



INFORMATIONSBROSCHYR

Publicerad september 2021

Atlant Edge

Atlant Multi-Strategy

Atlant Protect

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

1. Om Atlant Fonder AB
2. Allmänt om Fonderna
 - Fondernas rättsliga ställning
 - De viktigaste rättsliga följderna av en investering i någon av Fonderna
 - Likabehandling
 - Andelsklasser
 - Principer för värdering av Fondernas tillgångar
 - Kompensation vid felaktigt NAV
 - Teckning och inlösen av fondandelar m.m.
 - Avgifter och avgiftsberäkning
 - Utdelningspolicy
 - Finansiella rapporter och information om beräknat NAV
 - Hållbarhetsinformation
 - Ändring av fondbestämmelser
 - Upphörande av förvaltning och överlåtelse av en fond
 - Risk och riskhantering
 - Kontroll och hantering av risker
 - Särskilt om likviditetsriskhantering
 - Transaktioner för värdepappersfinansiering
 - Information om risk och likviditetshantering samt finansiell hävstång
 - Skatteregler
 - Skadestånd och kapitalkrav
3. Särskilt om Fonderna
 - Fonden Atlant Edge
 - Fonden Atlant Multi-Strategy
 - Fonden Atlant Protect

Bilaga 1 Räkneexempel resultatbaserad avgift

Bilaga 2 Fondbolagets distributörer

Informationen i denna broschyr avser specialfonderna Atlant Edge, Atlant Multi-Strategy och Atlant Protect, ("Fond", "Fonden" eller "Fonderna").

Fondbestämmelserna och faktablad för respektive Fond utgör tillsammans med detta dokument Fondens informationsbroshyr. Informationsbroshyren innehåller viktigt information om Atlant Fonder AB och de fonder som bolaget förvaltar. Vi rekommenderar att man tar del av informationsbroshyren och fondbestämmelserna innan en investering sker i någon av Fonderna. Samtliga handlingar återfinns på vår hemsida, www.atlantfonder.se. En papperskopia av handlingarna kan på begäran erhållas kostnadsfritt.

Informationsbroshyren är upprättad i enlighet med lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Fonderna är specialfonder enligt 12 kap. lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder och får därmed i viss utsträckning avvika från de placeringsbestämmelser som gäller vid förvaltning av fonder enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Fonderna står under tillsyn av Finansinspektionen.

Utförlig information om Fonderna, dess respektive placeringsinriktning och riskprofil återfinns i avsnitt tre.

Riskinformation

Att investera i en Fond är förenat med risk. De pengar som investeras kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning. Kontakta oss för mer information eller besök vår hemsida där du finner samtliga dokument som rör Fonderna.

Om Atlant Fonder AB

Kontaktuppgifter

Atlant Fonder AB ("Bolaget")
Skomakaregatan 13, 223 50 Lund
Tfn: 046-39 39 69
E-post: info@atlantfonder.se
Hemsida: www.atlantfonder.se

Bolagsinformation

Organisationsnummer: 556631-9710
Datum för bolagets bildande: 3 oktober 2002
Aktiekapital: 1 400 000 SEK
Bolagets rättsliga form: Aktiebolag
Bolagets säte och huvudkontor: Stockholm

Tillstånd m.m.

Bolaget står under Finansinspektionens tillsyn och har sedan den 30 oktober 2004 tillstånd att driva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"). Sedan den 8 juni 2015 har Bolaget även tillstånd att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF").

Bolaget förvaltar även värdepappersfonderna (UCITS) Atlant Future, Atlant Green Tech Metals, Atlant Högräntefond, Atlant Opportunity, Atlant Sharp och Atlant Stability.

Styrelse och ledande befattningshavare

Styrelse

Patrik Ståhl (styrelseordförande)
Charlotte Lundberg (ordinarie styrelseledamot)
Eva Olsson Lönn (ordinarie styrelseledamot)
Svante Wedman (ordinarie styrelseledamot)

Ledande befattningshavare

Michael Ekelund (VD)
Peter Beckman (stf. VD)
Anders Kullberg (förvaltningschef)

Bolagets och Fondernas revisor

Nilla Rocknö (huvudansvarig revisor), Grant Thornton Sweden AB.

Uppdragsavtal

Bolaget har uppdragit åt nedanstående externa parter att utföra visst arbete eller vissa funktioner som ingår i fondverksamheten. Uppdragen regleras i skriftliga avtal som det står Bolaget fritt att säga upp om det är i fondandelsägarnas gemensamma intresse. Bolaget har inte identifierat några icke-hanterbara intressekonflikter relaterade till uppdragsavtalen.

- Swedbank AB (publ), org.nr 502017-7753, Stockholm (värdering, fondandelsadministration och portfölj-administration)
- Apriori Advokatbyrå AB, org.nr 556921-0312, Stockholm (Regelefterlevnad)
- KPMG AB, org.nr 556043-4465, Stockholm (Intern-revision)
- FJ Consulting AB, org.nr 559170-6949, Stockholm (IT-drift och support)

Distribution

Bolaget har ingått avtal med externa parter om försäljning och distribution av fondandelar. För en aktuell förteckning över distributörer hänvisas till Bolagets hemsida.

Förvaringsinstitut

Bolaget har uppdragit åt Swedbank AB (publ.) med säte och huvudkontor i Stockholm att vara Fondernas förvaringsinstitut. 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. För att potentiella intressekonflikter inte ska påverka fonden och dess investerare negativt är förvaringsinstitutet och övriga verksamheter inom Swedbank AB funktionellt och organisatoriskt åtskilda. Förvaringsinstitutets verksamhet sköts alltid utifrån att tillvarata fondandelsägarnas intressen och enligt gällande marknadsvillkor. Aktuella uppgifter angående förvaringsinstitutet och dess uppdragstagare tillhandahålls kostnadsfritt på begäran.

Ersättningspolicy

Bolaget har, för att främja en sund hantering av riskerna i fondverksamheten, antagit en ersättningspolicy som bl.a. anger de grundläggande principerna för hur ersättning till Bolagets anställda ska fastställas och utbetalas. Ersättningspolicyn innebär sammanfattningsvis att Bolagets ersättningssystem ska vara utformat så att det gynnar både Bolagets och Fondernas långsiktiga intressen och att de ersättningar som utbetalas inte äventyrar Bolagets

långsiktiga resultat eller ekonomiska ställning. Det ersättningssystem som tillämpas får inte heller leda till incitament för anställda att handla på ett sätt som står i konflikt med fondandelsägarnas intressen.

Fullständiga uppgifter om ersättningspolicyn finns tillgängliga på Bolagets hemsida. En papperskopia av informationen kan på begäran erhållas kostnadsfritt från Bolaget.

Allmänt om Fonderna

Fondernas rättsliga ställning

Fonderna är inga egna juridiska personer och kan därför inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Den egendom som ingår i Fonderna kan inte utmätas. Fonderna kan inte föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. I stället företräder Bolaget fondandelsägarna i alla juridiska och ekonomiska frågor som rör Fonderna. Bolaget beslutar vidare om den egendom som ingår i Fonderna samt utövar de rättigheter som härrör från egendomen. Förvaltningen av Fonderna sker utslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse och utifrån Fondernas respektive mål, placeringsinriktning och riskprofil.

De viktigaste rättsliga följderna av en investering i någon av Fonderna

En Fonds tillgångar ägs gemensamt av dem som har tecknat andelar i Fonden (fondandel). Den som investerar i Fonden erhåller fondandelar till ett värde motsvarande det investerade beloppet och blir därmed fondandelsägare. En fondandelsägare har rätt att få sina fondandelar inlösta enligt de villkor som anges i Fondens fondbestämmelser samt i förekommande fall erhålla utdelning. Inlösen sker på så sätt att pengar utbetalas till ett belopp som motsvarar det aktuella värdet på de fondandelar som inlöses. En fondandel kan överlåtas och pantsättas enligt de villkor som anges i Fondens fondbestämmelser.

Fondens tillgångar förvaras av förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet handlar oberoende i förhållande till Bolaget och utslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse. På så sätt säkerställs att fondandelsägarna inte påverkas negativt om Finansinspektionen skulle återkalla Bolagets tillstånd att förvalta alternativa investeringsfonder eller om Bolaget är föremål för tvångslikvidation eller försatt i konkurs.

Fondbestämmelserna reglerar villkoren för fondandelsägaren och utgör bilagor till denna informationsbroschyr. Fondbestämmelserna återfinns på Bolagets hemsida.

Likabehandling

Bolaget tillämpar, vid förvaltning och administration av Fonderna, principen om likabehandling vilket innebar att

Bolaget inte ska prioritera en viss fondandelsägars intressen framför övriga fondandelsägars intressen och i övrigt se till att fondandelsägare behandlas rättvist. För det fall en Fond består av olika andelsklasser tillämpas motsvarande princip på samtliga fondandelsägare i respektive andelsklass. Bolaget kan dock komma att utge ersättningar till vissa distributörer och, i särskilda fall, till andra investerare enligt vad som är sedvanligt i branschen. Ersättning i dessa fall utgår i form av en procentsats av det förvaltningsarvode Bolaget erhåller i samband med att en distributör eller annan gör investeringar i fonderna.

Andelsklasser

En Fond kan bestå av olika andelsklasser. Andelsklasserna i en och samma fond får vara förenade med olika villkor för utdelning, avgifter, lägsta teckningsbelopp, distribution, valutasäkring samt i vilken valutaandelarna ska tecknas och inlösas. Andelarna i en andelsklass är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. De olika villkoren för Fonderna andelsklasser beskrivs närmare under respektive Fond i denna informationsbroschyr samt i Fondernas fondbestämmelser och faktablad.

Principer för värdering av Fondernas tillgångar

En Fonds nettotillgångsvärde (NAV) beräknas utifrån Fondens tillgångar (överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar, derivat samt medel på konto hos kreditinstitut) med avdrag för de skulder som avser Fonden. Finansiella instrument värderas till marknadsvärde i enlighet med de principer som beskrivs i fondbestämmelserna. Värdet på en fondandel i en Fond eller i förekommande fall, viss andelsklass är lika med Fondens värde delat med det totala antalet utelöpande fondandelar med, i fråga om andelsklasser de justeringar som följer av avgiftsstrukturen för andelsklassen. Fondandelens NAV beräknas och offentliggörs dagligen. Det är till det senaste NAV som teckning och inlösen av fondandelar genomförs, se avsnittet, Teckning och inlösen av fondandelar m.m.

För ytterligare information om värdering av en Fonds tillgångar hänvisas till Fondens fondbestämmelser.

Kompensation vid felaktigt NAV

Om ett beräknat andelsvärde visar sig vara felaktigt tillämpar Bolaget Fondbolagens förenings Vägledning för hantering av kompensation vid felaktigt fondandelsvärde. Det innebär att fondandelsägare som påverkats negativt av ett materiellt fel kompenseras för detta.

Teckning och inlösen av fondandelar m.m.

Allmän information

Order om teckning (fondandelsägarens köp) och inlösen (fondandelsägarens sälj) av fondandelar i en Fond ska vara skriftliga, fullständiga och inkludera av Bolaget begärda underlag.

Teckning och inlösen verkställs genom att de aktuella fondandelarna registreras respektive avregistreras i Fondens andelsägarregister. Teckning respektive inlösen sker till en för fondandelsägaren vid begäran om teckning eller inlösen okänd NAV-kurs. NAV-kursen fastställs på handelsdagen och kan erhållas hos Bolaget påföljande bankdag. Den fastställda NAV-kursen publiceras också på Bolagets hemsida. Begäran om teckning eller inlösen av fondandelar får ej kurslimiteras. Begäran om teckning respektive inlösen får återkallas endast med Bolagets medgivande och med beaktande av principen om likabehandling av fondandelsägarna.

För vissa Fonder har Bolaget rätt att stänga Fonden för teckning av nya fondandelar för det fall Fondens fondförmögenhet vid ett månadsskifte överstiger ett angivet belopp. För närmare information hänvisas till Fondernas fondbestämmelser.

För vissa av Fonderna kan det finnas särskilda bestämmelser om lägsta belopp vid första insättning. Detta beskrivs närmare under respektive Fond i denna informationsbroschyr samt i Fondens fondbestämmelser och faktablad.

För Fondernas likviditetshantering hänvisas till avsnittet, Särskilt om likviditetsriskhantering.

Tidpunkt för teckning och inlösen

Fonderna är öppna för teckning och inlösen av fondandelar varje svensk bankdag, i det följande benämnt handelsdagen. Order om teckning eller inlösen av fondandelar ska vara Bolaget, eller den Bolaget anvisat, tillhanda senast kl. 14.30 på handelsdagen (senast kl. 12.00 vid halv bankdag). En order om teckning eller inlösen ska vara skriftlig, fullständig och inkludera av Bolaget begärt underlag. Avräkning sker till den kurs som beräknas på tecknings- respektive inlösendagen. Med teckningsdagen avses den dag då teckningslikviden valutas i Fondens bankkonto hos förvaringsinstitutet. För att teckning av nya fondandelar ska genomföras till valuteringsdagens slutkurs krävs att teckningslikviden är bokförd på Fondens bankkonto senast kl. 16.00 vid hela bankdagar och senast kl. 12.00 vid halva bankdagar. I annat fall kommer teckning av fondandelar att genomföras först den dag då tecknings-

likvid, före ovan angivna klockslag, är bokförd på Fondens bankkonto. Har teckningslikviden inte inkommit på Fondens bankkonto före ovan angivna klockslag senast tredje bankdagen efter det att Bolaget erhöll teckningsanmälan, kommer teckningsanmälan att betraktas som ogiltig.

Andelsägarregister och hantering av personuppgifter

Teckning och inlösen av fondandelar bekräftas skriftligen av Bolaget eller av den som på uppdrag av Bolaget har tagit emot ordern och verkställs genom att de aktuella fondandelarna registreras respektive avregistreras i det andelsägarregister som förs av Bolaget och som finns upprättat för varje Fond. Registrering av andelsinnehav är avgörande för rätten till andelar i Fonden och därmed sammanhängande rättigheter. Fondandelar kan också vara förvaltarregistrerade hos en bank eller ett värdepappersbolag vilket innebär att fondandelsägaren är okänd för Bolaget. I dessa fall är det banken eller värdepappersbolaget som är ansvarigt gentemot fondandelsägarna för registrering av innehavet och förmedling av information från Bolaget.

Personuppgifter som du lämnar till Bolaget behandlas för att vi ska kunna fullgöra våra förpliktelser mot dig som fondandelsägare i våra fonder samt bistå dig med kundtjänst och annan relaterad service. Behandling sker även för att vi ska kunna efterleva våra skyldigheter enligt LAIF, LVF och andra regelverk som gäller för vår verksamhet. Personuppgifterna kan även användas i samband med marknads- och kundanalyser samt för att skicka dig information om och i övrigt marknadsföra våra fonder.

Personuppgifterna som överlämnas till oss kommer även att behandlas av våra uppdragstagare när dessa utför verksamhet som innefattar behandling av personuppgifter. Uppdragstagare som behandlar personuppgifter för vår räkning omfattas av personuppgiftsbiträdesavtal som säkerställer att dina personuppgifter behandlas i enlighet med gällande regelverk.

Vår behandling av personuppgifter sker i enlighet med Dataskyddsförordningen (EU) 2016/679 samt lagen (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism ("PTL"). Den rättsliga grunden för behandlingen är dels att den är nödvändig för att vi ska kunna fullgöra våra förpliktelser mot dig som fondandelsägare enligt fondbestämmelserna samt enligt LAIF, LVF och andra regelverk som gäller för vår verksamhet, dels att vi och, i förekommande fall våra samarbetspartners, har berättigade intressen av att utveckla, marknadsföra och administrera våra tjänster och verksamheter på ett effektivt sätt samt av att tillvarata våra civilrättsliga rättigheter och förpliktelser.

Personuppgifterna behandlas under den tid som vi är skyldiga att bevara uppgifterna enligt LAIF, LVF och andra författningar som reglerar vår verksamhet. I nuläget innebär detta att behandlingen normalt pågår under den tid som du har ett pågående sparande i våra fonder samt under en tid om fem år därefter. Lagringen kan pågå under

längre tid om vi bedömer att vi har berättigade intressen av att fortsätta behandlingen som väger tyngre än de registrerades intressen, men normalt inte under längre tid än tio år efter det att du avslutat ditt sparande.

LAIF, LVF och PTL innebär att du, om du inte tillhandahåller de uppgifter som vi begär, saknar rätt att investera i våra fonder.

Ytterligare information om vår behandling av personuppgifter och dina rättigheter att bland annat få ta del av dessa uppgifter återfinns på Bolagets hemsida.

Dokumentation och penningtvättskontroll

Bolaget tillämpar, för att säkerställa att teckning och inlösen av fondandelar sker på ett korrekt sätt samt att Bolaget efterlever gällande regelverk om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism, regler som innebär att en ny eller befintlig fondandelsägare ska tillhandahålla viss information och underlag innan teckning eller inlösen får ske i någon av Fonderna.

Anmälan om teckning och inlösen får endast ske på de särskilda blanketter som tillhandahålls av Bolaget. Blanketterna ska vara fullständigt ifyllda och underskrivna av behörig person. Fysiska personer ska bifoga en kopia på giltig id-handling. För minderåriga barn gäller detta vårdnadshavare. Juridiska personer ska bifoga registreringsbevis (ej äldre än sex månader) samt en kopia av behörig firmatecknares id-handling. Som ett led i arbetet mot penningtvätt och finansiering av terrorism kommer Bolaget att kontrollera de lämnade uppgifterna mot bl.a. externa register. Observera att Bolaget kan komma att begära in ytterligare uppgifter än här uppgivna. Om efterfrågad dokumentation i samband med teckning eller inlösen saknas eller är ofullständig har Bolaget rätt att neka teckning och inlösen. Vid teckning av fondandelar återbetalas redan inbetald teckningslikvid utan räntekompensation.

Inskränkningar i möjligheten att teckna och lösa in fondandelar

Det förhållandet att Fonderna riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars teckning av fondandelar eller övrigt deltagande i Fonderna står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller annan författning. Inte heller riktar sig Fonderna till sådana investerare vars teckning eller innehav av fondandelar innebär att det uppstår en skyldighet för Fonderna eller Bolaget att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som Fonderna eller Bolaget annars inte skulle vara skyldiga att vidta.

Bolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses ovan. Bolaget får – mot en fondandelsägars bestridande – lösa in dennes andelar i en Fond om det skulle visa sig att fondandelsägaren tecknat sig för andel i Fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller annan författning eller att Bolaget på grund av andelsägarrens teckning eller innehav i Fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för Fonden

eller Bolaget som Fonden eller Bolaget inte skulle vara skyldiga att vidta om fondandelsägaren inte skulle inneha andelar i Fonden.

Inlösen enligt föregående stycke ska verkställas i samband med månadsskifte.

Klagomål

Om en fondandelsägare är missnöjd med hantering av ett ärende eller något annat kan detta meddelas via telefon eller e-post så att Bolaget kan reda ut eventuella misstag eller missförstånd. Om en fondandelsägare vill framställa ett klagomål ska detta lämnas skriftligt med relevanta handlingar till stöd för klagomålet bilagda. Med klagomål avses ett konkret krav eller ersättningsanspråk. Bolaget har en särskild klagomålsansvarig som bekräftar mottagandet av klagomål och meddelar när svar kan väntas. Den som inte är nöjd med resultatet av Bolagets klagomålshantering kan vända sig till Allmänna Reklamationsnämnden (ARN) eller allmän domstol för att få saken prövad. Det är också möjligt att få kostnadsfri hjälp från instanser som Konsumenternas bank- och finansbyrå eller kommunernas konsumentvägledning.

Avgifter och avgiftsberäkning

Ersättning till Bolaget får utgå i form av antingen en fast avgift eller både en fast och en resultatbaserad avgift. Courtage och andra kostnader hänförliga till en Fonds köp och försäljning av finansiella instrument betalas direkt ur Fonden.

Den fasta avgiften täcker kostnaderna för Bolagets förvaltning, förvaring av Fondens tillgångar, Finansinspektionens tillsynsverksamhet samt Fondens revisorer. Fondernas fasta avgifter beräknas dagligen på respektive Fonds värde och belastar Fonderna den sista bankdagen varje månad.

Den resultatbaserade avgiften beräknas dagligen, efter avdrag för uttag av fast ersättning, och belastar Fonderna eller i förekommande fall, andelsklasserna den sista bankdagen varje månad. Fonderna/andelsklasserna tillämpar s.k. High Watermark vid beräkning av prestationsbaserat arvode vilket innebär att det för Fonden eller, i förekommande fall, någon av en Fonds andelsklasser, vars avkastning, under en eller flera dagar, understigit aktuell avkastningströskel, inte ska utgå någon resultatbaserad avgift förrän tidigare perioders underavkastning har kompenserats. Detta innebär att någon resultatbaserad avgift inte utgår innan tidigare högsta fondandelsvärde, uppräknat med avkastningströskeln, har överträffats.

Eventuell resultatbaserad rörlig avgift beräknas enligt en kollektiv modell. Detta betyder att samtliga fondandelsägare i en Fond eller, i förekommande fall, någon av en Fonds andelsklasser, betalar lika mycket per fondandel i eventuell resultatbaserad avgift för en given period och att allas eventuella underavkastning måste kompenseras innan någon enskild fondandelsägare behöver betala. Någon kompensation för eventuell underavkastning utgår

dock inte för den fondandelsägare som löser in sina andelar. Räkneexempel och ytterligare beskrivning av den resultatbaserade avgiften finns i bilaga till denna informationsbroschyr.

De närmare villkoren för Fondernas avgifter finns beskrivet under respektive Fond nedan samt i fondbestämmelserna.

Utdelningspolicy

Fonderna är normalt sett inte utdelande men kan ändå komma att lämna utdelning om detta bedöms vara skattemässigt fördelaktigt för fondandelsägarna i Fonden/ andelsklassen som kollektiv, till exempel om sådan utdelning skulle erfordras för att undvika att Fondens eller andelsklassens resultat beskattas i två led. Vid utdelning från Fonden innehålls preliminärskatt för fysiska personer bosatta i Sverige och svenska dödsbon, alternativt kupongskatt för den som är bosatt i utlandet.

Utdelning sker, i förekommande fall, under juni månad året efter det räkenskapsår som utdelningen avser och tillkommer fondandelsägare som på av Bolaget i årsberättelsen särskilt fastställd dag (avstämningsdagen) är registrerad som ägare av fondandel i en Fond eller andelsklass som berättigar till utdelning. Utdelningen fördelas mellan utdelningsberättigade fondandelsägare utifrån värdet av respektive fondandelsägares fondandelar.

För på fondandel belöpande utdelning ska Bolaget, efter avdrag för lagstadgad preliminärskatt, förvärva nya fondandelar för den fondandelsägares räkning som på avstämningsdagen är registrerad för fondandelen.

Finansiella rapporter och information om beräknat NAV

Bolaget upprättar för varje Fond en årsberättelse och halvårsredogörelse. Dessa rapporter skickas kostnadsfritt till samtliga direktregistrerade fondandelsägare som har begärt detta. Rapporterna finns också tillgängliga på Bolagets hemsida. Rapporterna finns tillgängliga senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång (årsberättelse) respektive två månader efter halvårsskiftet (halvårsredogörelse).

Bolaget skickar årsbesked till alla direktregistrerade fondandelsägare. Där framgår värdet av andelsägares andelar och de transaktioner som har gjorts under året. I årsbeskedet framgår även hur mycket det har kostat att investera i Fonden och vilka kontrolluppgifter som har lämnats till Skatteverket.

Senaste fastställt NAV för varje Fond och, i förekommande fall, en Fonds andelsklass offentliggörs på Bolagets hemsida.

Hållbarhetsinformation

Bolagets hållbarhetsarbete

Bolaget vill på olika sätt ta ansvar för att driva en hållbar verksamhet och har infört en rad åtgärder för att agera än

mer hållbart och i större utsträckning ta med hållbarhetsaspekten i förvaltningen. Från 2021 gäller nya EU-regler för redovisning av hållbara investeringar som beslutats av EU-kommissionen. Regelverket är under utveckling och Bolaget följer noga denna process för att på bästa sätt kunna anpassa fonderna till de nya regler som gäller. I nuläget strävar Bolaget efter att Fonderna ska kategoriseras enligt Artikel 8 i regelverket, vilket innebär att Fonderna ska främja investeringar som ligger i linje med en hållbar utveckling.

De hållbarhetsstrategier som traditionellt förvaltade fonder använder inte alltid är tillämpliga på hedgefonder och i synnerhet inte på hedgefonder som investerar i derivat med exponering mot olika börsindex. Bolaget strävar dock alltid efter att göra ansvarsfulla investeringar så att fondandelsägarna kan känna sig trygga med sina investeringar i Bolagets Fonder. Bolagets hållbarhetsarbete innefattar även att medarbetarna ska må bra och göra smarta miljöval. Bolaget har också som ambition att ta ansvar för finansiell hållbarhet för dess ägare. Vidare innefattar hållbarhetsarbetet att hänsyn tas till hållbarhetsfaktorer i samband med analys av enskilda aktier samt obligationer och andra räntebärande finansiella instrument med exponering mot enskilda emittenter.

Bolaget är medlem i SWESIF – Sveriges forum för hållbara investeringar. Det aktiva medlemskapet i SWESIF borgar för att Bolaget fångar upp utvecklingen och förändringar inom hållbarhetsområdet.

Bolaget följer UNPRI – FN:s sex principer för ansvarsfulla investeringar - i den utsträckning det är möjligt med tanke på Fondernas placeringsinriktning.

Hållbarhet i investeringsprocessen

Bolaget är en aktiv hedgefondsförvaltare som för Fondernas räkning i huvudsak investerar i derivat (optioner och terminer) med exponering mot olika börsindex varför enskilda aktier endast förekommer i begränsad omfattning i Fonderna. Merparten av Fonderna investerar i optioner och terminer på indexet OMXS30 – de 30 mest omsatta bolagen på Stockholmbörsen. Detta index består till minst 97 procent av bolag som uppfyller de krav som gäller för att vara en hållbar investering. Nya regelverk kan ändra denna definition. I Bolagets ränteportföljer görs placeringar i enskilda emittenter och där målsättningen är att investeringar ska ske i emittenter med hållbara affärsmodeller. Bolaget exkluderar i denna del företag som verkar inom t.ex. produktion av alkohol, vapenindustri, kontroversiella vapen, pornografi, kommersiell spelverksamhet, kolindustrin samt fossila bränslen. Inför en ny investering, som en central del av Bolagets analys, görs en grundlig genomgång av emittentens hållbarhetsarbete, vilket bedöms tillsammans med finansiella och övriga faktorer.

Uppföljning

En löpande utvärdering och uppföljning av befintliga innehav är en väsentlig del av arbetet för att säkerställa att Fondernas investeringar lever upp till Bolagets hållbarhets-

kriterier. Hedgefonder har dock ofta komplexa förvaltningsstrategier där derivat är vanligt förekommande vilket gör att de hållbarhetsstrategier som kan användas av traditionellt förvaldade fonder inte alltid är tillämpbara hos en hedgefondförvaltare. Bolaget investerar i börsindex och till viss del i räntebärande finansiella instrument. Bolagets bedömning är att de egna resurserna i dagsläget räcker för att möta kraven på att investera ansvarsfullt inom fondförvaltningen. Bolaget redovisar kvartalsvis hur hållbarheten ser ut i Fonderna och arbetar löpande med att utvärdera de möjligheter som står till buds för att utveckla dess analysprocess ytterligare.

Ändring av fondbestämmelser

Bolaget har möjlighet att ändra en Fonds fondbestämmelser. Ändring av fondbestämmelserna kan påverka Fondens eller en andelsklass egenskaper i fråga om till exempel placeringsinriktning, avgifter och riskprofil och får endast ske genom beslut av Bolagets styrelse. Samtliga ändringar ska underställas Finansinspektionen för godkännande innan de får tillämpas. Sedan ändring godkänts ska beslutet finnas tillgängligt hos Bolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages fondandelsägarna på det sätt som Finansinspektionen anvisar.

Upphörande av förvaltning och överlåtelse av en fond

Om Bolaget önskar upphöra med förvaltningen av en eller flera Fonder kan Bolaget, efter Finansinspektionens godkännande, överlåta förvaltningen till en annan förvaltare av alternativa investeringsfonder alternativt lägga ned Fonden och utskifta Fondens medel till fondandelsägarna.

Försätts Bolaget i konkurs, träder i likvidation eller får sitt tillstånd att förvalta alternativa investeringsfonder återkallat av Finansinspektionen övergår förvaltningen tillfälligtvis till förvaringsinstitutet.

Om förvaltningen av en Fond övertas av annan förvaltare eller förvaringsinstitutet kungörs detta snarast möjligt i Post- och Inrikes Tidningar. Informationen hålls tillgänglig hos Bolaget och förvaringsinstitutet.

Risk och riskhantering

Investeringar i fonder är förenat med risk. Med risk i dessa sammanhang avses osäker avkastning. Det som vanligtvis avses med en fonds risk är hur mycket fonden förändrats i värde över tid. Placeringar i fonder kan bland annat innebära risker kopplade till aktie-, obligations-, och valutamarknaderna exempelvis i form av förändringar i priser, räntor och kreditvärdighet m.m. Några av dessa riskfaktorer presenteras kortfattat nedan.

En fond innehåller ofta placeringar i eller exponering mot tillgångsslagen aktier, obligationer och valutor. Aktier är generellt sett förknippade med en högre risk än obligationer och valutor. Risk och möjlighet till högre avkastning hänger samman. Den som investerar i en fond behöver ta någon form av risk för att kunna få ersättning i

form av högre avkastning. Ofta kan en kombination av placeringar i olika tillgångsslag erbjuda den enskilde investeraren önskad riskspridning. Värdet på en fond bestäms av värdeförändringarna på de tillgångar som fonden placerat i. Det innebär att fonden både kan öka och minska i värde och det är inte säkert att den som investerar i fonden får tillbaka hela det insatta kapitalet.

Nedan redogörs kortfattat för de huvudsakliga risker som kan förekomma vid investeringar i Bolagets Fonder. Uppräkningen är inte uttömmande.

Marknadsrisk

Med marknadsrisk avses de makroekonomiska prISRISKE som finns på marknaden, till exempel förändringar i priset på räntebärande instrument, aktier, valutor och råvaror. Investeringar har olika känslighet för olika marknadsrisker varför deras pris varierar i olika grad. Marknadsrisken har stor påverkan på investeringens värde.

Ränterisk

Ränterisken beskriver känsligheten för förändrade marknadsräntor hos ett räntebärande instrument och uttrycks vanligen i procent. Risken påverkas bland annat av vilken duration, d.v.s. genomsnittlig löptid justerat för räntebetalningar, Fondens innehav har samt det rådande läget på räntemarknaden. Sjunkande räntor ökar värdet på Fondens innehav av räntebärande instrument och omvänt medför stigande räntor att värdet på innehaven minskar. Fonder som placerar i räntebärande instrument med längre löptider är utsatta för en högre risk eftersom marknadsvärdet riskerar att påverkas mer av ränteförändringar.

Kreditrisk

Obligationer eller andra räntebärande instrument utgivna av emittenter med ett lägre kreditbetyg betraktas i allmänhet som finansiella instrument med en högre kreditrisk och större risk för betalningsinställelse, jämfört med finansiella instrument som är utgivna av emittenter med ett högre kreditbetyg. Kreditvärdigheten (solvensen och betalningsviljan) för en emittent kan förändras kraftigt över tiden. Om en emittent inte kan betala ränta och nominellt belopp i tid kan obligationen förlora mycket, eller hela sitt värde. Kreditrisken går att minska genom att ha exponeringar mot flera olika emittenter.

Valutarisk

Valutarisk kan uppstå om en Fond placerar i finansiella instrument som är utfärdade i andra valutor än Fondens basvaluta. Detta innebär att Fonden då är utsatt för valutarisk på grund av förändringar i växelkurserna. Det kan påverka värdet på placeringarna både positivt och negativt.

Likviditetsrisk

Att placeringar inte går att omsätta i tid till ett rimligt pris benämns likviditetsrisk. Under normala marknadsförhållanden krävs att det finns både köpare och säljare för att ett finansiellt instrument ska kunna omsättas. För en Fond som placerar i tillgångarna helt eller delvis i aktier kan

likviditetsrisken vara betydande även vid normala marknadsförhållanden.

Motparts- och avvecklingsrisker

Motpartsrisk uppstår om en motpart inte fullgör sina skyldigheter, exempelvis genom att inte betala en fastställd summa eller inte leverera ett finansiellt instrument enligt överenskommelse. Om Fonden gör så kallade "Over The Counter" (OTC) -affärer eller använder sig av tekniker för effektiviserad förvaltning, kan den utsättas för risker relaterade till kreditvärdigheten hos dess motparter. Om Fonden ingår transaktioner som inkluderar terminer, optioner och swap avtal eller utnyttjar andra derivat-tekniker, kan detta innebära att Fonden blir utsatt för risken att en motpart inte fullföljer sitt åtagande. Val av motpart vid handel sker alltid i syfte att uppnå bästa möjliga villkor.

Avvecklingsrisk är risken att en uppgörelse i ett överföringssystem inte kan utföras som förväntat.

Koncentrationsrisk

Fonder som placerar i ett begränsat segment eller i viss bransch, eller ett fåtal emittenter, har normalt en högre koncentrationsrisk än Fonder som sprider riskerna genom att placera mer diversifierat. Fonder måste enligt lag sprida risken genom att investera i instrument utgivna av flera olika emittenter. För en Fond som placerar tillgångarna helt eller delvis i aktier och i ett specifikt segment av en marknad, kan koncentrationsrisken vara betydande. Möjligheterna att placera Fondens tillgångar på ett sätt som väsentligt avviker från den marknad som fonden placerar i kan därför vara begränsad i varierande grad.

Risker med derivatinstrument

Derivatinstrument är ett samlingsnamn för instrument som får sin avkastning från underliggande tillgångar. Instrumenten är avtal om att köpa eller sälja den underliggande tillgången vid ett framtida förutbestämt datum och till ett förutbestämt pris. Avtalets värdeförändring bestäms till stor del av värdeförändringen i den underliggande tillgången. Vanligt förekommande derivatinstrument är terminer, optioner och swap avtal. En egenskap med derivatinstrument är att de ger innehavaren möjlighet att få hela värdeförändringen i det underliggande instrumentet, utan att betala dess fulla pris. Risken vid till exempel optionsaffärer är att marknadspriset faller under det i avtalet fastställda priset, vilket lämnar avtalet utan värde eller resulterar i en skuld. För vissa derivatinstrument kan små prisförändringar i den underliggande tillgången orsaka en stor prisförändring i derivatinstrumentet.

Operativ risk

Med operativ risk avses risken för förlust på grund av exempelvis systemhaveri, fel orsakade av den mänskliga faktorn, fel i verksamhetsprocesser eller av externa händelser.

Kontroll och hantering av risker

Att kontrollera och hantera risker är centralt vid Fondernas förvaltning. Bolaget har identifierat de risker som Fonderna är exponerade mot samt fastställt riktlinjer för hur dessa risker ska kontrolleras och hanteras. Analys och hantering av marknads- och korrelationsrisker samt andra förvaltningsrelaterade risker är en viktig del av förvaltarnas arbete.

Bolagets funktion för riskhantering arbetar oberoende från fondverksamheten och ansvarar för att följa upp och kontrollera en Fonds specifika risker. Riskerna i Fonden beräknas och kontrolleras löpande samt rapporteras regelbundet i olika format till Bolagets verkställande direktör och styrelse, förvaringsinstitutet samt till Finansinspektionen.

Bolagets funktion för regelefterlevnad arbetar oberoende från fondverksamheten och ansvarar för att följa upp och kontrollera Bolagets efterlevnad av för verksamheten relevanta externa och interna regler samt för att ge information och utbildning till de anställda. Funktionen rapporterar regelbundet till Bolagets verkställande direktör och styrelse.

Bolagets funktion för internrevision arbetar oberoende från fondverksamheten och ska undersöka och bedöma om Bolagets system, interna kontrollmekanismer och rutiner är lämpliga och effektiva. Funktionen granskar särskilt Bolagets interna styrning och kontroll, IT-system och -säkerhet samt administrationsrutiner. Funktionen arbetar på uppdrag av och rapporterar direkt till Bolagets styrelse.

Särskilt om likviditetsriskhantering

Fondernas likviditetsrisk är beroende av dess åtaganden och innehav. Åtagandena består dels i att fondandelsägarna har möjlighet att lösa sina andelar – enligt de villkor som definieras i Fondernas respektive fondbestämmelser – dels i övriga åtaganden i Fonderna, vilka till exempel kan uppstå vid utfärdande av derivatinstrument eller korta positioner i aktier.

Bolaget kontrollerar löpande att varje Fond har en lämplig sammansättning av likvida tillgångar samt att åtagandena ligger inom de ramar som gäller enligt respektive Fonds placeringsinriktning och riskprofil. För detta syfte finns dels riskmått som övervakas och eventuellt limiteras, dels rutiner som ska tillämpas före Fondernas investeringar. För att följa upp att riskmått och limiterna är lämpliga och tillräckliga genomförs stresstester. Om stresstesterna indikerar att det finns behov av nya eller förändrade riskmått eller limiter påbörjas ett arbete med en översyn. Om riskmått eller limiter indikerar att likviditetsrisken i en Fond är avsevärt högre än vad som följer av Fondens riskprofil ska Bolaget ta fram en handlingsplan för hantering av likviditetsrisken. Specialfonder har normalt en större likviditetsrisk än värdepappersfonder då dessa får ha en mer koncentrerad portfölj av finansiella instrument och andra tillgångar.

Om likvida medel för att verkställa inlösen behöver anskaffas genom försäljning av en Fonds egendom, ska sådan försäljning och efterföljande inlösen ske så snart som möjligt. Bolaget får även i andra fall, och efter under rättelse till Finansinspektionen och berörda fondandelsägare, senarelägga teckning och inlösen av fondandelar om det finns särskilda skäl för åtgärden och den är motiverad av hänsyn till fondandelsägarnas gemensamma intresse.

För att säkerställa att Bolaget kan hantera en fondandelsägarans begäran om inlösen utan negativ påverkan för övriga fondandelsägare ska Fonderna endast investera i likvida tillgångar enligt lag och andra författningar samt eftersträva att ha tillräcklig likviditet för att vid var tid kunna lösa in andelar på begäran från fondandelsägarna.

Transaktioner för värdepappersfinansiering

Bolaget får i förvaltningen av Fonderna använda sig av transaktioner för värdepappersfinansiering. Informationsbroschyrens specifika information om respektive Fond innehåller närmare uppgifter om i vad mån sådana transaktioner får förekomma medan Fondernas årsberättelser och halvårsredogörelser innehåller kvantitativ information om den faktiska användningen.

Följande transaktioner för värdepappersfinansiering kan förekomma i en eller flera av Fonderna:

Värdepapperslån

Transaktionen består i att Fonden under viss tid lånar ut (försträcker) värdepapper till en motpart som vid lånetidens utgång är skyldig att återlämna värdepapper av samma typ och till samma kvantitet. Fonden som lämnar värdepapperslånet erhåller för detta en premie och lånet är således ägnat att öka avkastningen i Fonden.

Värdepapperslån medför att Fonden tar en kreditrisk i förhållande till låntagaren. Denna kreditrisk hanteras genom Bolagets process för val av motparter som innefattar krav på att motparterna ska bedriva värdepappersrörelse under finansiell tillsyn, vara etablerade inom EES eller annat land med motsvarande regelverk och ha mycket god kreditvärdighet. Bolaget tillämpar även säkerhetsarrangemang vilka syftar till att Fonden ska motta och vid var tid ska förfoga över säkerheter vars marknadsvärden sammantaget täcker den utestående lånesumman. Säkerheterna förvaras hos Fondens förvaringsinstitut och ska normalt utgöras av likvida placeringar på inlåningskonto i bank, men även obligationer utgivna av svenska staten och andra statspapper med minst motsvarande likviditet och kreditvärdighet kan godtas. Värdering av utestående lån och mottagna säkerheter sker dagligen och säkerhetsarrangemangen innefattar användning av marginalsäkerheter för att hantera risken för dagliga prisfluktuationer. Fonderna återanvänder inte mottagna säkerheter. Utöver den kreditrisk som nu beskrivits kan värdepapperslån ge upphov till viss likviditetsrisk då

fondernas möjligheter att förfoga över utlånade värdepapper under lånets löptid är begränsade.

Blankning

Vid blankning lånar Fonden in värdepapper som sedan säljs på marknaden. På lånets förfallodag är Fonden skyldig att återlämna värdepapper av samma typ och kvantitet till långgivaren och fonden behöver därför köpa tillbaka värdepapper på marknaden. Förfarandet medför att Fondens avkastning ökar i den utsträckning som marknadspriset för de inlånade värdepappren sjunker och vice versa. Fonden betalar för värdepapperslånen en premie till långgivaren.

Blankning medför att Fonden får en marknadsrisk relaterad till utvecklingen av det värdepapper som blankas. Fonden får genom blankningen också en viss motpartsrisk i och med att långgivaren kräver säkerhet för lånet. Säkerheterna består i regel av placeringar på inlåningskonto eller i obligationer utgivna av stater. Vid säkerställandet sker normalt en äganderättsövergång (transfer-of-title) vilket ger motparten rätt att förfoga över (återanvända) mottagen säkerhet under lånets löptid. Motpartsrisken är begränsad till säkerhetens tilläggsmarginall, d.v.s. det belopp med vilket värdet av överlämnad säkerhet överstiger värdet av inlånade instrument. Risken hanteras dels genom Bolagets process för val av motparter där det ställs krav på att motparterna ska bedriva värdepappersrörelse under finansiell tillsyn, vara etablerade inom EES eller annat land med motsvarande regelverk och ha mycket god kreditvärdighet, dels genom daglig värdering av inlånade värdepapper och överlämnade säkerheter.

Marginallån

Marginallån innebär att Fonden upptar penninglån för att göra investeringar i finansiella instrument. Användningen av marginallån medför att Fonden placeringsutrymme utökas och att det skapas hävstång i fonden. Typiskt sett används marginallån för att öka Fonden marknadsrisk, men det utökade placeringsutrymmet kan även användas till hedgning och således minska marknadsrisken i Fonden.

Utöver att användningen av lån påverkar Fondens marknadsrisk kan det uppkomma viss motpartsrisk om långgivaren kräver säkerhet för lånet (se vad som anges ovan om säkerställande vid blankning).

Generellt om riskerna vid transaktioner för värdepappersfinansiering

De centrala riskerna vid värdepapperslån och blankning, samt åtgärderna för hantering av riskerna, har beskrivits ovan. Vid såväl värdepapperslån som blankning kan Fonderna även exponeras för vissa operativa risker, till exempel kan felaktig värdering av säkerhet eller utestående lån innebära en förhöjd kreditrisk och transaktioner ingångna med utländska motparter leda till att fondens ställning som långgivare påverkas av utländska regelverk. Dessa risker hanteras generellt genom att långgivningen, inkl. säkerhetsarrangemangen, alltid sker enligt internationellt etablerade och beprövade standardavtal samt genom att Bolaget har infört robusta rutiner och har

kompetent personal som hanterar, följer upp och kontrollerar transaktionerna.

Information om risk och likviditets- hantering samt finansiell hävstång

Bolaget lämnar regelbunden information om risk och likviditetshantering samt finansiell hävstång enligt följande.

Information om aktuell riskprofil och de riskhanterings-system som tillämpas samt uppgift om eventuell andel icke likvida tillgångar lämnas i årsberättelse och halvårsredogörelse för respektive Fond. I årsberättelsen och halvårsredogörelsen för Fonden lämnas också information om det sammanlagda finansiella hävstångsbeloppet beräknat enligt åtagandemetoden. Uppgift om förändringar i den högsta nivå av finansiell hävstång som får användas för en fonds räkning och i fondens rätt att förfoga över säkerheter eller i andra garantier som har lämnats enligt ordningen för finansiell hävstång lämnas på Bolagets hemsida. Detsamma gäller för ändringar i en fonds likviditetsriskhantering som är av väsentlig betydelse. Uppgift om förändringar av villkoren för inlösen av fondandelar samt information om att det sker en senareläggning av inlösen av fondandelar enligt 4 kap. 13 a § LVF eller att en Fond stängs för inlösen av fondandelar till följd av extraordinära förhållanden i enlighet med fondbestämmelserna ska meddelas andelsägarna genom brev och/eller Bolagets hemsida.

Skatteregler

Nedan följer en sammanfattning och allmän beskrivning av de skatteregler som gäller för Fonderna och fondandelsägarna. Eftersom skatteregler är föremål för förändring och individuella omständigheter kan påverka bör en fondandelsägare som är osäker på vilka specifika skatte-

mässiga konsekvenser en investering i en Fond kan få söka experthjälp från skatterådgivare.

Fondens beskattning: Fonden är inte skatteskyldig för inkomst på de tillgångar som ingår i Fonden. Istället tillämpas en schablonskatt på direktägda fondandelar, vilket medför att Fonden inte har skattemässig anledning att lämna utdelning.

Fondandelsägares skatt (fysisk person, direkt ägande): Utdelning är skattepliktig i inkomstslaget kapital. Bolaget innehåller f.n. 30 procent i preliminär skatt och redovisar detta på kontrolluppgift. Vinst eller förlust vid inlösen av fondandelar beskattas också i inkomstslaget kapital, det vill säga som kapitalvinst eller kapitalförlust. Även detta redovisas på kontrolluppgift. En fondandelsägare ska dessutom i sin deklaration ta upp en schablonintäkt som uppgår till 0,4 procent av värdet på fondandelarna vid kalenderårets ingång. Schablonintäkten är skattepliktig i inkomstslaget kapital och beskattas med 30 procent. Kontrolluppgifter lämnas till skattemyndigheten, men det hålls inte inne någon preliminär skatt.

Skadestånd och kapitalkrav

Om Fonden eller en fondandelsägare tillfogas skada genom att Bolaget eller en uppdragstagare har överträtt LAIF, annan författning som reglerar Bolagets verksamhet, en Fonds fondbestämmelser, Bolagets bolagsordning eller interna instruktioner ska Bolaget ersätta den skadan. Motsvarande gäller om förvaringsinstitutet har tillfogat en fondandelsägare eller Bolaget skada. Ytterligare information om Bolagets och förvaringsinstitutets skadeståndsansvar m.m. och begränsningar i detta ansvar återfinns i Fondernas respektive fondbestämmelser.

Bolaget ska vid var tid upprätthålla en tillräcklig kapitalbas för täckande av eventuella skadestånd på grund av fel eller försumlighet i fondverksamheten.

Atlant Edge

Allmänt om Atlant Edge

Fondkategori: Specialfond (AIF)

Förvaltningsstrategi: Hedgefond med fokus på aktierelaterade derivatstrategier baserade på Stockholmsbörsens OMXS30-index kompletterat med ränteplaceringar.

Avkastningströskel: Riksbankens redovisade ränta på svenska statsskuldväxlar med tre månaders löptid (SSVX 90 dagar).

Startdatum: 2002-06-30

Förvaltare: Anders Kullberg, Nikos Georgelis & Taner Pikdöken

ISIN: SE0001007527

Andelsklasser

Fonden har inga andelsklasser.

Första teckningsbelopp

Minsta första teckningsbelopp är 50 000 SEK. Efterföljande teckning kan ske utan beloppsbegränsning.

Målgrupp

Fonden vänder sig till såväl institutionella placerare som företag och privatpersoner i Sverige som söker möjlighet till en hög avkastning och därmed accepterar större kurssvängningar, men som samtidigt vill ha en placering med medelhög risk och låg korrelation med den nordiska aktiemarknaden. En placering i Fonden bör vara en del av en portfölj och med en placeringshorisont på minst tre år.

Mål och placeringsinriktning

Atlant Edge är en aktivt förvaltd hedgefond med fokus på aktierelaterade derivatstrategier på Stockholmsbörsens OMXS30-index. Derivatet, d.v.s. optioner och terminer, syftar till att skapa hävstång och medför möjligheter för fonden att stiga kraftigt vid börsuppgång men används även för att skapa skydd och bromsa vid större nedgångar. Derivatstrategierna kombineras med en aktiv ränteförvaltning där tyngdpunkten ligger på nordiska företagsobligationer och certifikat med medellång löptid och företrädesvis medelgod kreditkvalitet.

Fondens eftersträvar att med ett begränsat risktagande skapa en marknadsneutral positiv avkastning. Fondens mål är att skapa en årlig snittavkastning som överstiger fondens avkastningströskel (SSVX 90 dagar) med 7 procentenheter till en risk som är lägre än den svenska aktiemarknaden.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper (aktier och obligationer) och penningmarknadsinstrument samt i fondandelar (max 50 procent av Fondens värde) och på konto i kreditinstitut (max 50 procent av Fondens värde). Fondens medel ska till minst 50 procent placeras på den svenska marknaden, med vilket menas att

emittenten alternativt kreditinstitutet ska ha sitt säte i Sverige, ha sina finansiella instrument noterade på en reglerad marknad eller annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten i Sverige eller ingå i en företagsgrupp med betydande verksamhet i Sverige.

Fonden utnyttjar i stor utsträckning terminer, optioner och andra derivatinstrument i förvaltningen. Handel med derivatinstrument utgör ett led i placeringsinriktningen och derivatstrategierna används dels för att försöka generera avkastning i en stigande såväl som fallande aktiemarknad, dels i syfte att öka eller minska risken i Fonden beroende på rådande osäkerhet i marknaden. Underliggande tillgångar får utgöras av eller hänföra sig till aktieindex eller andra finansiella index, överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, räntesatser, fondandelar, råvaror samt växelkurser eller utländska valutor. Användandet av derivatinstrument kan komma att både öka och minska risken i fonden väsentligt. Derivatstrategierna är inriktade på att skapa hävstång som medför att Fonden kan stiga kraftigt vid kursuppgångar på aktiemarknaden. Hävstången skapar också ett skydd som bromsar vid större nedgångar på aktiemarknaden. Fonden kan också använda derivat för att söka exponering mot utvalda enskilda aktier. Derivatstrategierna kan inom ramen för den nu angivna inriktningen också användas till att skapa finansiell hävstång se avsnittet, Riskprofil och finansiell hävstång.

Som en följd av derivatanvändningen kan Fonden ha en stor andel likvida medel som hanteras genom att Fonden gör räntebärande placeringar (obligationer, penningmarknadsinstrument och insättningar på konto i kreditinstitut).

Transaktioner för värdepappersfinansiering

Fonden har möjlighet att lämna och uppta värdepapperslån. Denna möjlighet används endast i undantagsfall. Fonden har även möjlighet att använda sig av blankningsstrategier enligt vad som anges i fondbestämmelserna.

Riskprofil och finansiell hävstång

Fonden använder standardavvikelse (volatilitet) som riskmått och är enligt Fondens nuvarande riskindikator kategoriserad i riskklass 5 av 7. Se Fondens faktablad för närmare förklaring till riskindikatorn. Målet är att standardavvikelsen ska ligga mellan 5 och 20 procent under en rullande 12-månadersperiod (beräknat på månadsdata).

Vid betydande nedgångar på aktiemarknaden ska Fonden sträva efter att minska exponeringen mot Stockholmsbörsens OMXS30-index i syfte att undvika för stora värdeförluster under ett kalenderår. Vid en stigande aktiemarknad ska Fonden ha finansiell hävstång för att på sikt söka överträffa utvecklingen på Stockholmsbörsens OMXS30-index. Fonden har möjlighet att skapa finansiell hävstång genom derivatstrategier, blankning och genom

att ta upp lån. Fonden har möjlighet att som mest ha en positiv nettoexponering (beräknad enligt åtagandemetoden) motsvarande 300 procent av Fondens värde och en negativ nettoexponering på som mest 200 procent av Fondens värde. Exponeringen beräknad enligt bruttometoden, d.v.s. fondens exponering utan hänsyn till netting- eller hedgingeffekter, får maximalt uppgå till 800 procent av Fondens värde. Möjligheten till finansiell hävstång innebär att Fonden kan använda ett större placeringsutrymme än vad som följer av Fondens värde till att antingen ta risk eller begränsa Fondens risk. Således kan den finansiella hävstången tidvis användas både till att öka och minska Fondens risknivå.

Fondspecifika risker och riskhantering

Marknadsrisk

Fonden arbetar främst med prisförändringar på den svenska aktiemarknaden för att skapa avkastning och tar därigenom en marknadsrisk. Även Fondens ränteplaceringar medför en marknadsrisk, i huvudsak gällande den nordiska obligationsmarknaden där stora prisfluktuationer kan ha en betydande påverkan på Fondens värde. Genom användandet av olika derivatstrategier kan Fonden öka eller minska risken beroende på aktie- respektive räntemarknadens utveckling.

Ränterisk

Fondens ränteplaceringar medför en ränterisk, vilket innebär att Fonden kan minska i värde när räntan stiger. Det finns ingen uttalad begränsning för löptid (duration) i placeringarna mer än att den ska vara medellång. Detta innebär att genomsnittlig duration normalt understiger två år och att Fondens värde därmed påverkas med mindre än två procent om ränteläget förändras med en procentenhet.

Kreditrisk

Fondens ränteplaceringar medför en kreditrisk då placeringarna i stor utsträckning görs i obligationer och penningmarknadsinstrument som emitteras av banker och andra företag. Det finns inget uttalat krav på kreditrating, men Fonden söker begränsa kreditrisken genom att företrädesvis göra placeringar i emittenter med åtminstone en medelgod kreditvärdighet.

Valutarisk

Valutarisken är försumbar då investeringar som inte görs i svenska kronor alltid valutasäkras.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisken, d.v.s. att ett innehav inte kan avvecklas i tid till ett rimligt pris, är begränsat av att Fonden i första hand handlar med likvida finansiella instrument.

Motparts- och avvecklingsrisk

Fonden kan ha viss motpartsrisk som dock är mycket begränsad då transaktioner sker enligt principen delivery-versus-payment (d.v.s. att likvidbetalning och leverans sker samtidigt) och då derivathandel huvudsakligen sker mot en central motpart. Vid handel med OTC-derivat och värde-

papperslån används finansiellt stabila och välrenommerade motparter alternativt arrangemang för central motpartsclearing.

Koncentrationsrisk

Fonden kan ha en betydande koncentrationsrisk genom att dess totala exponering avseende en enskild emittent, d.v.s. nettot av Fondens innehav av överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och derivatinstrument avseende en enskild emittent, i ett enskilt fall får uppgå till högst 50 procent av Fondens värde. Den totala exponeringen mot emittenter mot vilka fonden har en större exponering än tio procent av fondens värde får dock maximalt uppgå till 60 procent av dess värde. Den totala exponeringen mot emittenter mot vilka fonden har en större exponering än fem procent av fondens värde får maximalt uppgå till 85 procent av dess värde. Möjligheten till hög koncentration i förhållande till enskilda emittenter utgör dock en del av Fondens förvaltningsstrategi.

Operativ risk

Fonden är exponerad mot operativa risker, såsom t.ex. risken för mänskliga fel, icke ändamålsenligt utformade rutiner och system, beroendet av motparter och andra leverantörer samt legala risker. Risken begränsas genom att Bolaget har effektiva rutiner för intern styrning och kontroll.

Hållbarhetsinformation

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 beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- ☐ Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar: Atlant Fonder gör en enskild bedömning av varje prospekt innan ett investeringsbeslut fattas för att säkerställa att investeringen inte bryter mot Atlants antagna policyn om ansvarsfulla investeringar. I tillägg till policyn om "Ansvarsfulla investeringar" finns även ett dokument som redogör för exkluderingskriterier som också tas i beaktning vid ett investeringsbeslut. Innan ett investeringsbeslut godkänns för fondens räkning kontrollerar Atlant Fonder att investeringen inte kränker de utsatta kriterierna eller någon annan del av Atlants policy för ansvarsfulla investeringar. Genom att göra en sådan kontroll förhindras oetiska och hållbarhetsriskabla prospekt att förvaltas i fonden. Atlants hållbarhetsmodell kommer under 2021 utvecklas till att beakta investeringsprospekts verksamheter och hållbarhetsrisker kopplat till dessa både på både kort och lång sikt. På så sätt blir investeringsbesluten väl motiverade, både ur en långsiktig

avkastningssynpunkt och ur ett hållbarhetsperspektiv. En sådan analysmodell underlättar fondens mål att bli fossilfri under 2021.

Förutom en löpande utvärdering av befintliga och potentiella innehavs hållbarhetsrisker görs en kvartalsvis utvärdering av befintliga innehav vars syfte bland annat är att lokalisera befintliga och/eller potentiella hållbarhetsrisker. Under 2021 strävar Atlant att göra en mer utförlig bedömning för att kartlägga potentiella hållbarhetsrisker innan en investering i fonden görs. Tidigare har den riskbedömningen varit på en mer grundläggande nivå där fondens förvaltare kontrollerar, utifrån tillgänglig information, om det existerar eller förekommer opassande eller illegala sociala eller miljömässiga aktiviteter. Ambitionen 2021 är att utveckla Atlant Fonders analysmodell, som i dagsläget riktar in sig på befintliga innehav, till att även vara applicerbar vid bedömning av hållbarhetsrisker för potentiella investeringsbeslut, både på kort och lång sikt. Metodiken för detta kommer att utvecklas i takt med att standards för hur hållbarhetsrisker ska mätas anges av lagstiftaren för den nya EU taxonomin för redovisning av hållbara investeringar.

Fonden investerar inte i några bolag som bryter mot Atlant Fonders hållbarhetskriterier, vilket minskar hållbarhetsrisken i fonden. Läs mer om Atlant Fonders hållbarhetskriterier under Väljer bort nedan.

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

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

Fondbolagets kommentar: Varje kvartal publicerar Atlant en hållbarhetsrapport där fondens aktuella innehav screenas och där ESG-faktorer tas i särskild bedömning. På så vis kontrolleras om det föreligger några oegentligheter hos fondens innehav vad gäller klimat, socialt eller styrningsmässigt. Detta görs i tillägg till den initiala ESG-bedömning som görs innan ett investeringsbeslut fattas. Om en ESG-incident inträffar vid screening agerar Atlant Fonder i ett första led genom direkt kontakt med bolaget vilket i ett senare skede kan resultera i en avyttring av innehavet om incidenten inte åtgärdas.

Fonden har som målsättning att bli fossilfri under 2021 vilket gör att investeringar i bolag vars huvudsakliga verksamhet är förknippad med fossil energiutvinning exkluderas helt. Detta främjar en omställning till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser). Fonden främjar även sociala aspekter genom att inte investera i emitt-

enter/bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar bland annat mänskliga rättigheter, arbetstagares rättigheter i försörjningskedjan, barnarbete, bekämpning av korruption och mutor, frågor som rör hälsa och säkerhet, rättigheter relaterade till föreningsfrihet och yttrandefrihet, mångfald, aktiviteter i konfliktzoner, hälsa och tillgång till läkemedel.

Bedömning av effekt på avkastning

Hållbarhetsrisker definieras som en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Risken att en investerings avkastning drabbas negativt av hållbarhetsrisker varierar beroende på den specifika bolagsrisken, tillgångsslaget och regionen. Därför är det viktigt att vara transparent i hur den sammanvägda hållbarhetsrisken i fonden ser ut. Högre hållbarhetsrisk innebär högre sannolikhet att negativa konsekvenser realiseras.

Vår övertygelse är att vi minskar risken för potentiella negativa effekter på fondens avkastning genom att vi i våra investeringar tar hänsyn till hållbarhetsrisker, att fonden har långtgående exkluderingskriterier, se nedan under Väljer bort, och att vi genom aktivt ägarskap minimerar och mildrar hållbarhetsriskerna i de bolag vi investerar i. Fondens hållbarhet är 35/100 (där 100 är bäst) vilket enligt vår bedömning innebär möjligheter att arbeta för att minska hållbarhetsrisker som kan medföra risk för negativ påverkan på avkastningen.

Vi är övertygade om att bolag som förstår och använder hållbarhet i sin affärsstrategi kommer på lång sikt att vara framtidens vinnare. Att investera hållbart är därför viktigt för att uppnå bästa möjliga riskjusterade avkastning för andelsägarna.

Indikatorer

Vi kontrollerar underliggande bolags exponering mot olika slags hållbarhetsrisker och hur väl medvetna man verkar vara kring dessa. Bolagen rankas baserat på ett antal hållbarhetsfaktorer och rankas i vår egen analys. Resultatet av analysen redovisas kvartalsvis på fondnivå.

Atlant Fonder har undertecknat och följer: FN:s principer för Ansvarsfulla investeringar (2018) samt är medlemmar i Swesif.

Referensvärden:

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

Fondbolagets kommentar: Fonden är en aktivt förvaltd hedgefond där derivatstrategierna i fonden baseras på Stockholmsbörsens OMX30-index. Fonden följer alltså inte något index som utgör ett särskilt referensvärde för hållbara investeringar utan fondens förvaltare gör aktiva val i fonden så att den uppnår de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden eftersträvar.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egen-

skaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

☒ Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar: Alla bolag/emittenter som väljs in i fonden får ett hållbarhetsbetyg där vi betygsätter bolagen utifrån många olika hållbarhetsindikatorer. Bolag/emittenter som premieras i urvalet är ekonomiskt starka, har omfattande system för hantering av ESG-risker och bidrar positivt till FN:s hållbarhetsmål.

☒ 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 främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål ange vilka produkter och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

☒ Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i bolag som tillverkar, har omsättning från eller distribuerar klusterbomber eller personminor.

☒ Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i bolag som tillverkar, har omsättning från eller distribuerar kemiska eller biologiska vapen.

☒ Kärnvapen

Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i bolag som tillverkar, har omsättning från eller distribuerar kärnvapen.

☒ Vapen och/eller krigsmateriel

Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i bolag vars huvudverksamhet är att producera vapen eller krigsmateriel. Det kan förekomma att investeringar görs i bolag där högst fem procent av omsättningen kommer från produktion eller distribution av vapen och/eller krigsmateriel.

☒ Alkohol

Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i bolag vars huvudverksamhet är att producera alkohol ämnat för förtäring. Det kan förekomma att investeringar görs i bolag där högst fem procent av omsättningen kommer från produktion av alkohol där man har ett industriellt syfte med tillverkningen.

☒ Tobak

Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i bolag vars huvudverksamhet är att producera tobak. Det kan förekomma att investeringar görs i bolag där högst

fem procent av omsättningen kommer från distribution av tobak.

☒ Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i kommersiella spelbolag. Det kan förekomma att investeringar görs i bolag där högst fem procent av omsättningen kommer från produktion eller distribution av kommersiell spelverksamhet.

☒ Pornografi

Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i bolag vars huvudverksamhet är att producera pornografi. Det kan förekomma att investeringar görs i bolag där högst fem procent av omsättningen kommer från distribution av pornografi.

☒ Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i bolag vars huvudverksamhet är att utvinna fossila bränslen. Det kan förekomma att investeringar görs i bolag där högst fem procent av omsättningen kommer från utvinning eller distribution av fossila bränslen.

☒ Kol

Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i bolag vars huvudverksamhet är att utvinna kol eller där energibolags omsättning från förbränningskol överstiger fem procent.

☒ Uran

Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i bolag vars huvudverksamhet är att utvinna uran. Det kan förekomma att investeringar görs i bolag där högst fem procent av omsättningen kommer från produktion eller distribution av uran i termer av indirekt påverkan. Med indirekt påverkan menas företag som producerar eller utvecklar produkter eller tjänster som underlättar utvinning av uran.

☒ Genetiskt modifierade organismer (GMO)

Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i bolag vars huvudverksamhet är att utveckla genetiskt modifierade organismer. Det kan förekomma att investeringar görs i bolag där högst fem procent av omsättningen kommer från produktion eller distribution av genetiskt modifierade organismer i termer av indirekt påverkan. Med indirekt påverkan menas bolag som producerar eller utvecklar produkter eller tjänster som underlättar utveckling av genetiskt modifierade organismer.

☐ Övrigt

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 affäretik.

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

Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer eller i bolag som har anknytning till icke-demokratiska länder, vilket framkommer i Atlant Fonders policy om "Ansvarsfulla investeringar". Huruvida ett bolag kränker internationella normer eller har verksamhet i icke-demokratiska länder baseras på Atlants egen analys vilket görs löpande genom kvartalsvisa screeningar av fondens innehav samt innan ett investeringsbeslut fattas.

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

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

Fondbolagets kommentar: Om en ESG-incident hos ett innehav i fonden inträffar kontaktar Atlant Fonder bolaget i fråga som ett första led i syfte att påverka och om förändring i det aktuella bolaget uteblir eller försämras avyttrar fonden sitt innehav i bolaget.

Länder

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

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

Fondbolagets kommentar: Kriterium för uteslutning på grund av korruption är att länder som rankas bland de tio procent sämsta av Transparency International CPI index och/eller World Bank Control of Corruption index utesluts från investeringar av Atlant Fonder.

Kriterium för uteslutning på grund av politiska och mänskliga rättigheter är att de länder och territorier som får en ranking på sju eller lägre exkluderas. Ranking sju delas ut

där politiska och mänskliga rättigheter inte finns alls och att den styrande regimen karaktäriseras av ett kraftigt förtryck.

Kriterium för uteslutning för investering är att ett land ålagts sanktioner från FN:s säkerhetsråd. Länder utesluts inte i de fall sanktioner är riktade mot oberoende grupper inom ett land och inte själva regeringen.

Övrigt

☐ **Övrigt**

☒ **Fondbolaget påverkar**

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

☒ **Bolagspåverkan i egen regi**

Fondbolagets kommentar: Innehav i fonden som saknar ESG-policys och -rapportering kontaktas där Atlant Fonder efterfrågar den informationen för att i sin tur få tillfredställande kännedom om innehavens hållbarhetsaktiviteter och styrdokument kopplat till dessa aktiviteter. Både hållbarhetsansvarig och förvaltare för en löpande dialog med bolag fonden investerar i för att påverka en utveckling som ligger i linje med FN:s globala hållbarhetsmål.

☐ **Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare**

Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i bland annat PRI (FN:s principer för ansvarsfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.

☐ **Bolagspåverkan genom externa leverantörer/ konsulter**

☐ **Röstar på bolagsstämmor**

Fondbolagets kommentar: Atlant Fonder röstar på bolagsstämmor i de bolag där vi bedömer att vi har en reell potential till påverkan.

☐ **Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning**

☐ **Annan bolagspåverkan**

Gällande avgifter

Gällande avgifter	
Fast förvaltningsavgift till Bolaget	1,0 % per kalenderår
Avgift för förvaring, tillsyn och revision	0,2 % per kalenderår
Rörlig avgift	20 % av avkastningen utöver avkastningströskeln med hänsyn tagen till tidigare underavkastning (s.k. high watermark) enligt en kollektiv modell.
Teckningsavgift	0 %
Inlösenavgift	0 %

Högsta avgifter

Högsta tillåtna avgifter	
Fast förvaltningsavgift till Bolaget	1,5 % per kalenderår
Avgift för förvaring, tillsyn och revision	0,8 % per kalenderår
Rörlig avgift	20 % av avkastningen utöver avkastningströskeln med hänsyn tagen till tidigare underavkastning (s.k. high watermark) enligt en kollektiv modell.
Teckningsavgift	0 %
Inlösenavgift	0 %

Aktivitetsgrad

Atlant Edge är en absolutavkastande fond som eftersträvar att skapa en marknadsneutral avkastning som förväntas ha låg korrelation med traditionella tillgångsslag som aktier och räntor. Målet är att skapa en hög riskjusterad avkastning. Fonden har inte som målsättning att gå bättre än ett specifikt jämförelseindex. Fondbolaget har övervägt hedgefondindex men konstaterat att hedgefonder har så olika placeringsstrategier och risknivåer att ett hedgefondindex inte tjänar som ett adekvat jämförelseindex. Eftersom jämförelseindex saknas går det inte heller att bedöma aktivitetsgraden och således redovisas inte något aktivitetsmått för fonden.

Utdelningspolicy

Fonden är normalt sett inte utdelande.

Historisk avkastning

Nedan visas Fondens historiska avkastning för den senaste tio kalenderåren eller, om Fonden/andelsklassen funnits kortare tid, så många hela kalenderår som Fonden/andelsklassen funnits. Observera att historisk avkastning inte utgör någon garanti för framtida avkastning.



Atlant Multi Strategy

Allmänt om Atlant Multi Strategy

Fondkategori: Specialfond (AIF)

Förvaltningsstrategi: Hedgefond-i-fond med fokus på investeringar i andra hedgefonder (specialfonder) och företrädesvis i fonder som förvaltas av Bolaget.

Avkastningströskel: Riksbankens redovisade ränta på svenska statsskuldväxlar med tre månaders löptid (SSVX 90 dagar).

Startdatum: 2016-01-01

Förvaltare: Anders Kullberg

ISIN: SE0007870993 (Andelsklass A)

Andelsklasser

Fonden består av två andelsklasser med nedanstående villkor för avgifter och distribution:

Andelsklass A: Andelsklassen har en högsta möjlig fast avgift om 1,8 procent och en prestationsbaserad avgift om högst 20 procent av andelsklassens andel av Fondens totala avkastning som överstiger en avkastningströskel definierad som den av Riksbanken redovisade räntan på svenska statsskuldväxlar med löptid om tre månader (SSVX 90 dagar).

Andelsklass B: Andelsklassen har en högsta möjlig fast avgift om 1,3 procent och en prestationsbaserad avgift om högst 20 procent av andelsklassens andel av Fondens totala avkastning som överstiger en avkastningströskel definierad som den av Riksbanken redovisade räntan på svenska statsskuldväxlar med löptid om tre månader (SSVX 90 dagar). Andelsklassen är endast öppen för:

- i. Investerar som investerar i Fonden inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § LVF eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, under förutsättning att det finns ett skriftligt avtal mellan Bolaget och den som tillhandahåller investerings-tjänsten, som enligt sin lydelse omfattar investeringar i andelsklassen, och att investeringen inte berättigar den som tillhandahåller investerings-tjänsten eller någon annan till ersättning från Bolaget.
- ii. Försäkringsföretag som investerar i Fonden inom ramen för avtal med försäkringstagare, under förutsättning att det finns ett skriftligt avtal mellan Bolaget och försäkringsföretaget eller en försäkrings-distributör, som enligt sin lydelse omfattar investeringar i andelsklassen, och att investeringen inte berättigar försäkringsföretaget, försäkringsdistribu-tören eller någon annan till ersättning från Bolaget.

Andelar i andelsklass A ska omföras till andelsklass B när villkoren för innehav i andelsklass B är uppfyllda. Andelar i andelsklass B ska omföras till andelsklass A när förut-sättningarna enligt villkoren för innehav i andelsklass B inte längre föreligger.

För aktuella avgifter i respektive andelsklass hänvisas till avsnittet, Gällande avgifter.

Målgrupp

Fonden vänder sig till såväl institutionella placerare som företag och privatpersoner i Sverige som har behov av att sprida risker från mer traditionella tillgångsklasser som aktier och obligationer. Merparten av Fondens medel är investerat i andra specialfonder som förvaltas av Bolaget. Källan till avkastning i de fonder där Fonden investerar kan förväntas vara en annan än i en traditionell aktie- eller obligationsfond. Fonden vänder sig således till investerare som vill bredda sitt sparande och utnyttja den risk-diversifiering som uppkommer genom en kombination av de förvaltningsstrategier som underliggande fonder an-vänder. En placering i Fonden bör vara en del av en portfölj och med en placeringshorisont på minst två år.

Mål och placeringsinriktning

Fonden är en aktivt förvaltd hedgefond-i-fond som främst investerar i Bolagets egna hedgefonder. Fondens mål är att över tid skapa en årlig snittavkastning som överstiger avkastningströskeln med minst 4 procent och med en så låg samvariation med traditionella tillgångsklasser som möjligt. Fonden har även som mål att ha en hög andel positiva avkastningsmånader.

Fondens medel investeras primärt i andra specialfonder och företrädesvis i fonder som förvaltas av Bolaget. Fonden investerar följaktligen i fonder där Bolagets förvaltningsteam har full insyn i underliggande positioner. Därutöver har Fonden möjlighet att investera i specialfonder och utländska motsvarigheter till sådana fonder som förvaltas av andra fondbolag/förvaltnings-bolag/AIF-förvaltare (max 49 procent av Fondens värde). Fondens medel får också placeras i överlåtbara värdepapper (aktier och obligationer) och penningmarknads-instrument samt på konto i kreditinstitut (max 20 procent av Fondens värde). Fondens medel ska till minst 50 procent placeras i andra fonder som förvaltas av Bolaget. Överlåtbara värdepapper används i första hand i de fall att fondandelar definieras som överlåtbara värdepapper. Konto i kreditinstitut samt penningmarknadsinstrument används i första hand för att hantera eventuella flöden in- och ut ur Fonden.

Fonden utnyttjar i begränsad utsträckning terminer, optioner och andra derivatinstrument i förvaltningen. Derivat används dock i syfte att effektivisera förvaltningen genom att minska kostnader och risker såväl som för att öka avkastningen och skapa hävstång i Fonden. Derivat används också för att säkra eventuella valutarisker samt när förvaltarna bedömer att Fonden inte är tillräckligt neutral för utvecklingen på aktie- eller obligations-marknaderna. Underliggande tillgångar får utgöras av eller hänföra sig till aktieindex eller andra finansiella index,

överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, räntesatser samt växelkurser eller utländska valutor.

Användandet av derivatinstrument kan komma att både öka och minska risken i fonden väsentligt. Derivatstrategierna kan inom ramen för den nu angivna inriktningen också användas till att skapa finansiell hävstång se avsnittet Riskprofil och finansiell hävstång.

Transaktioner för värdepappersfinansiering

Fonden har möjlighet att lämna och uppta värdepapperslån. Denna möjlighet används endast i undantagsfall. Fonden har även möjlighet att använda sig av blankningsstrategier enligt vad som anges i fondbestämmelserna.

Riskprofil och finansiell hävstång

Fonden använder standardavvikelse (volatilitet) som riskmått och är enligt Fondens nuvarande riskindikator kategoriserad i riskklass 3 av 7. Se Fondens faktablad för närmare förklaring till riskindikatorn. Målet är att standardavvikelsen ska ligga mellan 2 och 10 procent under en rullande 12-månadersperiod (beräknat på månadsdata).

Fonden har möjlighet att skapa finansiell hävstång genom derivatstrategier, blankning och genom att ta upp lån. Fonden har möjlighet att som mest ha en sammanlagd exponering (beräknad enligt åtagandemetoden) motsvarande 100 procent av Fondens värde. Exponeringen beräknad enligt bruttometoden, d.v.s. fondens exponering utan hänsyn till netting- eller hedgingeffekter, får maximalt uppgå till 400 procent av Fondens värde. Möjligheten till finansiell hävstång innebär att Fonden kan använda ett större placeringsutrymme än vad som följer av Fondens värde till att antingen ta risk eller begränsa Fondens risk. Således kan den finansiella hävstången tidvis användas både till att öka och minska Fondens risknivå.

Fonds specifika risker och riskhantering

Marknadsrisk

Fondens exponering mot specialfonder och utländska motsvarigheter medför en viss marknadsrisk. Källan till avkastning i de fonder där Fonden investerar är dock en annan än för mer traditionella tillgångsklasser och Fonden har därför en lägre korrelation med utvecklingen på de finansiella marknaderna än andra fonder. Eftersom Fonden primärt investerar i Bolagets egna fonder har förvaltarna i stor utsträckning full insikt i positionerna i de underliggande fonderna. Marknadsrisken kan därför justeras eller hedgas om förvaltningsteamet bedömer att det är önskvärt. Mot den bakgrunden har Fonden sammantaget en begränsad marknadsrisk.

Valutarisk

Valutarisken är försumbar då investeringar som inte görs i svenska kronor alltid valutasäkras.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisken, d.v.s. att ett innehav i en underliggande fond inte kan avvecklas i tid till ett rimligt pris, är särskilt relevant i de fall Fonden innehar en relativt stor andel av de utestående andelarna vilket kan påverka Fondens möjlighet att få sina andelar omedelbart inlösta på begäran eller fördröja den underliggande fondens utbetalning av inlösenlikvid till fonden. Likviditetsrisken begränsas dock av att Fonden i första hand investerar i fonder som är öppna för daglig handel.

Motparts- och avvecklingsrisk

Fonden kan ha viss motpartsrisk som dock är mycket begränsad då transaktioner sker enligt principen delivery-versus-payment (d.v.s. att likvidbetalning och leverans sker samtidigt) och då derivathandel huvudsakligen sker mot en central motpart. Vid handel med OTC-derivat och värdepapperslån används finansiellt stabila och välrenommerade motparter alternativt arrangemang för central motpartsclearing.

Koncentrationsrisk

Koncentrationsrisken, eller exponeringen mot enskilda fonder, kan vara förhållandevis stor i Fonden då ett enskilt innehav kan utgöra upp till 50 procent av fondens värde. Fonden investerar emellertid endast i fonder som själva tillämpar principen om riskspridning och som således har en diversifierad tillgångssammansättning.

Operativ risk

Fonden är exponerad mot operativa risker, såsom till exempel risken för mänskliga fel, icke ändamålsenligt utformade rutiner och system, beroendet av motparter och andra leverantörer samt legala risker. Risken begränsas genom att Bolaget har effektiva rutiner för intern styrning och kontroll.

Hållbarhetsinformation

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 beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- ☐ Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar: Fonden investerar i huvudsak i fonder inom Atlant Fonder som främjar hållbarhet. Det innebär att för underliggande fonder gäller att i vår hållbarhetsanalys av bolagen mäter vi bland annat finansiellt väsentliga risker gällande miljö- sociala- och bolagsstyrningsfrågor som har en betydande inverkan på bolagets ekonomiska värde.

Förutom en löpande utvärdering av befintliga och potentiella innehavs hållbarhetsrisker görs en kvartalsvis ut-

värdering av befintliga innehav vars syfte bland annat är att lokalisera befintliga och/eller potentiella hållbarhetsrisker. Under 2021 strävar Atlant att göra en mer utförlig bedömning för att kartlägga potentiella hållbarhetsrisker innan en investering i fonden görs. Tidigare har den riskbedömningen varit på en mer grundläggande nivå där fondens förvaltare kontrollerar, utifrån tillgänglig information, om det existerar eller förekommer opassande eller illegala sociala eller miljömässiga aktiviteter. Ambitionen 2021 är att utveckla Atlant Fonders analysmodell, som i dagsläget riktar in sig på befintliga innehav, till att även vara applicerbar vid bedömning av hållbarhetsrisker för potentiella investeringsbeslut, både på kort och lång sikt. Metodiken för detta kommer att utvecklas i takt med att standards för hur hållbarhetsrisker ska mätas anges av lagstiftaren för den nya EU taxonomin för redovisning av hållbara investeringar.

Fonden investerar inte i några fonder som bryter mot Atlant Fonders hållbarhetskriterier, vilket minskar hållbarhetsrisken i fonden. Läs mer om Atlant Fonders hållbarhetskriterier under Väljer bort nedan.

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, arbetstagar rättigheter och likabehandling).
- ☒ **Praxis för god styrning** (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- ☐ **Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper.**

Fondbolagets kommentar: Varje kvartal publicerar Atlant en hållbarhetsrapport där aktuella innehav i de fonder som ingår i Multi-Strategy screenas där ESG-faktorer tas i särskild bedömning. På så vis kontrolleras om det föreligger några oegentligheter hos innehaven i Multi-Strategy vad gäller klimat, socialt eller styrningsmässigt. Detta görs i tillägg till den initiala ESG-bedömning som görs innan ett investeringsbeslut fattas. Om en ESG-incident inträffar vid screening agerar Atlant Fonder i ett första led genom direkt kontakt med bolaget vilket i ett senare skede kan resultera i en avyttring av innehavet om incidenten inte åtgärdas.

Multi-Strategy har som målsättning att bli fossilfri under 2021 vilket gör att investeringar i fonder som tillåter placeringar i bolag vars huvudsakliga verksamhet är förknippat med fossil energiutvinning exkluderas helt. Detta främjar en omställning till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser). Fonden främjar även sociala aspekter genom att inte investera i fonder som tillåter placeringar i emittenter/bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar bland annat mänskliga rättigheter, arbetstagares rättigheter i

försörjningskedjan, barnarbete, bekämpning av korruption och mutor, frågor som rör hälsa och säkerhet, rättigheter relaterade till föreningsfrihet och yttrandefrihet, mångfald, aktiviteter i konfliktzoner, hälsa och tillgång till läkemedel.

Bedömning av effekt på avkastning

Hållbarhetsrisker definieras som en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Risken att en investerings avkastning drabbas negativt av hållbarhetsrisker varierar beroende på den specifika bolagsrisken, tillgångsslaget och regionen. Därför är det viktigt att vara transparent i hur den sammanvägda hållbarhetsrisken i fonden ser ut. Högre hållbarhetsrisk innebär högre sannolikhet att negativa konsekvenser realiseras.

Vår övertygelse är att vi minskar risken för potentiella negativa effekter på fondens avkastning genom att vi i våra investeringar tar hänsyn till hållbarhetsrisker, att fonden har långtgående exkluderingskriterier, se nedan under Väljer bort, och att vi genom aktivt ägarskap minimerar och mildrar hållbarhetsriskerna i de fonder vi investerar i.

Vi är övertygade om att bolag som förstår och använder hållbarhet i sin affärsstrategi, på lång sikt kommer att vara framtidens vinnare. Att investera hållbart är därför viktigt för att uppnå bästa möjliga riskjusterade avkastning för andelsägarna.

Indikatorer

Vi kontrollerar underliggande fonders exponering mot olika slags hållbarhetsrisker och hur väl medvetna man verkar vara kring dessa. Bolagen rankas baserat på ett antal hållbarhetsfaktorer och rankas i vår egen analys. Resultatet av analysen redovisas kvartalsvis på fondnivå.

Atlant Fonder har undertecknat och följer: FN:s principer för Ansvarsfulla investeringar (2018) samt är medlemmar i Swesif.

Referensvärden:

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

Fondbolagets kommentar: Atlant Multi-Strategy är en aktivt förvaltat fond-i-hedgefond. Fonden följer alltså inte något index som utgör ett särskilt referensvärde för hållbara investeringar utan fondens förvaltare gör aktiva val i fonden så att den uppnår de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden eftersträvar.

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

- ☒ **Fonden väljer in**

Fondbolagets kommentar: Alla underliggande fonder som väljs in i Multi-Strategy ska främja hållbarhet eller ha hållbarhet som målsättning för fonden. Fonder som premieras

i urvalet ska ha omfattande system för hantering av ESG-risker och bidra positivt till FN:s hållbarhetsmål.

☒ **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 främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål ange vilka produkter och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

☒ **Klusterbomber, personminor**

Fondbolagets kommentar: Multi-Strategy investerar inte i fonder som tillåter placeringar i bolag som tillverkar, har omsättning från eller distribuerar klusterbomber eller personminor.

☒ **Kemiska och biologiska vapen**

Fondbolagets kommentar: Multi-Strategy investerar inte i fonder som tillåter placeringar i bolag som tillverkar, har omsättning från eller distribuerar kemiska eller biologiska vapen.

☒ **Kärnvapen**

Fondbolagets kommentar: Multi-Strategy investerar inte i fonder som tillåter placeringar i bolag som tillverkar, har omsättning från eller distribuerar kärnvapen.

☒ **Vapen och/eller krigsmateriel**

Fondbolagets kommentar: Multi-Strategy investerar inte i fonder som tillåter placeringar i bolag vars huvudverksamhet är att producera vapen eller krigsmateriel. Det kan förekomma att investeringar görs i fonder som placerar i bolag där högst fem procent av omsättningen kommer från produktion eller distribution av vapen och/eller krigsmateriel.

☒ **Alkohol**

Fondbolagets kommentar: Multi-Strategy investerar inte i fonder som tillåter placeringar i bolag vars huvudverksamhet är att producera alkohol ämnat för förtäring. Det kan förekomma att investeringar görs i fonder som placerar i bolag där högst fem procent av omsättningen kommer från produktion av alkohol där man har ett industriellt syfte med tillverkningen.

☒ **Tobak**

Fondbolagets kommentar: Multi-Strategy investerar inte i fonder som tillåter placeringar i bolag vars huvudverksamhet är att producera tobak. Det kan förekomma att investeringar görs i fonder som placerar i bolag där högst fem procent av omsättningen kommer från distribution av tobak.

☒ **Kommersiell spelverksamhet**

Fondbolagets kommentar: Multi-Strategy investerar inte i fonder som tillåter placeringar i kommersiella spelbolag. Det kan förekomma att investeringar görs i fonder som placerar i bolag där högst fem procent av omsättningen kommer från produktion eller distribution av kommersiell spelverksamhet.

☒ **Pornografi**

Fondbolagets kommentar: Multi-Strategy investerar inte i fonder som tillåter placeringar i bolag vars huvudverksamhet är att producera pornografi. Det kan förekomma att investeringar görs i fonder som placerar i bolag där högst fem procent av omsättningen kommer från distribution av pornografi.

☒ **Fossila bränslen (olja, gas, kol)**

Fondbolagets kommentar: Multi-Strategy investerar inte i fonder som tillåter placeringar i bolag vars huvudverksamhet är att utvinna fossila bränslen. Det kan förekomma att investeringar görs i fonder som placerar i bolag där högst fem procent av omsättningen kommer från utvinning eller distribution av fossila bränslen.

☒ **Kol**

Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i fonder som tillåter placeringar i bolag vars huvudverksamhet är att utvinna kol eller där energibolags omsättning från förbränningskol överstiger fem procent.

☒ **Uran**

Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i fonder som tillåter placeringar i bolag vars huvudverksamhet är att utvinna uran. Det kan förekomma att investeringar görs i fonder som tillåter placeringar i bolag där mer än fem procent av omsättningen kommer från produktion eller distribution av uran i termer av indirekt påverkan. Med indirekt påverkan menas företag som producerar eller utvecklar produkter eller tjänster som underlättar utvinning av uran.

☒ **Genetiskt modifierade organismer (GMO)**

Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i fonder som tillåter placeringar i bolag vars huvudverksamhet är att utveckla genetiskt modifierade organismer. Det kan förekomma att investeringar görs i fonder som tillåter placeringar i bolag där högst fem procent av omsättningen kommer från produktion eller distribution av genetiskt modifierade organismer i termer av indirekt påverkan. Med indirekt påverkan menas bolag som producerar eller utvecklar produkter eller tjänster som underlättar utveckling av genetiskt modifierade organismer.

☐ **Övrigt**

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: Multi-Strategy investerar inte i fonder som tillåter placeringar i bolag som kränker internationella normer eller bolag som har anknytning till icke-demokratiska länder, vilket framkommer i Atlant Fonders policy om "Ansvarsfulla investeringar". Huruvida ett bolag kränker internationella normer eller har verksamhet i icke-demokratiska länder baseras på Atlants egen analys vilket görs löpande genom kvartalsvisa screeningar av innehaven i Multi-Strategy samt innan ett investeringsbeslut fattas.

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

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

Fondbolagets kommentar: Om en ESG-incident hos ett innehav i Multi-Strategy inträffar kontakter Atlant Fonder fonden i fråga som ett första led i syfte att påverka och om förändring i den aktuella fonden uteblir eller försämrats avyttrar Multi-Strategy sitt innehav i fonden.

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**

☒ **Fondbolaget påverkar**

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.

Fondbolagets kommentar: Multi-Strategy placerar i fonder där fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

☒ **Bolagspåverkan i egen regi**

Fondbolagets kommentar: Multi-Strategy strävar efter att placera sina medel i fonder som bedriver en ägarpåverkan som ligger i linje med Atlant Fonders policy för hållbara investeringar. Både hållbarhetsansvarig och förvaltare utför löpande kontroller av de underliggande fonder Multi-Strategy investerar i för att påverka en utveckling som ligger i linje med FN:s globala hållbarhetsmål.

☐ **Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare**

Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i bland annat PRI (FN:s principer för ansvarsfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.

☐ **Bolagspåverkan genom externa leverantörer/ konsulter**

☐ **Röstar på bolagsstämmor**

Fondbolagets kommentar: Atlant Fonder röstar på bolagsstämmor i de bolag där vi bedömer att vi har en reell potential till påverkan. Multi-Strategy har inga direkta aktieinnehav och kan därför inte utföra denna typ av ägarpåverkan.

☐ **Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning**

Fondbolagets kommentar: Multi-Strategy har inga direkta aktieinnehav och kan därför inte utföra denna typ av ägarpåverkan.

☐ **Annan bolagspåverkan**

Gällande avgifter

Gällande avgifter	Andelsklass A
Fast förvaltningsavgift till Bolaget	1,0 % per kalenderår
Avgift för förvaring, tillsyn och revision	0,2 % per kalenderår
Rörlig avgift	10 % av avkastningen utöver avkastningströskeln med hänsyn tagen till tidigare underavkastning (s.k. high watermark) enligt en kollektiv modell.
Teckningsavgift	0 %
Inlösenavgift	0 %

Gällande avgifter	Andelsklass B
Fast förvaltningsavgift till Bolaget	0,5 % per kalenderår
Avgift för förvaring, tillsyn och revision	0,2 % per kalenderår
Rörlig avgift	10 % av avkastningen utöver avkastningströskeln med hänsyn tagen till tidigare underavkastning (s.k. high watermark) enligt en kollektiv modell.
Teckningsavgift	0 %
Inlösenavgift	0 %

Högsta avgifter

Högsta tillåtna avgifter	Andelsklass A
Fast förvaltningsavgift till Bolaget	1,0 % per kalenderår
Avgift för förvaring, tillsyn och revision	0,8 % per kalenderår
Rörlig avgift	20 % av avkastningen utöver avkastningströskeln med hänsyn tagen till tidigare underavkastning (s.k. high watermark) enligt en kollektiv modell.
Teckningsavgift	0 %
Inlösenavgift	0 %

Högsta tillåtna avgifter	Andelsklass B
Fast förvaltningsavgift till Bolaget	0,5 % per kalenderår
Avgift för förvaring, tillsyn och revision	0,8 % per kalenderår
Rörlig avgift	20 % av avkastningen utöver avkastningströskeln med hänsyn tagen till tidigare underavkastning (s.k. high watermark) enligt en kollektiv modell.
Teckningsavgift	0 %
Inlösenavgift	0 %

Aktivitetsgrad

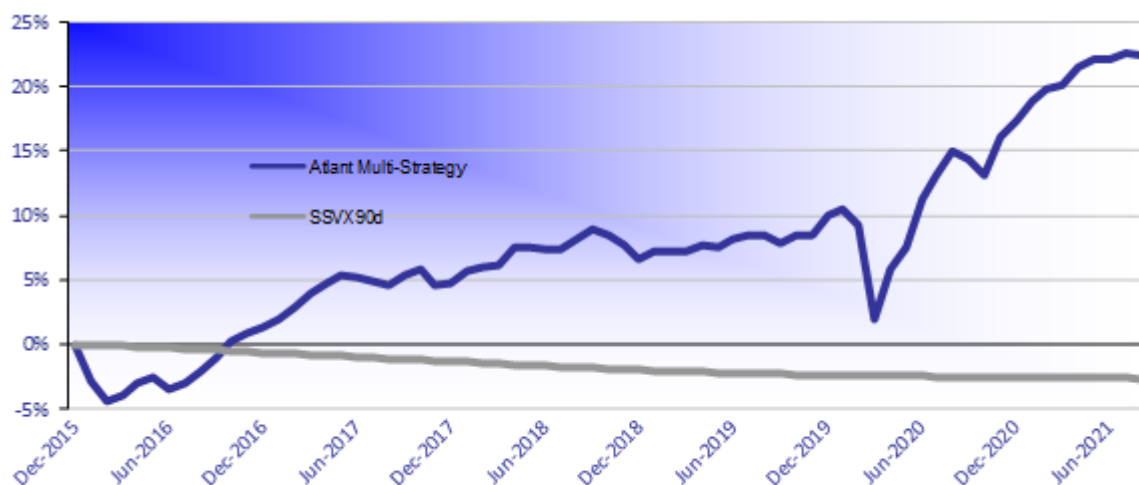
Atlant Multi-Strategy är en fond-i-hedgefond som huvudsakligen investerar i Atlants egna fonder. Fonden är absolutavkastande och eftersträvar att skapa en marknadsneutral avkastning som förväntas ha låg korrelation med traditionella tillgångsslag som aktier och räntor. Målet är att skapa en hög riskjusterad avkastning. Fonden har inte som målsättning att gå bättre än ett specifikt jämförelseindex. Fondbolaget har övervägt hedgefondindex men konstaterat att hedgefonder har så olika placeringsstrategier och risknivåer att ett hedgefondindex inte tjänar som ett adekvat jämförelseindex. Eftersom jämförelseindex saknas går det inte heller att bedöma aktivitetsgraden och således redovisas inte något aktivitetsmått för fonden.

Utdelningspolicy

Fonden är normalt sett inte utdelande.

Historisk avkastning

Nedan visas Fondens historiska avkastning för den senaste tio kalenderåren eller, om Fonden/andelsklassen funnits kortare tid, så många hela kalenderår som Fonden/andelsklassen funnits. Observera att historisk avkastning inte utgör någon garanti för framtida avkastning.



Atlant Protect

Allmänt om Atlant Protect

Fondkategori: Specialfond (AIF)

Förvaltningsstrategi: Hedgefond med fokus på aktie-relaterade derivatstrategier, huvudsakligen baserade på Stockholmsbörsens OMXS30-index, kombinerat med ränteplaceringar.

Avkastningströskel: Riksbankens redovisade ränta på svenska statsskuldväxlar med tre månaders löptid (SSVX 90 dagar).

Startdatum: 2016-01-01

Förvaltare: Anders Kullberg, Taner Pikdöken & Nikos Georgelis

ISIN: SE0007871694 (Andelsklass A)

Andelsklasser

Fonden består av två andelsklasser med nedanstående villkor för avgifter och lägsta teckningsbelopp:

Andelsklass A: Andelsklassen har en högsta möjlig fast avgift om 2,3 procent och en prestationsbaserad avgift om högst 20 procent av andelsklassens andel av Fondens totala avkastning som överstiger en avkastningströskel definierad som den av Riksbanken redovisade räntan på svenska statsskuldväxlar med löptid om tre månader (SSVX 90 dagar). Minsta första teckningsbelopp är 50 000 SEK. Efterföljande teckning kan ske utan beloppsbegränsning.

Andelsklass B: Andelsklassen har en högsta möjlig fast avgift om 2,3 procent och en prestationsbaserad avgift om högst 20 procent av andelsklassens andel av Fondens totala avkastning som överstiger en avkastningströskel definierad som den av Riksbanken redovisade räntan på svenska statsskuldväxlar med löptid om tre månader (SSVX 90 dagar). Minsta första teckningsbelopp är 25 000 000 SEK. Minsta efterföljande teckningsbelopp är 1 000 000 SEK.

För aktuella avgifter i respektive andelsklass hänvisas till avsnittet, Gällande avgifter.

Målgrupp

Fonden vänder sig till såväl institutionella placerare som företag och privatpersoner i Sverige som söker möjlighet till en hög avkastning och därmed accepterar större kurssvängningar, men som samtidigt vill ha en placering med relativt låg risk, låg korrelation med låg korrelation med Stockholmsbörsens OMXS30-index och en hög andel månader med positiv avkastning. En placering i Fonden bör vara en del av en portfölj och med en placeringshorisont på minst tre år.

Mål och placeringsinriktning

Fonden är en aktivt förvaltd hedgefond med fokus på aktierelaterade derivatstrategier som kompletteras med

räntebärande placeringar i huvudsak på den svenska marknaden. Fonden ska genom en aktiv förvaltning skapa en avkastning med låg korrelation med den svenska aktiemarknaden. Fondens mål är att över tid avkasta betydligt över fondens avkastningströskel. Fonden fokuserar i synnerhet på att identifiera och agera på situationer då risken för börsnedgång bedöms vara högre än normalt och därmed i första hand försöka skapa avkastning de perioder då den svenska börsen faller kraftigt.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper (aktier och obligationer), penningmarknadsinstrument, fondandelar (max 50 procent) och derivatinstrument. Fondens medel kan också placeras på konto i kreditinstitut (max 50 procent av Fondens värde). Fondens medel ska till minst 50 procent placeras på den svenska marknaden, med vilket menas att emittenten alternativt kreditinstitutet ska ha sitt säte i Sverige, ha sina finansiella instrument noterade på en reglerad marknad eller annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten i Sverige eller ingå i en företagsgrupp med betydande verksamhet i Sverige.

Ränteplaceringar medför att medel placeras i överlåtbara värdepapper så som obligationer, penningmarknadsinstrument och på konto i kreditinstitut. Tyngdpunkten ligger på placeringar i finansiella instrument med medellång löptid (duration) och företrädesvis god kreditvärdighet. Det finns emellertid inga uttalade krav på duration eller kreditrating.

Fonden utnyttjar i stor utsträckning terminer, optioner och andra derivatinstrument i förvaltningen. Handel med derivatinstrument utgör ett led i placeringsinriktningen och derivatstrategierna används i huvudsak för att försöka generera avkastning i en fallande aktiemarknad, men även i syfte att öka eller minska risken i Fonden beroende på rådande osäkerhet i marknaden. Underliggande tillgångar får utgöras av eller hänföra sig till aktieindex eller andra finansiella index, överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, räntesatser samt växelkurser eller utländska valutor. Användandet av derivatinstrument kan komma att både öka och minska risken i Fonden väsentligt. Derivatstrategierna kan inom ramen för den nu angivna inriktningen också användas till att skapa finansiell hävstång se avsnittet, Riskprofil och finansiell hävstång.

Som en följd av derivatanvändningen kan Fonden ha en stor andel likvida medel som hanteras genom att Fonden gör räntebärande placeringar (obligationer, penningmarknadsinstrument och insättningar på konto i kreditinstitut).

Transaktioner för värdepappersfinansiering

Fonden har möjlighet att lämna och uppta värdepapperslån. Denna möjlighet används endast i undantagsfall.

Riskprofil och finansiell hävstång

Fonden använder standardavvikelse (volatilitet) som riskmått och är enligt Fondens nuvarande riskindikator kategoriserad i riskklass 3 av 7. Fondens förvaltningsstrategi innebär dock att risken kan vara något högre än den nuvarande kategorin enligt riskindikatorn. Se Fondens faktablad för närmare förklaring till riskindikatorn. Målet är att standardavvikelsen ska ligga mellan 5 och 25 procent under en rullande 12-månadersperiod (beräknat på månadsdata).

Fonden har möjlighet att skapa finansiell hävstång genom derivatstrategier, blankning och genom att ta upp lån. Fonden har möjlighet att som mest ha en sammanlagd exponering (beräknad enligt åtagandemetoden) motsvarande 500 procent av Fondens värde. Exponeringen beräknad enligt bruttometoden, d.v.s. fondens exponering utan hänsyn till netting- eller hedgingeffekter, får maximalt uppgå till 800 procent av Fondens värde. Möjligheten till finansiell hävstång innebär att Fonden kan använda ett större placeringsutrymme än vad som följer av Fondens värde till att antingen ta risk eller begränsa Fondens risk. Således kan den finansiella hävstången tidvis användas både till att öka och minska Fondens risknivå.

Generellt kan sägas att stora månatliga kursuppgångar ökar sannolikheten för en sämre (eller negativ) månadsavkastning i Fonden. På samma sätt ökar stora månatliga nedgångar sannolikheten för en positiv avkastning i Fonden. Generellt kan även sägas att risken för betydande nedgångar i Fonden, överstigande tre procent under en kalendermånad, är högre vid kraftigt stigande aktiekurser än vid kraftigt fallande aktiekurser.

Fondspecifika risker och riskhantering

Marknadsrisk

Fonden arbetar främst med prisförändringar på den svenska aktiemarknaden för att skapa avkastning och tar därigenom en marknadsrisk. Även Fondens ränteplaceringar medför en marknadsrisk, i huvudsak gällande den svenska obligationsmarknaden där stora prisfluktuationer kan ha en betydande påverkan på Fondens värde. Genom användandet av olika derivatstrategier kan Fonden öka eller minska risken beroende på aktie- respektive räntemarknadens utveckling.

Ränterisk

Fondens ränteplaceringar medför en ränterisk, vilket innebär att Fonden kan minska i värde när räntan stiger. Det finns ingen uttalad begränsning för löptid (duration) i placeringarna mer än att den ska vara medellång. Detta innebär att genomsnittlig duration normalt understiger två år och att fondvärdet därmed påverkas med mindre än två procent om ränteläget förändras med en procentenhet.

Kreditrisk

Fondens ränteplaceringar medför en kreditrisk då placeringarna i stor utsträckning görs i obligationer och penningmarknadsinstrument som emitteras av banker och andra

företag. Det finns inget uttalat krav på kreditrating, men Fonden söker begränsa kreditrisken genom att företrädesvis göra placeringar i emittenter med åtminstone en medelgod kreditvärdighet.

Valutarisk

Valutarisken är försumbar då investeringar som inte görs i svenska kronor alltid valutasäkras.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisken, d.v.s. att ett innehav inte kan avvecklas i tid till ett rimligt pris, är begränsat av att Fonden i första hand handlar med likvida finansiella instrument.

Motparts- och avvecklingsrisk

Fonden kan ha viss motpartsrisk som dock är mycket begränsad då transaktioner sker enligt principen delivery-versus-payment (d.v.s. att likvidbetalning och leverans sker samtidigt) och då derivathandel huvudsakligen sker mot en central motpart. Vid handel med OTC-derivat och värdepapperslån används finansiellt stabila och välrenommerade motparter alternativt arrangemang för central motpartsclearing.

Koncentrationsrisk

Koncentrationsrisken, eller exponeringen mot enskilda emittenter i obligationsportföljen, begränsas av att ett enskilt innehav maximalt kan utgöra 20 procent av Fondens värde och att Fondens exponeringar mot enskilda emittenter som överstiger 8 procent sammantaget inte får överstiga 60 procent av Fondens värde.

Operativ risk

Fonden är exponerad mot operativa risker, såsom t.ex. risken för mänskliga fel, icke ändamålsenligt utformade rutiner och system, beroendet av motparter och andra leverantörer samt legala risker. Risken begränsas genom att Bolaget har effektiva rutiner för intern styrning och kontroll.

Hållbarhetsinformation

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

☐ Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar: Atlant Fonder gör en enskild bedömning av varje prospekt innan ett investeringsbeslut fattas för att säkerställa att investeringen inte bryter mot Atlants antagna policyn om ansvarsfulla investeringar. I tillägg till policyn om "Ansvarsfulla investeringar" finns även ett dokument som redogör för exkluderingskriterier

som också tas i beaktning vid ett investeringsbeslut. Innan ett investeringsbeslut godkänns för fondens räkning kontrollerar Atlant Fonder att investeringen inte kränker de utsatta kriterierna eller någon annan del av Atlants policy för ansvarsfulla investeringar. Genom att göra en sådan kontroll förhindras oetiska och hållbarhetsriskabla prospekt att förvaltas i fonden. Atlants hållbarhetsmodell kommer under 2021 utvecklas till att beakta investeringsprospekts verksamheter och hållbarhetsrisker kopplat till dessa både på både kort och lång sikt. På så sätt blir investeringsbesluten väl motiverade, både ur en långsiktig avkastningssynpunkt och ur ett hållbarhetsperspektiv. En sådan analysmodell underlättar fondens mål att bli fossilfri under 2021.

Förutom en löpande utvärdering av befintliga och potentiella innehavs hållbarhetsrisker görs en kvartalsvis utvärdering av befintliga innehav vars syfte bland annat är att lokalisera befintliga och/eller potentiella hållbarhetsrisker. Under 2021 strävar Atlant att göra en mer utförlig bedömning för att kartlägga potentiella hållbarhetsrisker innan en investering i fonden görs. Tidigare har den riskbedömningen varit på en mer grundläggande nivå där fondens förvaltare kontrollerar, utifrån tillgänglig information, om det existerar eller förekommer opassande eller illegala sociala eller miljömässiga aktiviteter. Ambitionen 2021 är att utveckla Atlant Fonders analysmodell, som i dagsläget riktar in sig på befintliga innehav, till att även vara applicerbar vid bedömning av hållbarhetsrisker för potentiella investeringsbeslut, både på kort och lång sikt. Metodiken för detta kommer att utvecklas i takt med att standards för hur hållbarhetsrisker ska mätas anges av lagstiftaren för den nya EU taxonomin för redovisning av hållbara investeringar.

Fonden investerar inte i några bolag som bryter mot Atlant Fonders hållbarhetskriterier, vilket minskar hållbarhetsrisken i fonden. Läs mer om Atlant Fonders hållbarhetskriterier under Väljer bort nedan.

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

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

Fondbolagets kommentar: Varje kvartal publicerar Atlant en hållbarhetsrapport där fondens aktuella innehav screenas och där ESG-faktorer tas i särskild bedömning. På så vis kontrolleras om det föreligger några oegentligheter hos fondens innehav vad gäller klimat, socialt eller styrningsmässigt. Detta görs i tillägg till den initiala ESG-bedömning som görs innan ett investeringsbeslut fattas.

Om en ESG-incident inträffar vid screening agerar Atlant Fonder i ett första led genom direkt kontakt med bolaget vilket i ett senare skede kan resultera i en avyttring av innehavet om incidenten inte åtgärdas.

Fonden har som målsättning att bli fossilfri under 2021 vilket gör att investeringar i bolag vars huvudsakliga verksamhet är förknippat med fossil energiutvinning exkluderas helt. Detta främjar en omställning till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser). Fonden främjar även sociala aspekter genom att inte investera i emittenter/bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar bland annat mänskliga rättigheter, arbetstagares rättigheter i försörjningskedjan, barnarbete, bekämpning av korruption och mutor, frågor som rör hälsa och säkerhet, rättigheter relaterade till föreningsfrihet och yttrandefrihet, mångfald, aktiviteter i konfliktzoner, hälsa och tillgång till läkemedel.

Bedömning av effekt på avkastning

Hållbarhetsrisker definieras som en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Risken att en investerings avkastning drabbas negativt av hållbarhetsrisker varierar beroende på den specifika bolagsrisken, tillgångsslaget och regionen. Därför är det viktigt att vara transparent i hur den sammanvägda hållbarhetsrisken i fonden ser ut. Högre hållbarhetsrisk innebär högre sannolikhet att negativa konsekvenser realiserar.

Vår övertygelse är att vi minskar risken för potentiella negativa effekter på fondens avkastning genom att vi i våra investeringar tar hänsyn till hållbarhetsrisker, att fonden har långtgående exkluderingskriterier, se nedan under Väljer bort, och att vi genom aktivt ägarskap minimerar och mildrar hållbarhetsriskerna i de bolag vi investerar i. Fondens hållbarhet är 51/100 (där 100 är bäst) vilket enligt vår bedömning innebär en begränsad risk för negativ påverkan på avkastningen.

Vi är övertygade om att bolag som förstår och använder hållbarhet i sin affärsstrategi kommer på lång sikt att vara framtidens vinnare. Att investera hållbart är därför viktigt för att uppnå bästa möjliga riskjusterade avkastning för andelsägarna.

Indikatorer

Vi kontrollerar underliggande bolags exponering mot olika slags hållbarhetsrisker och hur väl medvetna man verkar vara kring dessa. Bolagen rankas baserat på ett antal hållbarhetsfaktorer och rankas i vår egen analys. Resultatet av analysen redovisas kvartalsvis på fondnivå.

Atlant Fonder har undertecknat och följer: FN:s principer för Ansvarsfulla investeringar (2018) samt är medlemmar i Swesif.

Referensvärden:

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

Fondbolagets kommentar: Fonden är en aktivt förvaltat hedgefond där derivatstrategierna i fonden baseras på Stockholmsbörsens OMX30-index. Fonden följer alltså inte något index som utgör ett särskilt referensvärde för hållbara investeringar utan fondens förvaltare gör aktiva val i fonden så att den uppnår de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden eftersträvar.

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

☒ **Fonden väljer in**

Fondbolagets kommentar: Alla bolag/emittenter som väljs in i fonden får ett hållbarhetsbetyg där vi betygsätter bolagen utifrån många olika hållbarhetsindikatorer. Bolag/emittenter som premieras i urvalet är ekonomiskt starka, har omfattande system för hantering av ESG-risker och bidrar positivt till FN:s hållbarhetsmål.

☒ **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 främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål ange vilka produkter och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

☒ **Klusterbomber, personminor**

Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i bolag som tillverkar, har omsättning från eller distribuerar klusterbomber eller personminor.

☒ **Kemiska och biologiska vapen**

Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i bolag som tillverkar, har omsättning från eller distribuerar kemiska eller biologiska vapen.

☒ **Kärnvapen**

Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i bolag som tillverkar, har omsättning från eller distribuerar kärnvapen.

☒ **Vapen och/eller krigsmateriel**

Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i bolag vars huvudverksamhet är att producera vapen eller krigsmateriel. Det kan förekomma att investeringar görs i bolag där högst fem procent av omsättningen kommer från produktion eller distribution av vapen och/eller krigsmateriel.

☒ **Alkohol**

Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i bolag vars huvudverksamhet är att producera alkohol ämnat

för förtäring. Det kan förekomma att investeringar görs i bolag där högst fem procent av omsättningen kommer från produktion av alkohol där man har ett industriellt syfte med tillverkningen.

☒ **Tobak**

Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i bolag vars huvudverksamhet är att producera tobak. Det kan förekomma att investeringar görs i bolag där högst fem procent av omsättningen kommer från distribution av tobak.

☒ **Kommersiell spelverksamhet**

Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i kommersiella spelbolag. Det kan förekomma att investeringar görs i bolag där högst fem procent av omsättningen kommer från produktion eller distribution av kommersiell spelverksamhet.

☒ **Pornografi**

Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i bolag vars huvudverksamhet är att producera pornografi. Det kan förekomma att investeringar görs i bolag där högst fem procent av omsättningen kommer från distribution av pornografi.

☒ **Fossila bränslen (olja, gas, kol)**

Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i bolag vars huvudverksamhet är att utvinna fossila bränslen. Det kan förekomma att investeringar görs i bolag där högst fem procent av omsättningen kommer från utvinning eller distribution av fossila bränslen.

☒ **Kol**

Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i bolag vars huvudverksamhet är att utvinna kol eller där energibolags omsättning från förbränningskol överstiger fem procent.

☒ **Uran**

Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i bolag vars huvudverksamhet är att utvinna uran. Det kan förekomma att investeringar görs i bolag där högst fem procent av omsättningen kommer från produktion eller distribution av uran i termer av indirekt påverkan. Med indirekt påverkan menas företag som producerar eller utvecklar produkter eller tjänster som underlättar utvinning av uran.

☒ **Genetiskt modifierade organismer (GMO)**

Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i bolag vars huvudverksamhet är att utveckla genetiskt modifierade organismer. Det kan förekomma att investeringar görs i bolag där högst fem procent av omsättningen kommer från produktion eller distribution av genetisk modifierade organismer i termer av indirekt påverkan. Med indirekt påverkan menas bolag som producerar eller utvecklar produkter eller tjänster som underlättar utveckling av genetiskt modifierade organismer.

☐ Övrigt

Internationella normer

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

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

Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer eller i bolag som har anknytning till icke-demokratiska länder, vilket framkommer i Atlant Fonders policy om "Ansvarsfulla investeringar". Huruvida ett bolag kränker internationella normer eller har verksamhet i icke-demokratiska länder baseras på Atlants egen analys vilket görs löpande genom kvartalsvisa screeningar av fondens innehav samt innan ett investeringsbeslut fattas.

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

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

Fondbolagets kommentar: Om en ESG-incident hos ett innehav i fonden inträffar kontaktar Atlant Fonder bolaget i fråga som ett första led i syfte att påverka och om förändring i det aktuella bolaget uteblir eller försämras avyttrar fonden sitt innehav i bolaget.

Länder

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

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

Fondbolagets kommentar: Kriterium för uteslutning på grund av korruption är att länder som rankas bland de tio procent sämsta av Transparency International CPI index och/eller World Bank Control of Corruption index utesluts från investeringar av Atlant Fonder.

Kriterium för uteslutning på grund av politiska och mänskliga rättigheter är att de länder och territorier som får en ranking på sju eller lägre exkluderas. Ranking sju delas ut där politiska och mänskliga rättigheter inte finns alls och att den styrande regimen karaktäriseras av ett kraftigt förtryck.

Kriterium för uteslutning för investering är att ett land ålagts sanktioner från FN:s säkerhetsråd. Länder utesluts inte i de fall sanktioner är riktade mot oberoende grupper inom ett land och inte själva regeringen.

Övrigt

☐ Övrigt

☒ **Fondbolaget påverkar**

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

☒ **Bolagspåverkan i egen regi**

Fondbolagets kommentar: Innehav i fonden som saknar ESG-policys och -rapportering kontaktas där Atlant Fonder efterfrågar den informationen för att i sin tur få tillfredställande kännedom om innehavens hållbarhetsaktiviteter och styrdokument kopplat till dessa aktiviteter. Både hållbarhetsansvarig och förvaltare för en löpande dialog med bolag fonden investerar i för att påverka en utveckling som ligger i linje med FN:s globala hållbarhetsmål.

☐ **Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare**

Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i bland annat PRI (FN:s principer för ansvarsfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.

☐ **Bolagspåverkan genom externa leverantörer/ konsulter**

☐ **Röstar på bolagsstämmor**

Fondbolagets kommentar: Atlant Fonder röstar på bolagsstämmor i de bolag där vi bedömer att vi har en reell potential till påverkan.

☐ **Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning**

☐ **Annan bolagspåverkan**

Gällande avgifter

Gällande avgifter	Andelsklass A
Fast förvaltningsavgift till Bolaget	1,0 % per kalenderår
Avgift för förvaring, tillsyn och revision	0,2 % per kalenderår
Rörlig avgift	10 % av avkastningen utöver avkastningströskeln med hänsyn tagen till tidigare underavkastning (s.k. high watermark) enligt en kollektiv modell
Teckningsavgift	0 %
Inlösenavgift	0 %

Gällande avgifter	Andelsklass B
Fast förvaltningsavgift till Bolaget	1,0 % per kalenderår
Avgift för förvaring, tillsyn och revision	0,2 % per kalenderår
Rörlig avgift	10 % av avkastningen utöver avkastningströskeln med hänsyn tagen till tidigare underavkastning (s.k. high watermark) enligt en kollektiv modell.
Teckningsavgift	0 %
Inlösenavgift	0 %

Högsta avgifter

Högsta tillåtna avgifter	Andelsklass A
Fast förvaltningsavgift till Bolaget	1,5 % per kalenderår
Avgift för förvaring, tillsyn och revision	0,8 % per kalenderår
Rörlig avgift	20 % av avkastningen utöver avkastningströskeln med hänsyn tagen till tidigare underavkastning (s.k. high watermark) enligt en kollektiv modell.
Teckningsavgift	0 %
Inlösenavgift	0 %

Högsta tillåtna avgifter	Andelsklass B
Fast förvaltningsavgift till Bolaget	1,5 % per kalenderår
Avgift för förvaring, tillsyn och revision	0,8 % per kalenderår
Rörlig avgift	20 % av avkastningen utöver avkastningströskeln med hänsyn tagen till tidigare underavkastning (s.k. high watermark) enligt en kollektiv modell.
Teckningsavgift	0 %
Inlösenavgift	0 %

Aktivitetsgrad

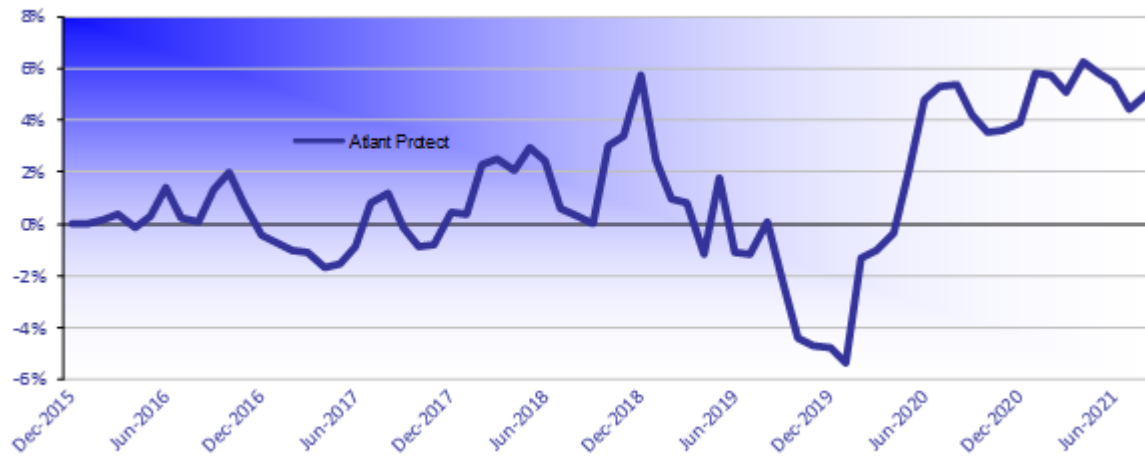
Atlant Protect är en aktivt förvaltnad alternativfond som eftersträvar att leverera en god absolutavkastning med en låg korrelation med den svenska aktiemarknaden. Fonden är i synnerhet fokuserad på att identifiera och agera på situationer då risken för börsnedgång bedöms vara högre än normalt och därmed i första hand skapa hög avkastning de perioder då den svenska börsen faller kraftigt. Fonden har inte som målsättning att gå bättre än ett specifikt jämförelseindex. Fondbolaget har övervägt hedgefondindex men konstaterat att hedgefonder har så olika placeringsstrategier och risknivåer att ett hedgefondindex inte tjänar som ett adekvat jämförelseindex. Eftersom jämförelseindex saknas går det inte heller att bedöma aktivitetsgraden och således redovisas inte något aktivitetsmått för fonden.

Utdelningspolicy

Fonden är normalt sett inte utdelande.

Historisk avkastning

Nedan visas Fondens historiska avkastning för den senaste tio kalenderåren eller, om Fonden/andelsklassen funnits kortare tid, så många hela kalenderår som Fonden/andelsklassen funnits. Observera att historisk avkastning inte utgör någon garanti för framtida avkastning.



Bilaga 1: Resultatbaserad avgift, räkneexempel

Vissa Fonder och/eller andelsklasser har en resultatbaserad avgift (rörlig avgift) som tas ut om Fonden/andelsklassen avkastar bättre än dess avkastningströskel. Den rörliga avgiften belastar andelsvärdet dagligen under förutsättning att avkastningen överstigit avkastningströskeln.

I räkneexemplet nedan illustreras hur rörlig avgift kan tas ur Fonden/andelsklassen gällande någon som investerar 100 000 kr och har kvar investeringen under fyra perioder. Observera att avkastningssiffrorna i exemplet är högt satta i syfte att skapa en tydligare illustration av hur rörlig avgift tas ut.

	Värde före rörlig avgift	Avkastning före rörlig avgift	Avkastnings-tröskel	Över avkastning	Uppräknad high watermark	Rörlig avgift %	Rörlig avgift kr	Värde efter rörlig avgift	NAV kurs	Avkastning efter rörliga avgifter
Dec.	100 000	-	-	-	100 000	-	-	100 000	100	-
Jan.	101 000	1,0 %	0,1 %	0,9 %	100 100	0,18 %	180	100 820	100,82	0,82 %
Feb.	99 812	-1,0 %	0,1 %	-1,1 %	100 921	0,00 %	0	99 812	99,812	-1,00 %
Mar.	100 810	1,0 %	0,1 %	0,9 %	101 022	0,00 %	0	100 810	100,81	1,00 %
Apr.	102 826	2,0 %	0,1 %	1,9 %	101 123	0,34 %	341	102 485	102,485	1,66 %

I räkneexemplet ovan belastas investeringen med 180 kr i rörlig avgift för den första perioden. Avgiften utgör 20 % av den del av avkastningen som överstiger avkastningströskeln. I det här fallet $20 \% * (1 \% - 0,1 \%) * 100\,000 = 180$ kr.

Under den andra perioden betalas ingen rörlig avgift eftersom Fondens/andelsklassens avkastning varit negativ. Inte heller under den tredje perioden betalas någon rörlig avgift trots att avkastningen överstigit avkastningströskeln. Anledningen till detta är att Fonden/andelsklassen tillämpar ett "high watermark" som innebär att den föregående periodens negativa avkastning måste överskridas innan någon rörlig avgift får tas ut. "high watermark" baseras på det högsta NAV:et som noterats vid något tidigare insättnings/uttagstillfälle. I det här exemplet är det NAV:et från den första perioden som är utgångspunkten. "high watermark" räknas dessutom upp med avkastningströskeln. Eftersom värdet före rörlig avgift efter tredje perioden understiger uppräknad "high watermark" utgår heller ingen rörlig avgift.

Under den sista perioden utgår däremot rörlig avgift då värdet på sparandet före rörlig avgift överstiger uppräknad "high watermark". I det här fallet blir den rörliga avgiften:

$20 \% * (102\,826 - 101\,123) = 341$ kr. Detta motsvarar en avgift på 0,38 % beräknat på ingående fondandelsvärde, d.v.s. $341/100\,810 = 0,38 \%$.

Ovanstående exempel kan även användas för att illustrera effekten av att den rörliga avgiften tas kollektivt direkt ur Fonden/andelsklassen och inte av varje fondandelsägare enskilt. Om någon skulle investera i Fonden/andelsklassen den sista februari och sälja sina andelar den sista mars skulle denne inte betala någon rörlig avgift trots att avkastningen överstigit avkastningströskeln för perioden. Denne fondandelsägare skulle med andra ord kunna åka "snålskjuts" på andelsägarkollektivets compensation för tidigare underavkastning. Bolaget efterskänker i detta fall den avgift som skulle ha tagits ut om avgiften hade varit beräknad på individuell basis.

Bilaga 2: Fondbolagets återförsäljare

Bolaget har avtal med ett antal återförsäljare eller distributörer. Lista över distributörer visas i sin helhet på Bolagets hemsida www.atlantfonder.se. Denna uppdateras minst en gång per år.