvaltare följs upp och bedöms utifrån samtliga sina förvaltningsuppdrag. Det rörliga ersättningssystemet följs upp och övervakas kontinuerligt. Den rörliga ersättningen syftar till att stimulera sunda beteenden och önskade resultat, och till att skapa en sund balans mellan belöningar och riskexponering i fonden.

Den rörliga ersättningen baseras på den anställdes prestation, vilken utvärderas efter de prestationskriterier som fastställs i början av varje kalenderår, bland annat respektive fonds riskmandat. Utvärderingen vilar på en kombination av kvantitativa och kvalitativa resultat.

Information om aktuell ersättningspolicy finns på swedbankrobur.se. Papperskopia kan erhållas på begäran, vänligen kontakta Swedbank Robur Fonder AB.

Information om Bolaget och förvaltade fonder

Bolaget

Swedbank Robur Fonder AB
Malmskillnadsgatan 23
111 57 Stockholm

Organisationsnummer: 556198-0128
Bolagets rättsliga form: Aktiebolag med ett aktiekapital på 1 250 000 SEK.
Bolaget bildades 1967 och har sitt säte i Stockholm.

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare

Joachim Spetz, styrelseordförande, f.d. vd Erik Penser Bank, f.d. vd Handelsbanken Fonder, egen verksamhet
Gunilla Nyström, Jur kand, f.d. vd AMF Fonder AB
Lars Afrell, Jur kand, f.d. chefsjurist Svenska Fondhandlareföreningen
Lennart Jacobsen, civilingenjör, vd Invesi Investment AB
Monica Åsmyr, egenföretagare, f.d. vd Almi Stockholm Sörmland

Verkställande direktör

Liza Jonson

Ställföreträdande vd

Adam Wastå

Ledande befattningshavare

Chef Business & Product Development, Morgan Andersson
Chef Business Support and Strategy, Olof Neiglick
Chef Compliance, Helga Olander

Chef Development Operations, Fredrik Ulfhielm
Chef Finance & Controlling, Adam Wastå
Chef HR, Helena von Koch
Chef Investment Management, Pia Haak
Chef Risk, Ida Gustavsson
Chef Legal & Klagomålsansvarig, Pia Sodemann
Chef Sales, Jens Grebäck
Chef Sustainability & Corporate Governance, Pia Gisgård

Revisorer

Fondens revisionsbolag är PwC Sverige AB och utsedd revisor är Peter Nilsson.

Fonder som Swedbank Robur Fonder AB förvaltar

Folksam LO Obligation
Folksam LO Sverige
Folksam LO Världen
Folksam LO Västfonden
KPA Etisk Aktiefond
KPA Etisk Blandfond 2
Swedbank Humanfond
Swedbank Savings Fund 10
Swedbank Savings Fund 30
Swedbank Savings Fund 60
Swedbank Savings Fund 100
Swedbank Robur Access Asien
Swedbank Robur Access Edge Emerging Markets
Swedbank Robur Access Edge Europe
Swedbank Robur Access Edge Global
Swedbank Robur Access Edge Japan
Swedbank Robur Access Edge Sweden
Swedbank Robur Access Edge USA
Swedbank Robur Access Europa
Swedbank Robur Access Global
Swedbank Robur Access Mix
Swedbank Robur Access Sverige
Swedbank Robur Access USA
Swedbank Robur Aktiefond Pension
Swedbank Robur Allemansfond Komplet
Swedbank Robur Asienfond
Swedbank Robur Bas 25
Swedbank Robur Bas 50
Swedbank Robur Bas 75
Swedbank Robur Bas 100
Swedbank Robur Bas Ränta
Swedbank Robur Climate Impact
Swedbank Robur Corporate Bond Europe
Swedbank Robur Corporate Bond Europe HY
Swedbank Robur Corporate Bond Europe IG
Swedbank Robur Corporate Bond Europe Mix
Swedbank Robur Dynamic
Swedbank Robur Ethica Obligation
Swedbank Robur Ethica Obligation Utd.
Swedbank Robur Europafond
Swedbank Robur Exportfond
Swedbank Robur Fastighet
Swedbank Robur Fokus
Swedbank Robur Förbundsfond Global
Swedbank Robur Förbundsfond Sverige Plus
Swedbank Robur Förbundsranterfond

Swedbank Robur Förbundsranterfond Kort
Swedbank Robur Företagsobligationsfond Mix
Swedbank Robur Global Emerging Markets
Swedbank Robur Global High Dividend
Swedbank Robur Global Impact
Swedbank Robur Globalfond >
Swedbank Robur Healthcare
Swedbank Robur Japanfond
Swedbank Robur Kapitalinvest
Swedbank Robur Kinafond
Swedbank Robur Microcap
Swedbank Robur Mixfond Pension
Swedbank Robur Nordenfond
Swedbank Robur Ny Teknik
Swedbank Robur Obligation Lång Inst.
Swedbank Robur Obligation Plus
Swedbank Robur Realränta
Swedbank Robur Rysslandsfond
Swedbank Robur Räntefond Flexibel
Swedbank Robur Räntefond Kort
Swedbank Robur Räntefond Kort Plus
Swedbank Robur Selection 25
Swedbank Robur Selection 50
Swedbank Robur Selection 75
Swedbank Robur Small Cap Emerging Markets
Swedbank Robur Small Cap USA
Swedbank Robur Småbolagsfond Europa
Swedbank Robur Småbolagsfond Global
Swedbank Robur Småbolagsfond Norden
Swedbank Robur Småbolagsfond Sverige
Swedbank Robur Stiftelsefond
Swedbank Robur Stiftelsefond Utd.
Swedbank Robur Sverigefond
Swedbank Robur Sverigefond MEGA
Swedbank Robur Talenten Aktiefond MEGA
Swedbank Robur Talenten Räntefond MEGA
Swedbank Robur Technology
Swedbank Robur Transfer 50
Swedbank Robur Transfer 60
Swedbank Robur Transfer 70
Swedbank Robur Transfer 80
Swedbank Robur Transfer 90
Swedbank Robur Transition Energy
Swedbank Robur Transition Global
Swedbank Robur Transition Global MEGA
Swedbank Robur Transition Sweden
Swedbank Robur Transition Sweden MEGA
Swedbank Robur USA
Swedbank Robur Östeuropafond

Om informationsbroschyren

Informationsbroschyren är upprättad i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter (2013:9) om värdepappersfonder.

Denna broschyr och fondbestämmelserna för fonden utgör tillsammans den s.k. informationsbroschyren.

Den svenska informationsbroschyren har företrädare vid tolkningsfrågor.

Denna fond varken sponsras, godkänns, säljs eller marknadsförs av MSCI Inc. ("MSCI") eller något av dess närstående bolag, informationsleverantörer eller andra tredje parter som är involverade i, eller förknippade med sammanställningen, beräkningen eller skapandet av något av MSCI:s index (kollektivt benämnda "MSCI-parter"). MSCI-indexen är MSCI:s exklusiva egendom. MSCI och MSCI-indexnamn är servicemärken som tillhör MSCI eller dess närstående bolag och tillhandahålls på licens för användning i specifika syften av Swedbank Robur Fonder. Ingen av MSCI-parterna uttalar sig eller garanterar, vare sig uttryckligen eller underförstått, till utfärdaren eller ägarna av denna fond eller någon annan fysisk eller juridisk person vad beträffar tillrädligheten i att investera i fonder i allmänhet och denna fond speciellt, ej heller rörande förmågan hos MSCI-index att följa motsvarande aktiemarknads avkastning. MSCI eller dess närstående bolag är licensinnehavare av vissa varu- och servicemärken, handelsnamn och de MSCI-index som fastställs, sammansätts och beräknas av MSCI utan hänsyn till denna fond, utfärdaren eller ägarna av fonden eller andra fysiska eller juridiska personer. Inga MSCI-parter har någon skyldighet att ta hänsyn till behoven hos utfärdaren eller ägarna av denna fond eller andra fysiska eller juridiska personer vid fastställande, sammansättning eller beräkning av MSCI-indexen. Inga MSCI-parter är ansvariga för eller har medverkat i fastställandet av tider, priser eller kvantiteter av denna fond vid utgivandet eller i fastställande eller beräkning av inlösenersättning eller av den beräkning enligt vilken inlösenersättning skall utgå för fonden. Vidare har inga MSCI-parter någon som helst förpliktelse eller skyldighet till utfärdaren eller ägarna av denna fond eller andra fysiska eller juridiska personer i samband med administration, marknadsföring eller salubjudande av denna fond.

Även om MSCI erhåller information för infogande i eller användning vid beräkningen av MSCI-indexen från källor som MSCI betraktar som tillförlitliga garanterar inga MSCI-parter äktheten, exaktheten och/eller fullständigheten i några som helst MSCI-index eller data som ingår i dem. Inga MSCI-parter lämnar någon garanti, vare sig uttryckliga eller underförstådda, för resultat som kan erhållas av utfärdaren av fonden, ägarna av fonden eller andra fysiska eller juridiska personer vid användning av MSCI-index eller data som ingår i dem. Inga MSCI-parter ska hållas ansvariga för eventuella fel, utelämnanden eller avbrott i samband med MSCI-index eller data som ingår i dem. Vidare utställer inga MSCI-parter några uttryckliga eller underförstådda garantier av något slag och MSCI-parter fransäger sig härmed uttryckligen alla garantier för säljbarhet och lämplighet för ett speciellt syfte med avseende på varje MSCI-index och data som ingår i dem. Utan att inskränka något av det ovanstående ska inga MSCI-parter i något fall hållas ersättningsskyldiga för eventuella direkta, indirekta eller särskilda skador, straffskadestånd, följdskador eller andra skador (inklusive vinstbortfall) även om de underrättats om risken för sådana skador.