

Informationsbroschyr

Inför en investering i någon av våra fonder är det viktigt att du tar del av informationsbroschyr, faktablad och fondbestämmelser för aktuell fond. I den här broschyren kan du läsa mer om just den fond du är intresserad av.

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

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

30 Mars 2021

 **enter fonder**

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

ENTER FONDER AB	3
Bolagsfakta.....	3
Förvaringsinstitut	4
Uppdragsavtal	4
FONDERNA	4
Fondöversikt Bolagets fondutbud	4
Ansvarsfulla investeringar och etik.....	4
Andelsägarregister.....	5
Fondandelar och likabehandling	5
Andelsklasser	5
Fondernas rättsliga karaktär	5
Tillämplig lagstiftning.....	5
Informationsmaterial om fonderna och löpande rapportering.....	5
Ändringar av fondbestämmelser	6
Upphörande eller överlåtelse av fondverksamhet	6
Skadestånd	6
Risker	6
Värdepapperslån.....	7
Derivathandel.....	7
Värdering	8
ATT INVESTERA I FONDERNA.....	8
Så här blir du andelsägare	8
Återförsäljare	8
Att sälja fondandelar	9
De viktigaste rättsliga följderna av en investering i en fond.....	9
Ersättning till Bolaget	9
Övriga kostnader som tas ut i samtliga fonder	10
Sammanställning över fondernas ersättning.....	11
Skatteregler för fonden och fondandelsägarna	11
Andelsägarens beskattning.....	11
Kontrolluppgifter	12
Dag för publicering av informationsbroschyren.....	12
Ordlista.....	13
Fondinformation och fondbestämmelser.....	16

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

ENTER FONDER AB

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

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

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

Bolagsfakta

Bolaget förvaltar värdepappers- samt specialfonder. Bolaget bedriver även diskretionär portföljförvaltning. Bolaget innehar följande verksamhetstillstånd.

- Tillstånd att driva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"),
- Tillstånd för diskretionär portföljförvaltning av finansiella instrument enligt LVF,
- Tillstånd till fondverksamhet enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF").

Verksamhet och regelverk

Tillstånd för fondverksamhet	1999
Övriga tillstånd, diskretionär förvaltning	År 2011
Aktiekapital	1 300 TSEK
Bolagets säte	Stockholm, Sverige
Förvaringsinstitut	Skandinaviska Enskilda Banken (SEB), Sverige
Registreringsland för samtliga fonder:	Sverige
Tillsynsmyndighet	Finansinspektionen, Sverige
Revisor	Deloitte, huvudansvarig revisor Malin Lüning
Compliance Officer	Harvest Advokatbyrå AB, ansvarig, advokat Björn Wendleby
Klagomålsansvarig	Mohammed Farahani
Internrevisor	PwC, ansvarig, aukt. revisor Sussanne Sundvall
Försäkringar	Bolaget har tecknat ansvarsförsäkring i enlighet med 7 kap. 5 § LAIF

Styrelse

Ordförande	Peter Sundgren, advokat, Advokatfirman Vinge;
Styrelsens ledamöter	Gunilla Nyström, jurist; Trine Charlotte Høgås-Ellingsen, CFO, Pareto AS; Svend Egil Bergh, CFO Pareto Asset Management

Ledande befattningshavare

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

Förvaringsinstitut

Fondens tillgångar förvaras av SEB, org.nr. 502032-9081, Stockholm, Sverige, såsom förvaringsinstitut. I förvaringsinstitutets uppgifter ingår förutom förvaring av fondens tillgångar även att utöva viss kontroll över skötseln av fonderna.

Uppdragsavtal

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

FONDERNA

Fondöversikt Bolagets fondutbud

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

Ansvarsfulla investeringar och etik

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

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

Översikt

Procentsatserna anger gränser som andel av omsättning.

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

Andelsägarregister

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

Fondandelar och likabehandling

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

Andelsklasser

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

Utdelande andelsklass

I fonderna Enter Cross Credit, Enter Return och Enter Preserve finns flera andelsklasser. Andelsklass B lämnar utdelning årligen under april månad. Den lagstiftning för fonder och fondinnehav som trädde i kraft 1 januari 2012 innebär att all avkastning i en fond kommer andelsägaren tillgodo i form av värdeförändring på fondandelarna till skillnad från tidigare då en del av avkastningen erhöles i form av en utdelning. Andelsklass B passar exempelvis stiftelser vars stadgar innehåller paragrafer som stipulerar att utdelning skall baseras på avkastning på investerat belopp.

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

Fondernas rättsliga karaktär

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

Tillämplig lagstiftning

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

Informationsmaterial om fonderna och löpande rapportering

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

Informationen lämnas på svenska.

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

Ändringar av fondbestämmelser

Sedan Finansinspektionen har godkänt ändring av fondbestämmelserna skall de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Bolaget och förvaringsinstitutet, samt tillkännages på det sätt Finansinspektionen anvisar. Finansinspektionen anger i beslutet från vilket datum ändringen skall gälla. På Bolagets hemsida redovisas alltid aktuella fondbestämmelser.

Upphörande eller överlåtelse av fondverksamhet

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

Försätts Bolaget i konkurs eller träder i likvidation eller återkallar Finansinspektionen Bolagets tillstånd övergår förvaltningen tillfälligtvis till förvaringsinstitutet.

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

Skadestånd

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

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

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

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

Risker

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

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

Marknadsrisk uppkommer genom kursrisk på olika marknader.

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

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

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

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

Operativ risk är kopplat till Bolagets administration av fonderna exempelvis om IT systemen slutar fungera.

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

Värdepapperslån

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

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

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

Derivathandel

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

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

En option är ett avtal där den ena parten utfärdar en option till den andra parten mot en ersättning (premien). Köparen av optionen har rätt att, vid en senare tidpunkt, köpa (köpoption)

eller sälja (säljoption) den underliggande egendomen (t.ex. en aktie) till ett i förhand bestämt pris (lösenpriset). Om den underliggande egendomen utgörs av ett index sker ingen leverans vid lösen. I stället sker en kontant avräkning.

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

Värdering

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

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

ATT INVESTERA I FONDERNA

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

Så här blir du andelsägare

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

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

Lägsta belopp för ditt första andelsköp via Bolaget framgår av fondbestämmelserna och faktabladen för respektive fond vilka återfinns nedan.

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

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

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

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

Återförsäljare

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

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

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

Att sälja fondandelar

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

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

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

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

De viktigaste rättsliga följderna av en investering i en fond

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

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

Ersättning till Bolaget

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

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

Se närmare information under respektive fondsidor i denna informationsbroschyr.

Övriga kostnader som tas ut i samtliga fonder

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

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

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

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

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

Sammanställning över fondernas ersättning

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

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

Skatteregler för fonden och fondandelsägarna

En svensk fond är inte skattepliktig. Istället beskattas fysiska personer och dödsbon som är skattskyldiga i Sverige för sitt innehav genom en schablonintäkt som tas upp som inkomst av kapital. Schablonintäkten beräknas som 0,4 procent av fondandelarnas värde den 1 januari (inkomståret). Schablonintäkten beskattas för fysiska personer med 30 procent. Detta ger en faktisk skatt på 0,12 procent av fondvärdet. Undantag görs för fondandelsägare med en schablonintäkt på mindre än 200 kronor. Den årliga schablonintäkten redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket, men det sker inget avdrag för preliminär skatt.

Om fonden är knuten till investeringssparkonto, fondförsäkring, IPS eller premiepension gäller särskilda skatteregler. För juridiska personer och fondandelsägare bosatta i utlandet gäller särskilda regler.

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

Andelsägarens beskattning

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

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

Kontrolluppgifter

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

Dag för publicering av informationsbroschyren

Denna informationsbroschyr publicerades 30 mars 2021.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

kupongräntans storlek. Om kuponger saknas är durationen lika med återstående löptid. Anges som antalet år.

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

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

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

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

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

HMSMD25™ (Handelsbanken index) Ett index för upplåning via svenska bostadsobligationer. Konstant duration om 2,5 år. Jämförelseindex för Enter Return.

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

NAV – Net Asset Value Se andelsvärde.

Omsättningshastighet

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

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

OMXS50EW

Index från OMX Stockholm Benchmark Index (OMXSB) vilket revideras 2 ggr/år. Urvalet gäller de 50 aktierna med det

största free float justerade marknadsvärde. Indexet är ett lika viktat index.

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

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

SIXPRX (SIX Portfolio Return Index)

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

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

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

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

Enter Return A

Enter Return är en aktiv räntefond som tar vara på de möjligheter som uppstår av rörelserna på ränte- och kreditmarknaderna. Fonden mixar företags-, bostads- och statsobligationer med målet att i skiftande marknadsklimat ge god avkastning till begränsad risk. Fonden köper i första hand svenska obligationer utgivna av välkända svenska företag, bolåneinstitut, kommuner och av Riksgäldskontoret.

Enter Return är en värdepappersfond med fem andelsklasser; A, B, C, D och E som skiljer sig åt i fråga om utdelning, initialt investeringsbelopp och förvaltningsavgift.

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

Enter Return förvaltas av Gustaf Tegell som är ansvarig för Enters ränteförvaltning samt ränteförvaltare. Han kommer närmast från Quesada Kapitalförvaltning där han arbetat som fond- och portföljförvaltare. Gustaf har en civilingenjörs- och en nationalekonomiexamen från Lunds Universitet.



Gustaf Tegell

Risk- och avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn baseras på hur fondens värde har förändrats de senaste fem åren.

Enter Return tillhör kategori 2, vilket betyder låg risk för både upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Fonden kan med tiden flytta både till höger och till vänster på skalan. Det beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning.

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

För att beräkna fondens sammanlagda exponering används åtagandemetoden.

PLACERINGSINRIKTNING

Placeringsinriktning: Fondens medel får placeras i räntebärande värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och fondandelar utfärdade i svenska kronor, euro och US-dollar. Den genomsnittliga durationen för de räntebärande placeringar som finns i portföljen skall uppgå till mellan minus ett och plus fem år. Fonden får enbart placera i räntebärande värdepapper och penningmarknadsinstrument som emitterats av företag med en rating som bedöms uppgå till lägst "Investment Grade".

Risk: Fonden placerar i svenska certifikat och obligationer som generellt kännetecknas av låg risk

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

Fondfakta	
Startdatum:	2008-12-29
Valuta:	SEK
Jämförelseindex:	HMSMD25™
Regelverk:	Värdepappersfond
Utdelning:	Återinvesterad
Bankgiro:	366-8290
Handel:	Daglig
Förvaltare:	Gustaf Tegell

Investeringar och avgifter	
Lägsta investeringsbelopp:	100 SEK
Insättnings-/uttagsavgift:	Ingen
Förvaltningsavgift:	0,65%
Övriga avgifter:	Maximalt 0,10%*
Prestationsbaserad avgift:	Ingen
Handelskoder	
ISIN:	SE0002729038
Bloomberg:	BBG000BX5XS6

* Avser ersättning till förvaringsinstitutet för förvaring av fondens tillgångar, avgift till Finansinspektionen samt kostnader för revision av fonden.

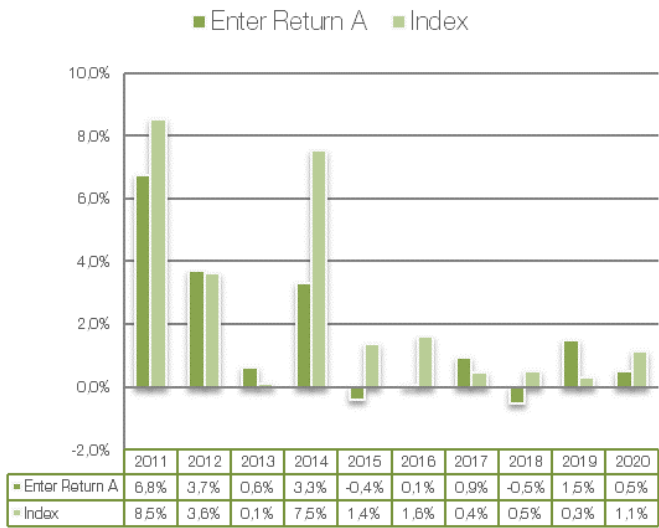
Årlig kursutveckling för Enter Return A

Kursutveckling årligen	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Enter Return, A	0,48%	1,48%	-0,52%	0,92%	0,05%	-0,41%	3,29%	0,63%	3,69%	6,76%

Månatlig kursutveckling Enter Return A

Kursutveckling månatligen	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2016	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
2017	0,0%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,2%	0,1%	0,0%	0,0%	-0,1%
2018	0,10%	0,05%	-0,03%	0,05%	-0,04%	-0,03%	-0,02%	0,01%	0,05%	-0,12%	-0,30%	-0,23%
2019	0,07%	0,13%	0,20%	0,22%	0,04%	0,17%	0,15%	0,16%	0,16%	0,08%	0,09%	0,01%
2020	0,20%	0,01%	-4,68%	1,08%	0,45%	1,29%	0,59%	0,81%	0,36%	-0,16%	0,47%	0,20%
2021	0,34%	0,24%										

Historisk avkastning



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

Aktivitetsmått

Det uppnådda aktivitetsmåttet visar att fonden har avvikit ifrån jämförelseindex (HMSMD25™) under perioden. Det förklaras av att fonden är aktivt förvaltd och väljer sina portföljinnehav oberoende av hur dessa väger i fondens jämförelseindex.

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

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

Andelsklass C och E startade efter 2018-12-31, två års historik saknas, varför inget aktivitetsmått anges för dessa andelsklasser.

Aktiv risk (tracking error), %	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Enter Return A	3,51%	0,83%	0,68%	0,75%	0,73%	0,91%	2,45%	1,28%	1,28%	1,29%	1,64%
Enter Return B	3,51%	0,83%	0,68%	0,75%	0,73%	0,91%	2,45%	1,28%	1,28%	1,29%	1,64%
Enter Return D	3,51%										

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

Enter Return B

Enter Return är en aktiv räntefond som tar vara på de möjligheter som uppstår av rörelserna på ränte- och kreditmarknaderna. Fonden mixar företags-, bostads- och statsobligationer med målet att i skiftande marknadsklimat ge god avkastning till begränsad risk. Fonden köper i första hand svenska obligationer utgivna av välkända svenska företag, bolåneinstitut, kommuner och av Riksgäldskontoret.

Enter Return är en värdepappersfond med fem andelsklasser; A, B, C, D och E som skiljer sig åt i fråga om utdelning, initialt investeringsbelopp och förvaltningsavgift.

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

Enter Return förvaltas av Gustaf Tegell som är ansvarig för Enters ränteförvaltning samt ränteförvaltare. Han kommer närmast från Quesada Kapitalförvaltning där han arbetat som fond- och portföljförvaltare. Gustaf har en civilingenjörs- och en nationalekonomiexamen från Lunds Universitet.



Gustaf Tegell

Risk- och avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn baseras på hur fondens värde har förändrats de senaste fem åren.

Enter Return tillhör kategori 2, vilket betyder låg risk för både upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Fonden kan med tiden flytta både till höger och till vänster på skalan. Det beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning.

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

För att beräkna fondens sammanlagda exponering används åtagandemetoden.

PLACERINGSINRIKTNING

Placeringsinriktning: Fondens medel får placeras i räntebärande värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och fondandelar utfärdade i svenska kronor, euro och US-dollar. Den genomsnittliga durationen för de räntebärande placeringar som finns i portföljen skall uppgå till mellan minus ett och plus fem år. Fonden får enbart placera i räntebärande värdepapper och penningmarknadsinstrument som emitterats av företag med en rating som bedöms uppgå till lägst ”Investment Grade”.

Risk: Fonden placerar i svenska certifikat och obligationer som generellt kännetecknas av låg risk

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

Fondfakta	
Startdatum:	2013-03-27
Valuta:	SEK
Jämförelseindex:	HMSMD25™
Regelverk:	Värdepappersfond
Utdelning:	Årligen i april månad
Bankgiro:	-
Handel:	Daglig
Förvaltare:	Gustaf Tegell

Investeringar och avgifter	
Lägsta investeringsbelopp:	100 SEK
Insättnings-/uttagsavgift:	Ingen
Förvaltningsavgift:	0,65%
Övriga avgifter:	Maximalt 0,10%*
Prestationsbaserad avgift:	Ingen
Handelskoder	
ISIN:	SE0005100278
Bloomberg:	-

* Avser ersättning till förvaringsinstitutet för förvaring av fondens tillgångar, avgift till Finansinspektionen samt kostnader för revision av fonden.

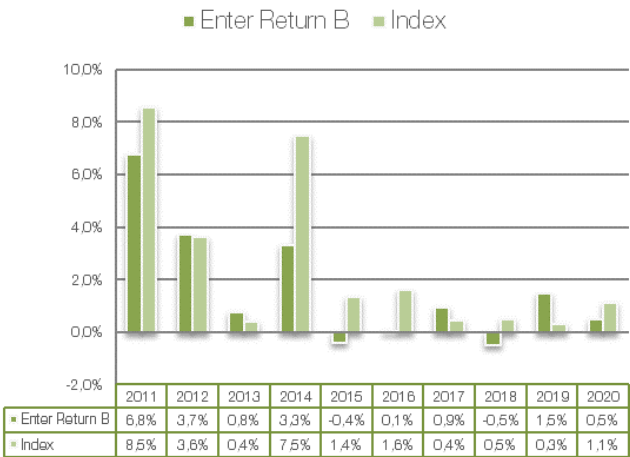
Årlig kursutveckling för Enter Return B

Kursutveckling årligen	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Enter Return, B	0,47%	1,49%	-0,52%	0,91%	0,05%	-0,40%	3,29%	0,8%	-	-

Månatlig kursutveckling Enter Return B

Kursutveckling månatligen	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2016	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
2017	0,0%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,2%	0,1%	0,0%	0,0%	-0,1%
2018	0,09%	0,05%	-0,03%	0,05%	-0,05%	-0,02%	-0,02%	0,01%	0,04%	-0,12%	-0,31%	-0,23%
2019	0,07%	0,13%	0,20%	0,22%	0,04%	0,17%	0,15%	0,16%	0,16%	0,08%	0,09%	0,01%
2020	0,20%	0,01%	-4,68%	1,08%	0,45%	1,29%	0,59%	0,80%	0,36%	-0,16%	0,47%	0,20%
2021	0,34%	0,24%										

Historisk avkastning



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

Aktivitetsmått

Det uppnådda aktivitetsmåttet visar att fonden har avvikit ifrån jämförelseindex (HMSMD25™) under perioden. Det förklaras av att fonden är aktivt förvaltat och väljer sina portföljinnehav oberoende av hur dessa väger i fondens jämförelseindex.

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

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

Andelsklass C och E startade efter 2018-12-31, två års historik saknas, varför inget aktivitetsmått anges för dessa andelsklasser.

Aktiv risk (tracking error), %	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Enter Return A	3,51%	0,83%	0,68%	0,75%	0,73%	0,91%	2,45%	1,28%	1,28%	1,29%	1,64%
Enter Return B	3,51%	0,83%	0,68%	0,75%	0,73%	0,91%	2,45%	1,28%	1,28%	1,29%	1,64%
Enter Return D	3,51%										

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

Enter Return C

Enter Return är en aktiv räntefond som tar vara på de möjligheter som uppstår av rörelserna på ränte- och kreditmarknaderna. Fonden mixar företags-, bostads- och statsobligationer med målet att i skiftande marknadsklimat ge god avkastning till begränsad risk. Fonden köper i första hand svenska obligationer utgivna av välkända svenska företag, bolåneinstitut, kommuner och av Riksgäldskontoret.

Enter Return är en värdepappersfond med fem andelsklasser; A, B, C, D och E som skiljer sig åt i fråga om utdelning, initialt investeringsbelopp och förvaltningsavgift.

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

Enter Return förvaltas av av Gustaf Tegell som är ansvarig för Enters ränteförvaltning samt ränteförvaltare. Han kommer närmast från Quesada Kapitalförvaltning där han arbetat som fond- och portföljförvaltare. Gustaf har en civilingenjörs- och en nationalekonomiexamen från Lunds Universitet.



Gustaf Tegell

Risk- och avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn baseras på hur fondens värde har förändrats de senaste fem åren.

Enter Return tillhör kategori 2, vilket betyder låg risk för både upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Fonden kan med tiden flytta både till höger och till vänster på skalan. Det beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning.

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

För att beräkna fondens sammanlagda exponering används åtagandemetoden.

PLACERINGSINRIKTNING

Placeringsinriktning: Fondens medel får placeras i räntebärande värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och fondandelar utfärdade i svenska kronor, euro och US-dollar. Den genomsnittliga durationen för de räntebärande placeringar som finns i portföljen skall uppgå till mellan minus ett och plus fem år. Fonden får enbart placera i räntebärande värdepapper och penningmarknadsinstrument som emitterats av företag med en rating som bedöms uppgå till lägst ”Investment Grade”.

Risk: Fonden placerar i svenska certifikat och obligationer som generellt kännetecknas av låg risk

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

Fondfakta	
Startdatum:	2018-12-05
Valuta:	SEK
Jämförelseindex:	HMSMD25™
Regelverk:	Värdepappersfond
Utdelning:	Återinvesterad
Bankgiro:	-
Handel:	Daglig
Förvaltare:	Gustaf Tegell

Investeringar och avgifter	
Lägsta investeringsbelopp:	5 000 000 SEK
Insättnings-/uttagsavgift:	Ingen
Förvaltningsavgift:	0,40%
Övriga avgifter:	Maximalt 0,10%*
Prestationsbaserad avgift:	Ingen
Handelskoder	
ISIN:	SE 0011984715
Bloomberg:	-

* Avser ersättning till förvaringsinstitutet för förvaring av fondens tillgångar, avgift till Finansinspektionen samt kostnader för revision av fonden.

Enter Return D

Enter Return är en aktiv räntefond som tar vara på de möjligheter som uppstår av rörelserna på ränte- och kreditmarknaderna. Fonden mixar företags-, bostads- och statsobligationer med målet att i skiftande marknadsklimat ge god avkastning till begränsad risk. Fonden köper i första hand svenska obligationer utgivna av välkända svenska företag, bolåneinstitut, kommuner och av Riksgäldskontoret.

Enter Return är en värdepappersfond med fem andelsklasser; A, B, C, D och E som skiljer sig åt i fråga om utdelning, initialt investeringsbelopp och förvaltningsavgift.

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

Enter Return förvaltas av Gustaf Tegell som är ansvarig för Enters ränteförvaltning samt ränteförvaltare. Han kommer närmast från Quesada Kapitalförvaltning där han arbetat som fond- och portföljförvaltare. Gustaf har en civilingenjörs- och en nationalekonomiexamen från Lunds Universitet.



Gustaf Tegell

Risk- och avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn baseras på hur fondens värde har förändrats de senaste fem åren.

Enter Return tillhör kategori 2, vilket betyder låg risk för både upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Fonden kan med tiden flytta både till höger och till vänster på skalan. Det beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning.

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

För att beräkna fondens sammanlagda exponering används åtagandemetoden.

PLACERINGSINRIKTNING

Placeringsinriktning: Fondens medel får placeras i räntebärande värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och fondandelar utfärdade i svenska kronor, euro och US-dollar. Den genomsnittliga durationen för de räntebärande placeringar som finns i portföljen skall uppgå till mellan minus ett och plus fem år. Fonden får enbart placera i räntebärande värdepapper och penningmarknadsinstrument som emitterats av företag med en rating som bedöms uppgå till lägst "Investment Grade".

Risk: Fonden placerar i svenska certifikat och obligationer som generellt kännetecknas av låg risk

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

Fondfakta		Investeringar och avgifter	
Startdatum:	2018-12-05	Lägsta investeringsbelopp:	50 000 000 SEK
Valuta:	SEK	Insättnings-/uttagsavgift:	Ingen
Jämförelseindex:	HMSMD25™	Förvaltningsavgift:	0,35%
Regelverk:	Värdepappersfond	Övriga avgifter:	Maximalt 0,10%*
Utdelning:	Återinvesterad	Prestationsbaserad avgift:	Ingen
Bankgiro:	-	Handelskoder	
Handel:	Daglig	ISIN:	SE 0011984723
Förvaltare:	Gustaf Tegell	Bloomberg:	-

* Avser ersättning till förvaringsinstitutet för förvaring av fondens tillgångar, avgift till Finansinspektionen samt kostnader för revision av fonden.

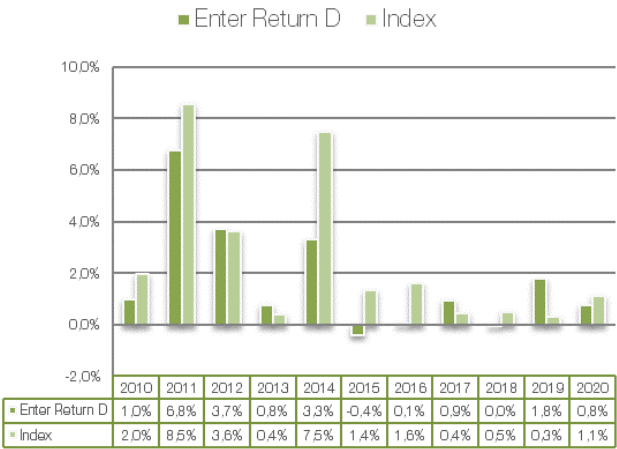
Årlig kursutveckling för Enter Return D*

Kursutveckling årligen	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Enter Return, D	0,78%	1,79%	-0,51%	0,92%	0,05%	-0,41%	3,29%	0,63%	3,69%	6,76%

Månatlig kursutveckling Enter Return D

Kursutveckling månatligen	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2019	0,10%	0,15%	0,23%	0,25%	0,07%	0,19%	0,17%	0,18%	0,18%	0,10%	0,11%	0,03%
2020	0,23%	0,04%	-4,66%	1,10%	0,48%	1,31%	0,62%	0,83%	0,38%	-0,13	0,49%	0,22%
2021	0,37%	0,27%										

Historisk avkastning



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

*Huvudfonden Enter Return A startade 2008. Den aktuella andelsklassen startade 5 december 2018. Denna andelsklass har en lägre förvaltningsavgift samt högre krav på initialt inesteringsbelopp. Historisk avkastning fram till den 5 december 2018 avser således huvudfonden Enter Return A och uppgifter därefter avser den nystartade andelsklassen Enter Return D.

Aktivitetsmått

Det uppnådda aktivitetsmåttet visar att fonden har avvikit ifrån jämförelseindex (HMSMD25™) under perioden. Det förklaras av att fonden är aktivt förvaltat och väljer sina portföljinnehav oberoende av hur dessa väger i fondens jämförelseindex.

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

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

Andelsklass C och E startade efter 2018-12-31, två års historik saknas, varför inget aktivitetsmått anges för dessa andelsklasser.

Aktiv risk (tracking error), %	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Enter Return A	3,51%	0,83%	0,68%	0,75%	0,73%	0,91%	2,45%	1,28%	1,28%	1,29%	1,64%
Enter Return B	3,51%	0,83%	0,68%	0,75%	0,73%	0,91%	2,45%	1,28%	1,28%	1,29%	1,64%
Enter Return D	3,51%										

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

Fondbestämmelser Enter Return

December 2018

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Enter Return ("Fonden").

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

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

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

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

Fonden har följande andelsklasser:

- A. Andelsklass A - Lägsta första investering om SEK 100
- B. Andelsklass B - Utdelande, lägsta första investering om SEK 100
- C. Andelsklass C - Lägsta första investering om SEK 5 miljoner
- D. Andelsklass D - Lägsta första investering om SEK 50 miljoner

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

§ 2 Fondförvaltare

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

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

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

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

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

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en räntefond med inriktning på räntebärande placeringar med kort och lång löptid.

Målsättningen med Fondens placeringar är att, uppnå högsta möjliga värdetillväxt av Fondens tillgångar genom aktiva placeringar i olika räntemarknader med beaktande av placeringsinriktning och riskspridning.

Fonden är i normalfallet fullinvesterad, vilket innebär att Fonden endast innehar likvida medel på konto hos kreditinstitut som behövs för den dagliga förvaltningen av Fonden.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och fondandelar utfärdade i svenska kronor, euro och US-dollar. Fondens medel får även placeras på konto hos kreditinstitut.

Den genomsnittliga durationen för de räntebärande placeringar som finns i portföljen skall uppgå till mellan minus ett och plus fem år.

Med överlåtbara värdepapper avses endast överlåtbara räntebärande eller ränterelaterade värdepapper.

Fonden får placera högst tio procent av fondens värde i andra fonder eller fondföretag.

Fondens medel får i enlighet med 5 kap. 12 § LVF placeras i derivatinstrument om underliggande tillgångar utgörs av eller hänförs till

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

Riskenivå
Fondens risk mätt som årlig standardavvikelse förväntas inte överstiga riskenivån för ett obligationsindex som normalt har en riskenivå mellan 0,5 till 6 procent. Standardavvikelse mäter fondens totala risk och anger med hur många procent fondens avkastning historiskt varierat kring ett medelvärde.

§ 6 Särskilt om vilka marknadsplatser fondens medel får placeras på

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

§ 7 Särskild placeringsinriktning

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

Fonden får placera i derivatinstrument (inklusive OTC-derivat) som ett led i placeringsinriktningen.

Fondens medel får placeras i OTC-derivat.

Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder för att skapa hävstång.

§ 8 Värdering

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

Tillgångar

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

exempelvis på pris som erhålls från market-maker.

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

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

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

Skulder

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

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

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

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

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

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

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

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

Andelsklass D – Lägsta första investering om SEK 50 miljoner. För efterföljande investeringar finns ingen begränsning om minsta investeringsbelopp.
Värdet på fondandelen vid Bolagets försäljning (andelsägarens köp) respektive inlösen (andelsägarens försäljning) av fondandel är den kurs som motsvarar fondandelens av Bolaget

fastställda värde för den bankdag då försäljning respektive inlösen verkställs.

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

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

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

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

§ 10 Extraordinära förhållanden

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

§ 11 Avgifter och ersättningar

Förvaltningsavgiften uppgår för andelsklass A samt andelsklass B till högst 0,75 procent per år, för andelsklass C till högst 0,5 procent per år, för andelsklass D till högst 0,45 procent per år. Avgiften avser ersättning till Bolaget för dess förvaltning, ersättning till tillsynsmyndigheten för dess tillsyn, till förvaringsinstitutet för förvaring av Fondens tillgångar samt till revisorer för revision av Fonden.

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

För samtliga Andelsklasser gäller att transaktionskostnader, så som courtage, skatter samt övriga kostnader i anledning av Fondens köp och försäljning av tillgångar belastas Fonden. Fondandelarna redovisas med fyra decimaler, kursen med två decimaler. Beloppen avrundas.

§ 12 Utdelning

Andelsklass B – Utdelande. Utdelning kommer att ske i Andelsklass B.

Ingen utdelning sker i övriga andelsklasser.

Bolagets styrelse beslutar årligen om den utdelning som ska betalas till fondandelsägare i Andelsklass B. Beräkningen skall utgå från avkastningen i Fonden från föregående räkenskapsår. Styrelsen får emellertid fastställa utdelningen till ett högre eller lägre belopp om det bedöms ligga i andelsägarnas intresse.

Målsättning avseende utdelningens storlek anges i informationsbroschyren.

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

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

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

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

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

§ 15 Pantsättning

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

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

§ 16 Ansvarsbegränsning

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

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

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

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

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

Förvaringsinstitutet svarar inte för annan skada än sådan skada som avses i första stycket, om inte Förvaringsinstitutet uppsåtligt eller av oaksamhet orsakat sådan annan skada. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådan annan skada om omständigheter som anges i stycket ovan föreligger.

Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av - svensk eller utländsk - börs eller annan Marknadsplats, Registrator, Clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser andra skador än de som anges i femte stycket – inte heller för skada som orsakats av Depåbank eller annan uppdragstagare som Förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar, eller som anvisats av Fondbolaget. Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten fräntar emellertid inte Förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt lagen om värdepappersfonder.

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

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

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

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

§ 17 Inskränkning i teckningsrätt m.m.

Fonden eller andelarna i Fonden är inte och avses inte heller bli registrerade i enlighet med vid var tid gällande United States Securities Act 1933 eller United States Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig lagstiftning i USA.

Andelar i Fonden (eller rättigheter till fondandelar) får inte eller kommer inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till eller för räkning U.S.

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

Andelar i Fonden får inte heller erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till fysiska eller juridiska personer om detta enligt Bolagets bedömning skulle innebära eller medföra risk för (i) överträdelse av svensk eller utländsk lag eller författning,

(ii) att Bolaget måste vidta särskilda registrerings- eller andra åtgärder eller åsamkas betydande nackdelar ur skattemässigt eller ekonomiskt hänseende och detta skäligen inte kan krävas av Bolaget, eller

(iii) att Fonden åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

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

Köpare av andelar i Fonden ska vidare till Bolaget bekräfta att han eller hon inte är en U.S. Person och att fondandelarna förvärvas genom en transaktion utanför USA i enlighet med Regulation S. Efterföljande överlåtelse av andelarna eller rättigheter till dessa får endast

göras till en non-US person och ska ske genom en transaktion utanför USA som omfattas av undantag enligt Regulation S.

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

Hållbarhetsinformation för Enter Return:

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

☒ Fonden har hållbara investeringar som mål

☐ Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper

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

☐ Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar:

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

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

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

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

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

☒ Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).

☒ Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).

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

☐ Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper.

Fondbolagets kommentar:

Fonden har hållbar investering som mål. Det hållbara investeringsmålet uppnås genom att Fonden följer en tematisk hållbarhetsstrategi där investeringar endast görs i investeringsobjekt som uppfyller särskilda uppsatta hållbarhetskriterier. Fonden investerar

enbart i investeringsobjekt vars affärsverksamhet bidrar till Parisavtalets målsättning om minskade utsläpp av växthusgaser för att begränsa den globala uppvärmningen.

För att ett investeringsobjekt ska bedömas vara förenligt med fondens målsättning ska ett eller flera av fem investeringskriterier vara uppfyllda:

- Bolaget har minskat sina interna koldioxidutsläpp i linje med Parisavtalet
- Bolaget verkar i en bransch med redan låga utsläpp
- Bolaget har målsättningar godkända av Science Based Target Initiative
- Bolaget har ett obligationsprogram med en mörkgrön klassificering av Cicero
- Bolaget klassas som en hållbar vinnare i Enter Fonders

hållbarhetsbedömning

Varje investeringsobjekt analyseras på individuell basis i enlighet med bolagets modell för hållbarhetsanalys.

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

Referensvärden:

☐ Fonden har följande index som referensvärde:

☒ Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar:

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

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

☒ **Fonden väljer in**

Fondbolagets kommentar:

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

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

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

Potentiella investeringsobjekt utvärderas även efter affärsverksamhetens bidrag till Parisavtalets målsättningar vilket är ett krav för att investeringsobjektet ska kunna ingå i Fondens placeringar.

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

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

■ Fonden väljer bort

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

■ Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar:

Fonden tillämpar nolltolerans.

■ Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar:

Fonden tillämpar nolltolerans.

■ Kärnvapen

Fondbolagets kommentar:

Fonden tillämpar nolltolerans.

■ Vapen och/eller krigsmateriel

Fondbolagets kommentar:

Avser produktion.

■ Alkohol

Fondbolagets kommentar:

Avser produktion.

■ Tobak

Fondbolagets kommentar:

Avser produktion.

■ Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar:

Avser produktion och distribution.

■ Pornografi

Fondbolagets kommentar:

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

☒ Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar:

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

☒ Kol

Fondbolagets kommentar:

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

☐ Uran

Fondbolagets kommentar:

☐ Genetiskt modifierade organismer (GMO)

Fondbolagets kommentar:

☐ Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Internationella normer

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

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

Fondbolagets kommentar:

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

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

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

Fondbolagets kommentar:

Länder

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

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

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

☐ Övrigt

Fondbolagets kommentar:

■ Fondbolaget påverkar

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

■ Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar:

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

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

■ Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar:

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

☐ Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolagets kommentar:

■ Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar:

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

☐ Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning

Fondbolagets kommentar:

☐ Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning

Fondbolagets kommentar:

☐ Annan bolagspåverkan

Fondbolagets kommentar:



Enter Fonder AB ■ Berzelii Park 9 ■ Box 7415 ■ 103 86 Stockholm
Telefon +46 8 790 57 00 ■ Fax +46 8 790 57 50 ■ info@enterfonder.se
Org. nr 556573-5114