

INFORMATIONSBROSCHYR

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

Här kan du läsa om fondbolaget, 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.

 **enter fonder**

PARETO ASSET MANAGEMENT AB	3
Bolagsfakta	3
Förvaringsinstitut	4
Uppdragsavtal	5
FONDERNA	4
Fondöversikt Bolagets fondutbud	4
Ansvarsfulla investeringar och etik	5
Andelsägarregister	5
Fondandelar och likabehandling	5
Andelsklasser	5
Utdelande andelsklass	5
Fondernas rättsliga karaktär	6
Tillämplig lagstiftning	6
Informationsmaterial om fonderna och löpande rapportering	6
Ändringar av fondbestämmelser	6
Upphörande eller överlåtelse av fond- och AIF-förvaltningsverksamhet	6
Skadestånd	6
Risker	6
Värdepapperslån	7
Derivathandel	7
Värdering	7
ATT INVESTERA I FONDERNA	8
Så här blir du andelsägare	8
Återförsäljare	8
Marknadsföring i andra länder	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	9
Sammanställning över fondernas ersättning	10
Skatteregler för fonden och fondandelsägarna	11
Andelsägarens beskattning	11
Kontrolluppgifter	11
Sammanfattning av ersättningspolicy och ersättningssystem	11
Ordlista	13
Enter Sverige	14
Fondbestämmelser Enter Sverige	22
Enter Sverige Hållbar Tillväxt	28
Fondbestämmelser Enter Sverige Hållbar Tillväxt	40
Enter Select	46
Fondbestämmelser Enter Select	56
Enter Småbolagsfond	62
Fondbestämmelser Enter Småbolagsfond	72
Enter Micro Cap	78
Fondbestämmelser Enter Micro Cap	88
Enter Cross Credit	94
Fondbestämmelser Enter Cross Credit	104
Enter Klimatfokus Ränta	110
Fondbestämmelser Enter Klimatfokus Ränta	118

Pareto Asset Management AB

Enter Fonder AB, från 1 januari 2024 namnändrat till Pareto Asset Management 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 7 fonder som investerar främst i svenska aktier och svenska räntebärande värdepapper.

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

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

Bolagsfakta

- Bolaget förvaltar värdepappers- samt specialfonder. Bolaget innehar följande verksamhetstillstånd:
- Tillstånd att driva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"),
 - Tillstånd till AIF-förvaltning enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF").

Verksamhet och regelverk

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

Styrelse

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

Ledande befattningshavare

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

Förvaringsinstitut

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

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

FONDERNA

Fondöversikt Bolagets fondutbud

Fond	Fondtyp	Jämförelseindex
Enter Sverige	Aktiefond, värdepappersfond	SIXPRX (SIX Portfolio Return)
Enter Sverige Hållbar Tillväxt	Aktiefond, värdepappersfond	SIXPRX (Six Portfolio Return)
Enter Select	Aktiefond, värdepappersfond	SIXPRX (Six Portfolio Return)
Enter Småbolagsfond	Aktiefond värdepappersfond	Carnegie Small Cap Sweden Return Index (CSRX)
Enter Micro Cap	Aktiefond, specialfond	Carnegie Micro Cap Sweden Return Index (CMCRXSE)
Enter Cross Credit	Räntefond, värdepappersfond	Solactive SEK NCR FRN Short IG Corporate Index
Enter Klimatfokus Ränta	Räntefond, värdepappersfond	HMSMD25™ (Handelsbanken Sweden All Mortgage Bonds Constant Duration Index)

Intressekonflikter

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

Uppdragsavtal

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

Ansvarsfulla investeringar och etik

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

Översikt exkludering av branscher

Procentsatserna anger gränser som andel av omsättning.

Alkohol	Tobak	Spel	Fossila tillgångar*	Pornografi
5 % Produktion/ Distribution	0% Produktion 5% Distribution	5 % Produktion/ Operatör	Nolltolerans Ägande	0% Produktion 5% Distribution

* Avser bolag som bedriver utvinning, prospektering eller raffinering av olja, gas och kol.

Bolagets fonder investerar inte i verksamheter vars omsättning till någon del är hänförlig till utvinning, prospektering eller raffinering av olja, gas och kol. Bolagets fonder investerar inte heller i företag som producerar pornografi och tobak. Fonderna avstår vidare ifrån att investera i företag där mer än 5% av omsättningen kommer från produktion av alkohol och spel och där mer än 5% härrör från distribution av alkohol, tobak och pornografiskt material.

Andelsägarregister

Fondförmögenheten i respektive fond ägs av fondandel-sägarna gemensamt. En fond är inte en juridisk person och kan därför inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Egendom som ingår i respektive fond får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden. Bolaget för register över andelsägare samt deras innehav. Registrering av andelsinnehav är avgörande för rätten till andel i fonden och följande rättigheter. Fondandelar kan också vara förvaltarregistrerade. I dessa fall är andelsägaren ej känd för

Bolaget. I dessa fall är det banken eller värdepappersbolaget som är ansvarig/ansvarigt gentemot kund för registrering av innehavet samt förmedling av information från Bolaget.

Fondandelar och likabehandling

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

Andelsklasser

Ett antal av Bolagets fonder har flera andelsklasser. Andelsklasser i en och samma fond kan vara förenade med olika villkor vad gäller utdelning, avgifter samt krav på lägsta

initiala investeringsbelopp. Vilka andelsklasser som fonderna har samt villkoren för dessa anges för respektive fond i fondernas faktablad och fondbestämmelser.

Utdelande andelsklass

Andelsklass B i fonderna Enter Select, Enter Cross Credit, Enter Klimatfokus Ränta, Enter Sverige Hållbar Tillväxt och Andelsklass C i fonderna Enter Småbolagsfond och Enter Micro Cap lämnar en utdelning årligen under april månad. Den lagstiftning för fonder och fondinnehav som trädde i kraft 1 januari 2012 innebär att all avkastning i en fond kommer andelsägaren tillgodo i form av värdeförändring på fondandelarna till skillnad från tidigare då en del av avkastningen erhöles i form av en utdelning. Andelsklasserna passar exempelvis stiftelser vars stadgar innehåller paragrafer som stipulerar att utdelning skall baseras på avkastning på investerat belopp.

Bolagets styrelse beslutar årligen om den utdelning som ska utbetalas till fondandelsägare i andelsklasserna. Styrelsen

får emellertid fastställa utdelningen till ett högre eller lägre belopp. Målsättningen är att fonden skall lämna en utdelning som motsvarar den långsiktiga förväntade avkastningen vid tidpunkt för beslut om utdelning.

Fondernas rättsliga karaktär

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

Tillämplig lagstiftning

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

Informationsmaterial om fonderna och löpande rapportering

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

Informationen lämnas på svenska.

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

Ändringar av fondbestämmelser

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

Upphörande eller överlåtelse av fond- och AIF-förvaltningsverksamhet

Om Bolaget önskar upphöra med förvaltningen kan Bolaget,

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

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

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

Skadestånd

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

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

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

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

Risker

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

för fonder med högsta risken. Några av de risker som du som investerare ska ta hänsyn till är huvudsakligen:

Marknadsrisk uppkommer genom kursrisk på olika marknader.

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

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

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

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

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

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

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

Värdepapperslån

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

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

Fonderna Enter Sverige Hållbar Tillväxt, Enter Select och Enter Klimatfokus Ränta får sälja överlåtbara värdepapper på termin utan att fonden innehar underliggande överlåtbara värdepapper. För Enter Sverige Hållbar Tillväxt och Enter Select får inlåning av överlåtbara värdepapper ske till ett värde motsvarande högst 10 procent av fondens värde. I fonden Enter Klimatfokus Ränta 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 terminslösdagen. 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 Micro Cap får även investera i köp av standardiserade säljoptioner.

Värdering

Fondandelens värde (NAV-kurs) beräknas av Bolaget varje bankdag tidigast kl. 15.30 eller vid den tidpunkten då marknaden stänger (exempelvis dag före helgdag) och tillkännages senast nästföljande bankdag i dagstidningar och på Bolagets hemsida. Värderingsprincipen redovisas närmare i paragraf 8 i de fondbestämmelser som finns att tillgå för varje fond.

ATT INVESTERA I FONDERNA

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

Så här blir du andelsägare

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

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

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

Din köpanmälan görs på det sätt som vid var tid anges på Bolagets webbplats, www.enterfonder.se eller enligt de anvisningar som kan erhållas av Bolaget.

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.

[Alpcot](#)
[Avanza bank](#)
[Danske Bank](#)
[Fondmarknaden](#)
[Fondo](#)
[Garantum](#)
[Handelsbanken](#)
[Hjerta](#)
[Levler](#)
[Länsförsäkringar](#)
[Max Matthiessen](#)
[Nordnet Bank AB](#)
[Pensionsmyndigheten](#)
[SAVR](#)
[SEB](#)
[SPP](#)
[Swedbank](#)
[Söderberg & Partners](#)

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

Marknadsföring i andra länder

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

[Enter Select A](#)
[Enter Småbolagsfond A](#)
[Enter Sverige A](#)

Bolaget har slutit avtal med återförsäljare i Norge där ovan fonderna marknadsförs. Dessa återförsäljare bistår slutkund med all information kring försäljning/inlösen och information kring fonderna.

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. Begäran om inlösen görs på det sätt som vid var tid anges på Bolagets webbplats, www.enterfonder.se eller enligt de anvisningar som kan erhållas av Bolaget.

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

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

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

De viktigaste rättsliga följderna av en investering i en fond

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

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

Ersättning till Bolaget

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

För vissa av fonderna utgår även prestationsbaserad ersättning till Bolaget, Enter Select andelsklass D, Enter Sverige Hållbar Tillväxt Andelsklass B och D, Enter Småbolagsfond Andelsklass B och C, Enter Micro Cap Andelsklass B och C samt Enter Cross Credit Andelsklass E.

Se närmare information under respektive fondsidor i denna informationsbroschyr.

Övriga kostnader som tas ut i samtliga fonder

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

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

Inom ramen för förvaltningen har Bolaget i viss mån behov av analys från extern part. Analysen kan exempelvis avse enskilda bolag, branscher eller makroekonomiska förhållanden. Kostnader för eventuell extern analys ingår i den årliga avgiften och ska belasta fonden enbart om den är specifik och väsentlig för fondens placeringsinriktning och bedöms tillföra mer värde till fonden än kostnaden för densamma. Kostnaden för analys redovisas i fonden i den takt den uppstår. Bolaget följer de riktlinjer och kriterier som Finansinspektionen redovisat i sin kommunikation med Bolaget.

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

Sammanställning över fondernas ersättning

Fond	Maximal fast ersättning inkl. övriga kostnader	Aktuell Förvaltningsavgift till Bolaget	Prestationsbaserad ersättning
Enter Sverige Andelsklass A	1,50%	1,40%	
Enter Sverige Andelsklass B	1,40%	1,30%*	
Enter Sverige Andelsklass C	1,30%	1,20%*	
Enter Sverige Hållbar Tillväxt Andelsklass A	1,40%	1,30%*	
Enter Sverige Hållbar Tillväxt Andelsklass B	0,85%	0,75%*	25%
Enter Sverige Hållbar Tillväxt Andelsklass C	0,85%	0,75%*	
Enter Sverige Hållbar Tillväxt Andelsklass D	0,60%	0,50%*	25%
Enter Select Andelsklass A	1,80%	1,70%*	
Enter Select Andelsklass B	0,90%	0,80%*	
Enter Select Andelsklass C	0,90%	0,80%*	
Enter Select Andelsklass D	0,60%	0,50%*	25%
Enter Småbolagsfond Andelsklass A	1,60%	1,50%*	
Enter Småbolagsfond Andelsklass B	0,85%	0,75%*	20%
Enter Småbolagsfond Andelsklass C	1,10%	0,90%*	20%
Enter Micro Cap Andelsklass A	1,95%	1,85%	
Enter Micro Cap Andelsklass B	0,85%	0,75%	20%
Enter Micro Cap Andelsklass C	1,20%	1,10%	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 Klimatfokus Ränta Andelsklass A	0,75%	0,65%*	
Enter Klimatfokus Ränta Andelsklass B	0,75%	0,65%*	
Enter Klimatfokus Ränta Andelsklass C	0,50%	0,40%*	
Enter Klimatfokus Ränta Andelsklass D	0,45%	0,35%*	

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

Skatteregler för fonden och fondandelsägarna

Fondens skatt:

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

Fondandelsägarens skatt:

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

Om fonden är knuten till investeringssparkonto, fondförsäk-ring, IPS eller premiepension gäller särskilda skatteregler.

För juridiska personer beskattas schablonintäkten i inkomst-laget näringsverksamhet med för närvarande 20,6 procent.

För fondandelsägare bosatta i utlandet gäller särskilda regler.

Kontrolluppgift lämnas för fysiska personer och svenska dödsbon medan juridiska personer själva får beräkna scha-blointäkten och betala in skatt. Beskattningen kan påverkas av individuella omständigheter. Den som är osäker på even-tuella skattekonsekvenser bör söka experthjälp.

Andelsägarens beskattning

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

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

Kontrolluppgifter

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

Sammanfattning av ersättningspolicy och ersättningssystem

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

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

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

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

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

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

Rörlig ersättning ska inte innehålla diskretionära pensions-förmåner. I det fall ersättning utöver avtalsenlig lön och

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

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

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

För särskilt reglerad personal ska 40 procent av utdelningen eller överlåtelsen av rörlig ersättning skjutas upp under tre år. I det fall en särskild reglerad personal erhåller en rörlig ersättning till ett särskilt högt belopp ska 60 procent skjutas upp under tre år. Den första utbetalningen får göras först ett år efter det att den rörliga ersättningen beslutades. Bolaget har genom avtal säkerställt att den anställda inte

använder risksäkringsstrategier eller försäkringar som syftar till att minska eller undanröja effekterna av att en ersättning justeras eller bortfaller. Beträffande personal som inte ingår i kretsen av särskilt reglerad personal behöver utbetalning av rörlig ersättning inte skjutas upp.

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

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

Ordlista

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

Ävgiften 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.

CMCRXSE (Carnegie Micro Cap Sweden Return Index)

Indexet speglar utvecklingen i mindre bolag som är noterade på Stockholmsbörsen och First North, som båda ägs av Nasdaq och är jämförelseindex för Enter Micro Cap.

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 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 Klimatfokus ränta.

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.

Risiknivå enligt PRIIP

Den angivna risiknivån 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 räntoptioner 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, Enter Sverige Hållbar Tillväxt och Enter Select.

Solactive SEK NCR FRN Short IG Corporate Index:

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

Specialfond (AIF)

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

Termin

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

Totalrisk

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



Enter Sverige

Mål och placeringsinriktning

Fonden är en aktiv förvaltnad aktiefond som investerar i svenska, väletablerade bolag med hållbara verksamheter och lång historik. Den kännetecknas generellt av hög risk, men också möjlighet till hög avkastning. Upp till 10 procent av fondens medel får placeras i aktier som är eller inom ett år från emissionen avses bli, upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför Sverige. Fonden får även placera i andra fonder och i derivatinstrument. Fondens strategi är att fokusera på 25-30 aktier i portföljen.

Fonden följer särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier i sina placeringar, läs mer under Ansvarsfulla investeringar och etik på sidan 5 samt ta del av den bifogade hållbarhetsinformationen för fonden.

Andelsklasser

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

Årlig kursutveckling för Enter Sverige*

Kursutveckling årligen	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Enter Sverige A	15,91%	-35,69	39,9%	19,0%	37,1%	-12,1%	10,0%	6,7%	14,6%	15,8%	22,91%
Enter Sverige B	-	-35,54	40,4%	19,4%	38,1%	-11,37%	10,0%	6,7%	14,6%	15,8%	22,91%
Enter Sverige C	16,15%	-35,48	40,6%	19,6%	12,2%	-	10,0%	6,7%	14,6%	15,8%	22,91%

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



Fondfakta

Förvaltare: Erik Paulsson & Cecilia Persson
Startdatum: 1999-11-30
Jämförelseindex: SIXPRX (SIX Portfolio Return)
Handel: Daglig
Valuta: SEK
Regelverk: Lag (2004:46) om värdepappersfonder
Hållbarhetsnivå (Disclosureförelördningen): Ljusgrön (artikel 8)
Riskenivå: 5 av 7
Insättnings-/uttagsavgift: Ingen
Prestationsbaserad avgift: Ingen

Historisk avkastning

För historisk avkastning, vänligen se fondens graf på hemsidan <https://enterfonder.se/funds/enter-sverige/>

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

Fondens målgrupp

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

Fondens riskprofil

Risk- och avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn baseras på hur fondens värde har förändrats de senaste fem åren. Enter Sverige tillhör kategori 5, vilket betyder hög risk för både upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Fonden kan med tiden flytta både till höger och till vänster på skalan. Det beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning. För att beräkna fondens sammanlagda exponering används åtagandemetoden.

Aktivitetsmått

Det uppnådda aktivitetsmättet visar att fonden har avvikit ifrån jämförelseindex (SIXPRX) under perioden. Det förklarar av att fonden är aktivt förvaltnad och därför väljer sina

portföljinnehav oberoende av hur dessa väger i fondens jämförelseindex.

Fondens jämförelseindex är SIX Portfolio Return Index. Indexet är framtaget för att återspegla marknadsutvecklingen på Nasdaq OMX Stockholm med begränsningen att inget bolag får väga mer än 10 %, samt att bolag som väger mer än 5 % inte får väga mer än 40 % tillsammans. Utdelningar återinvesteras i beräkning av indexavkastning. Indexet är en relevant jämförelse med fonden då placeringsinriktning är likvärdig vad gäller geografisk exponering, tillgångsslag samt börsvärde på bolagen.

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

Aktivitetsmått

Activ risk (tracking error), %	2022	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Enter Sverige A	4,80%	5,14%	4,90%	5,47%	5,25%	4,17%	2,47%	3,11%	2,94%	2,89%	3,40%	3,41%
Enter Sverige B	-	5,14%	4,90%	5,47%								
Enter Sverige C	4,78%	5,14%										

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Enter Sverige

Identifikationskod för juridisk person: 549300RP34ADJ6A2B249

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering? *[kryssa för och fyll i efter vad som är relevant, procentsiffran återger minimiåtagandet för hållbara investeringar]*

● ● ☐ Ja

☒ Ja ☐ Nein ☐ Keine Angabe

☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:**

- i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ____ %

Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på % hållbara investeringar

☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

 Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Fondens främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att beakta och mäta varje investerings bidrag till FN:s globala mål för hållbar utveckling (fortsättningsvis de globala målen) samt Parisavtalets mål om maximalt 1,5 graders global uppvärmning.

Fonden främjar dessutom miljörelaterade och sociala egenskaper genom att beakta varje investerings huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

- Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

För att mäta fondens främjande av miljörelaterade eller sociala egenskaper beaktas följande hållbarhetsindikatorer.

- Utsläpp av växthusgaser
- Koldioxidavtryck
- Växthusgasintensitet
- Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen
- Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion
- Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan
- Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall och radioaktivt avfall
- Brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Inga processer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Ojusterad löneklyfta mellan könen
- Jämnare könsfördelning i styrelserna
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Exponering mot fossila bränslen genom fastigheter
- Exponering mot energieffektiva fastigheter
- Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp
- Ingen uppförandekodex för leverantörer
- Långsiktiga klimatmål
- Verifierade klimatmål av Science Based Target Initiative.

Dessutom mäts investeringens exponering mot följande verksamheter:

- Produktion och distribution av alkohol
- Produktion och distribution av tobak
- Produktion och distribution av kommersiell casino-/vadslagningsverksamhet
- Produktion och distribution av pornografi
- Fossila bränslen

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomens mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

✖ Ja. Huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas i fonden genom en egenhändigt utvecklad modell där hållbarhetsrisker analyseras. Analysmodellen består av fem delar som samtliga utgör olika sätt att säkerställa att investeringen inte utgör betydande skada för något miljörelaterat eller socialt mål. Analysen består av följande delar:

- *Hygienfaktorer*
Vissa verksamheter investerar fonden aldrig i av anledningen att de verksamheterna bedöms ha negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer till sin natur. 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 (exempelvis: landminor eller kluster- och atomvapen). Dessutom exkluderas löpande verksamheter vars omsättning till någon del är hänförlig till:
 - Fossila bränslen (avser utvinning, prospektering eller raffinering av olja, gas och kol)
 - Produktion av pornografi
 - Produktion av tobak

Fonden exkluderar därtill verksamheter där mer än 5 % av omsättningen kommer från följande:

- Produktion av alkohol
 - Distribution av alkohol
 - Produktion av kommersiell casino/ vadslagningsverksamhet
 - Distribution av kommersiell casino/vadslagningsverksamhet
 - Distribution av pornografiskt material
 - Distribution av tobak
- *Indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI indicators)*
Samtliga obligatoriska indikatorer för huvudsakliga konsekvenser som framgår av tabell 1 i bilaga 1 till förordning (EU)2022/1288 beaktas som en del av analysmodellen.
 - *Incidenter*
Eventuellt uppmärksammade incidenter bedöms på en femgradig skala beroende på allvarsgraden i incidenten.
 - *Bolagets huvudsakliga risker*
En bedömning av investeringens huvudsakliga hållbarhetsrisker och vilka relevanta policies och processer som finns på plats för att hantera dessa.
 - *Bolagsstyrning*
En bedömning av praxis för god bolagsstyrning utförs. Här utvärderas bolaget på parametrar som styrelsens sammansättning och dess kompetensnivå, ägarskap, ersättningsstruktur och rapportering.

Nej

Investerings-strategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Enter Sverige är en aktivt förvaltat all cap-fond med fokus på svenska bolag. Fonden förvaltas efter en modell som karakteriseras av en hög grad specialisering, struktur och samarbete för att uppnå långsiktigt hållbart värdeskapande.

Hållbarhetsanalys präglar förvaltningsprocessen, från första investering och under hela investeringsperioden. Analysen utgår ifrån en egenhändigt utvecklade modell för hållbarhetsanalys som kan delas in i två delar. Den ena syftar till att identifiera investeringens huvudsakliga hållbarhetsrisker och den andra till att identifiera investeringens bidrag till hållbara målsättningar.

Hållbara risker

Processen för att utvärdera hållbara risker finns redan beskriven under rubriken ”Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?”.

Hållbara investeringar

En hållbar investering definieras som ett bolag som bidrar till hållbara målsättningar på något av följande vis:

- **Investeringen har ett betydande bidrag till de globala målen:**
De globala målen består av 17 huvudmål uppdelade i totalt 169 delmål. Fondbolaget har identifierat 43 delmål, tillhörande 9 huvudmål, där företagen, via sin affär, produkt eller tjänst, kan ha ett betydande bidrag.

Delmålen kategoriseras inom fyra hållbara temaområden: hållbara städer, energi & klimateffektivitet, hälsa & säkerhet samt hållbar konsumtion & produktion.

- Inom kategorin **hållbara samhällen** kategoriseras investeringar som har ett betydande bidrag till mål: 4.1, 4.2, 4.3, 11.1, 11.2, 11.3, 11.5, 11.6, 16.1 eller 16.4. För att ha ett betydande bidrag till målet behöver investeringen, via sin produkt eller tjänst, ha en positiv påverkan på ett antal indikatorer som bolaget mäter på nationell nivå vad avser hållbara samhällen med data från SCB. Bolaget mäter de indikatorer som är av relevans för fondens övriga främjandeegenskaper. Att väsentligt bidra till något av de fyra temaområdena utgör således syftet med de betydande bidrag som fondens hållbara investeringar och främjande investeringar gör medan de nedan exemplifierade indikatorerna används för att mäta uppnåendet av dessa:
 - Andel som är trångbodda
 - Andel som har tillgång till kollektivtrafik
 - Antalet döda, skadade och drabbade av katastrofer
 - Hushållsavfall per capita
- Inom kategorin **energi och klimateffektivitet** kategoriseras investeringar som har ett betydande bidrag till mål: 7.1, 7.2, 7.3, 9.1, 9.4, 9.5, 13.1 eller 13.3. För att ha ett betydande bidrag till målet behöver investeringen, via sin produkt eller tjänst, ha en positiv påverkan på ett antal indikatorer som bolaget mäter på nationell nivå vad avser energi och klimateffektivitet med data från SCB. Bolaget mäter de indikatorer som är av relevans för fondens övriga främjandeegenskaper. Att väsentligt bidra till något av de fyra temaområdena utgör således syftet med de betydande bidrag som fondens hållbara investeringar och främjande investeringar gör medan de nedan exemplifierade indikatorerna används för att mäta uppnåendet av dessa:
 - Andel förnybar energi i den totala slutliga energianvändningen
 - Den nationella energiintensiteten
 - Koldioxidutsläpp per enhet förädlingsvärde i industrin
 - Industrins investeringar i miljöskydd
- Inom kategorin **hälsa & säkerhet** kategoriseras investeringar som har ett betydande bidrag till mål: 3.4, 3.5, 3.6, 3.8, 3.9, 6.1, 6.2, 6.3, 6.4, 2.1, 2.2, 2.3 eller 2.4. För att ha ett betydande bidrag till målet behöver investeringen, via sin produkt eller tjänst, ha en positiv påverkan på ett antal indikatorer som bolaget mäter på nationell nivå vad avser hälsa och säkerhet med data från SCB. Bolaget mäter de indikatorer som är av relevans för fondens övriga främjandeegenskaper. Att väsentligt bidra till något av de fyra temaområdena utgör således syftet med de betydande bidrag som fondens hållbara investeringar och främjandeinvesteringar gör medan de nedan exemplifierade indikatorerna används för att mäta uppnåendet av dessa:
 - Dödlighet på grund av hjärtsjukdomar, cancer, diabetes eller kroniska sjukdomar i luftvägarna.
 - Behandlingsinsatser för missbruksrelaterade sjukdomar
 - Döda eller skadade genom trafikolyckor
 - Andel som använder säkert hanterade sanitetstjänster
- Inom kategorin **hållbar konsumtion & produktion** kategoriseras investeringar som har ett betydande bidrag till mål: 8.2, 8.4, 8.7, 8.8, 12.2, 12.3, 12.4, 12.5, 15.1, 15.2, 15.3 eller 15.5. För att ha ett betydande bidrag till målet behöver investeringen, via sin produkt eller tjänst, ha en positiv påverkan på ett antal indikatorer som bolaget mäter på nationell nivå vad avser hälsa och säkerhet med data från SCB. Bolaget mäter de indikatorer som är av relevans för fondens övriga främjandeegenskaper. Att väsentligt bidra till något av de fyra temaområdena utgör således syftet med de betydande bidrag som fondens hållbara investeringar och främjandeinvesteringar gör medan de nedan exemplifierade indikatorerna används för att mäta uppnåendet av dessa:

- Materialkonsumtion
- Mängd återvunnet material
- Förlust av biologisk mångfald mätt som rödlisteindex.
- Arbetsskador

• **Investeringsens verksamhet bedrivs i linje med Parisavtalet:**

En investering ses som hållbar om verksamheten bedöms bedrivas i linje med Parisavtalets mål om maximalt 1,5 graders uppvärmning. För detta krävs att ett eller flera av kriterierna nedan är uppfyllda:

- **Mål godkända av Science Based Target Initiative**

Bolaget har målsättningar för att minska sitt klimatavtryck som är i linje med IEAs scenario om "väl under 2 grader". Bolagets klimatmål är dessutom verifierat av organisationen Science Based Target Initiative.

- **Minskning av historiska utsläpp**

Bolaget har uppvisat en minskning av de egna utsläppen om minst 7,6% årligen under de tre senaste åren. De egna utsläppen är definierade som koldioxidintensitet enligt TCFD:s standard och mäts som ton koldioxidutsläpp i scope 1 och 2 dividerat på bolagets omsättning (miljoner SEK).

- **Bolaget har redan nära noll utsläpp**

Bolaget har en koldioxidintensitet som understiger 0,2 ton CO₂/MSEK. Koldioxidintensitet definieras enligt TCFD:s standard och mäts som ton koldioxidutsläpp i scope 1 och 2 dividerat på bolagets omsättning (miljoner SEK).

- **Bolaget har ett mörkgrönt obligationsprogram.**

Bolaget har ett obligationsprogram som har erhållit en mörkgrön klassificering av Cicero (ett oberoende företag som utvärderar gröna finansieringsramverk). En mörkgrön klassificering innebär att ramverket är i linje med de långsiktiga klimatmålen och finansieringen bidrar till lösningar för låga utsläpp och klimatanpassning.

• **Investeringen klassificeras som miljömässigt hållbar i EU-taxonomin**

Som lägst 25 procent av investeringsens verksamhet klassificeras som miljömässigt hållbart i EU-taxonomin.

Påverkansarbete

Löpande under investeringsperioden bedrivs ett aktivt påverkansarbete mot fondens investeringsobjekt. Vi tror på en direkt och kontinuerlig dialog mellan förvaltningen och de bolag som fonden gör investeringar i. Därför sker detta arbete huvudsakligen i de dialoger med bolagen som är en naturlig del av förvaltningens vardag.

Ibland inträffar hållbarhetsrelaterade incidenter i portföljbolag. I dessa fall diskuterar vi frågan direkt med bolaget och dess ledning. Vi följer löpande upp frågeställningen i syfte att verka för en förbättring. Vår uppfattning är att förändringsarbete i stora företag kräver tid och resurser. Därför är vi uthålliga i synen på företagets förändringsprocess.

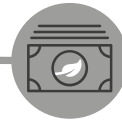
Det kan hända att vi genom egna kontakter och informationen vi fått från externa leverantörer av hållbarhetsdata kommer till slutsatsen att ett förändringsarbete i ett företag inte kommer till stånd eller leder till önskvärt resultat. Då är vår utgångspunkt att fonderna inte ska investera i det aktuella företaget alternativt avveckla befintlig investering. Avvecklingen ska ske på ett sådant sätt att det tillvaratar andelsägarnas intresse.

• **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

Fonden lyder under fondbolagets övergripande hållbarhetspolicy. Det innebär att ingen investering får strida mot bolagets lista över exkluderade branscher eller bryta mot internationella konventioner. Fullständig beskrivning hittas under rubriken *Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

Praxis för god styrning

omfattar sunda förvaltnings-strukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Tillgångsallokering

beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjekt ens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekt en, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.

● **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?**

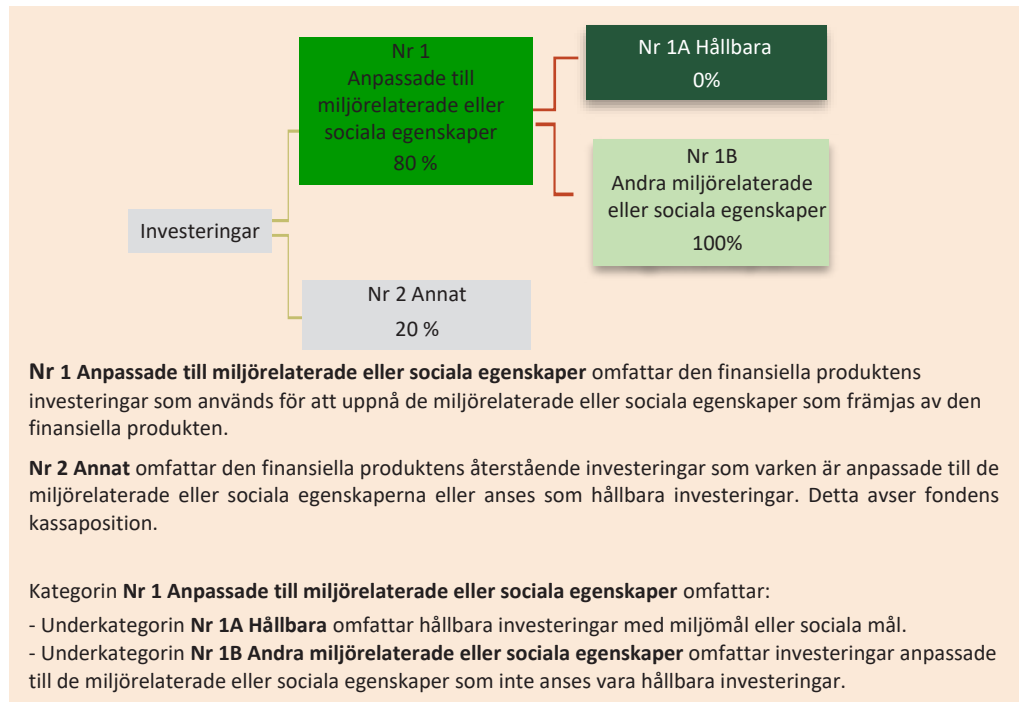
Praxis för god bolagsstyrning är ett utvärderingselement som ingår i Enters Fonders modell för hållbarhetsanalys. Här utvärderas varje investering utifrån:

- Styrelsen erfarenhet och kompetens
- Styrelsesammansättning
- Ägarskap
- Ersättningsstruktur
- Rapportering
- Intressenthandling

Investeringsens hantering av bolagsstyrningsfrågor ställs sedan i relation till branschsnittet.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Samtliga av fondens investeringar främjar hållbara egenskaper då samtliga investeringsobjekt analyseras med hjälp av Enter Fonders modell för hållbarhetsanalys. Fonden har dessutom en kassaposition som maximal får uppgå till 20 procent av fondens totala värde.



Fondbestämmelser Enter Sverige

Januari 2024

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Enter Sverige ("Fonden").

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

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

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

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Pareto Asset Management AB, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden har följande andelsklasser:

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

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

§ 2 Fondförvaltare

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

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

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

att ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden;
att utöva viss kontroll över Bolaget;

att se till att försäljning och inlösen av fondandelar går rätt till; att andelarna blir rätt värderade samt att medlen i Fonden används i enlighet med lagen och fondbestämmelserna.

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

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktiefond med inriktning på svenska aktier. Målsättningen med Fondens placeringar är att, med beaktande av häri angiven placeringsinriktning och riskspridning, uppnå högsta möjliga värdetillväxt av Fondens tillgångar. Den risknivå som eftersträvas i Fonden är en standardavvikelse i nivå med motsvarande för Fondens jämförelseindex. Målet för förvaltningen är även att uppnå en långsiktig god kapitaltillväxt, och som även överträffar avkastningen för Fondens jämförelseindex, definierat som SIXPRX (Six Portfolio Return).

§ 5 Fondens placeringsinriktning

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

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

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

Högst 10 procent av Fondens värde får placeras i fondandelar.

Fondens medel får placeras i derivatinstrument om underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor.

§ 6 Särskilt om vilka marknadsplatser fondens medel får placeras på

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

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i sådana överlåtbara värdepapper som framgår av 5 kap. 5 § LVF. Fondens medel får placeras i derivatinstrument (inklusive OTC-derivat) som ett led i placeringsinriktningen.

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

§ 8 Värdering

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

Tillgångar

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

För sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap. 5 § LVF fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Den särskilda värderingen kan exempelvis vara marknadspriser från icke godkänd reglerad marknad eller från market maker, annat finansiellt instrument upptaget till handel på reglerad marknad (referensvärdering) med justering för skillnader i t.ex. kreditrisk och likviditet, diskonterade kassaflöden (nuvärdesvärdering) eller kapitalandel av det egna kapitalet (bokslutsvärdering). Marknadsvärde för OTC derivat skall baseras på marknadspris från en aktiv marknad, om sådan inte finns, fastställs marknadsvärde genom användande av vedertagna värderingsmodeller såsom exempelvis Black & Scholes och Black 76.

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

Summa tillgångar

Skulder

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

Summa skulder

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

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

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

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

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

Andelsklass B – Lägsta första investering om SEK 5 miljoner. För efterföljande investeringar finns ingen begränsning om minsta investeringsbelopp.
Andelsklass C – Lägsta första investering om SEK 50 miljoner. För efterföljande investeringar finns ingen begränsning om minsta investeringsbelopp.

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

Begäran om försäljning och inlösen är bindande och får återkallas endast om Bolaget medger det. Begäran om försäljning och inlösen måste vara Bolaget tillhanda före kl.

15.30 på ordinarie bankdag och senast kl. 11.00 på bankdag före helgdag för att försäljning och inlösen skall ske till den kurs som fastställs den dagen begäran kom Bolaget tillhanda. Vid köp av fondandelar skall dessutom likvidbeloppet vara bokfört på Fondens bankkonto före kl. 15.30 på ordinarie bankdag och senast kl. 11.00 på bankdag före helgdag.

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

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

Om likvida medel för att verkställa inlösen behöver anskaffas genom försäljning av Fondens egendom, skall försäljning av egendomen ske så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga fondandelsägares intresse, får Bolaget emellertid, efter anmälan till Finansinspektionen, helt eller delvis 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 Fonden tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättningar

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

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

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

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning till andelsägarna.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

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

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

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

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

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

§ 16 Ansvarsbegränsning

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

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

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

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

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

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

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

Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

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

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

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

§ 17 Övrigt

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

Andelar i Fonden (eller rättigheter till fondandelar) får inte eller kommer inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till eller för räkning U.S. Persons (så som detta definieras i Regulation S i United States Securities Act och tolkas i United States Investment Companies Act 1940). Andelar i Fonden får inte heller erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till fysiska eller juridiska personer om detta enligt Bolagets bedömning skulle innebära eller medföra risk för överträdelse av svensk eller utländsk lag eller författning, att Bolaget måste vidta särskilda registrerings- eller andra åtgärder eller åsamkas betydande nackdelar ur skattemässigt eller ekonomiskt hänseende och detta skäligen inte kan krävas av Bolaget, eller att Fonden åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse. Den som vill förvärva andelar i Fonden ska till Bolaget uppge nationell hemvist. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela Bolaget eventuella förändringar av nationell hemvist.

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

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

Enter Sverige Hållbar Tillväxt

Mål och placeringsinriktning

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

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

Årlig kursutveckling för Enter Sverige Hållbar Tillväxt

Kursutveckling årligen	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Enter Sverige Hållbar Tillväxt A	10,01%	-32,16%	46,3%	21,5%	41,0%	-8,8%	11,0%	7,5%	14,0%	17,5%	24,60%
Enter Sverige Hållbar Tillväxt B	5,09%										
Enter Sverige Hållbar Tillväxt D	10,89%										



Fondfakta

Förvaltare: Cecilia Persson & Erik Paulsson
Startdatum: 1999-11-30
Jämförelseindex: SIXPRX (SIX Portfolio Return)
Handel: Daglig
Valuta: SEK
Regelverk: Lagen (2004:46) om värdepappersfonder
Hållbarhetsnivå (Disclosureförfordningen): Ljusgrön (artikel 8)
Riskenivå: 5 av 7
Insättnings-/uttagsavgift: Ingen
Prestationsbaserad avgift: Andelsklass B och D - 25 % av den del av avkastning som överstiger jämförelseindex.

Fonden följer särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier i sina placeringar, läs mer under Ansvarsfulla investeringar och etik på sidan 5 samt ta del av den bifogade hållbarhetsinformationen för fonden.

Andelsklasser

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

Historisk avkastning

För historisk avkastning, vänligen se fondens graf på hemsidan <https://enterfonder.se/funds/enter-sverige-hallbar-tillvaxt/>

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

Fondens målgrupp

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

Fondens riskprofil

Risk- och avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn baseras på hur fondens värde har förändrats de senaste fem åren. Enter Sverige Hållbar Tillväxt tillhör kategori 5, vilket betyder hög risk för både upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Fonden kan med tiden flytta både till höger och till vänster på skalan. Det beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning. För att beräkna fondens sammanlagda exponering används åtagandemetoden.

Aktivitetsmått

Det uppnådda aktivitetsmåttet visar att fonden har avvikit ifrån jämförelseindex (SIXPRX) under perioden. Det

förklaras av att fonden är aktivt förvaltd och därför väljer sina portföljinnehav oberoende av hur dessa väger i fondens jämförelseindex.

Fondens jämförelseindex är SIX Portfolio Return Index. Indexet är framtaget för att återspegla marknadsutvecklingen på Nasdaq OMX Stockholm med begränsningen att inget bolag får väga mer än 10 %, samt att bolag som väger mer än 5 % inte får väga mer än 40 % tillsammans. Utdelningar återinvesteras i beräkning av indexavkastning. Indexet är en relevant jämförelse med fonden då placeringsinriktning är likvärdig vad gäller geografisk exponering, tillgångsslag samt börsvärde på bolagen.

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 B, C och D saknar två års historik, varför inget aktivitetsmått anges för denna andelsklasser.

Activ risk (tracking error), %	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Enter Sverige Hållbar Tillväxt A	6,09%	5,83%	5,90%	5,74%	5,22%	4,08%	2,21%	2,84%	2,89%	2,95%	3,41%	3,33%

Ersättning till Bolaget och prestationsbaserad ersättning i andelsklasserna B och D

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

Följande gäller för uttag av prestationsbaserad ersättning för Enter Sverige Hållbar Tillväxt Andelsklass B och D.

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

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

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

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

Information enligt EU:s förordning om index som används som referensvärde

Enligt EU:s förordning om index som används som referensvärde för finansiella instrument och finansiella avtal eller för att mäta investeringsfonders resultat, började nya regler gälla från och med den 1 januari 2018. Om ett fondbolag

använder index eller en kombination av index för att mäta en fonds resultat, för att efterlikna avkastning på detta index eller fastställa en portföljs tillgångsallokering eller beräkna de resultatberoende avgifterna, omfattas man av dessa regler.

För Enter Sverige Hållbar Tillväxt används ett referensvärde på så sätt att fondens resultatbaserade avgift relateras till SIXPRX. För att säkerställa efterlevnad av EU-reglerna måste administratörer av referensvärden, som används av fonder, godkännas och registreras hos Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten (ESMA) senast i maj 2020. SIX Financial Information Nordic AB är en sådan administratör som godkändes av Finansinspektionen den 14 juni 2019 och registrerade hos ESMA.

För att hantera situationer där ett använt referensvärde upphör att vara tillgängligt eller förändras väsentligt, krävs att Fondbolaget har en plan för åtgärder. Vid sådana händelser måste Fondbolaget försöka identifiera ett lämpligt alternativt referensvärde och ansöka om godkännande från Finansinspektionen för att ändra fondens bestämmelser och därigenom ersätta det tidigare använda referensvärdet.

Index för relativavkastning

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

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

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

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

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

Någon beräkning för varje enskild andelsägare sker inte.

Räkneexempel

Den ackumulerade skillnaden i avkastning mellan fondens och Avkastningströskeln beräknas i ett särskilt index, Index Relativavkastning (IR). Detta beräknas genom att IR för föregående dag multipliceras med (1 + (portföljavkastning (%) - indexavkastning (%))/100). Portföljavkastning (%) är

$100 * ((\text{dagens NAV före dagens prestationsbaserade ersättning/gårdagens NAV efter prestationsbaserad ersättning}) - 1)$. Indexavkastning (%) är $100 * ((\text{dagens Jämförelseindex/gårdagens Jämförelseindex}) - 1)$.

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

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

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

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Enter Sverige Hållbar Tillväxt

Identifieringskod för juridisk person: 549300ZW6X7S8XITEQ17

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering? *[kryssa för och fyll i efter vad som är relevant, procentsiffran återger minimiåtagandet för hållbara investeringar]*

☒ Ja	☒ Nej
☐ Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål: ____%	☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 60 % hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett socialt mål: ____%	☒ med ett socialt mål
	☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men kommer inte att göra några hållbara investeringar

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Fondens främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att beakta och mäta varje investerings bidrag till FN:s globala mål för hållbar utveckling (fortsättningsvis de globala målen) samt Parisavtalets mål om maximalt 1,5 graders global uppvärmning.

Fonden främjar dessutom miljörelaterade och sociala egenskaper genom att beakta varje investerings huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

För att mäta fondens främjande av miljörelaterade eller sociala egenskaper genom att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser av investeringsbeslut används följande indikatorer:

- Utsläpp av växthusgaser
- Koldioxidavtryck
- Växthusgasintensitet
- Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen
- Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion
- Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan
- Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall och radioaktivt avfall
- Brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Inga processer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Ojusterad löneklyfta mellan könen
- Jämnare könsfördelning i styrelserna
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Exponering mot fossila bränslen genom fastigheter
- Exponering mot energieffektiva fastigheter
- Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp
- Ingen uppförandekodex för leverantörer
- Långsiktiga klimatmål
- Verifierade klimatmål av Science Based Target Initiative.

Dessutom mäts investeringens exponering mot följande verksamheter:

- Produktion och distribution av alkohol
- Produktion och distribution av tobak
- Produktion och distribution av kommersiell casino-/vadslagingsverksamhet
- Produktion och distribution av pornografi
- Fossila bränslen



Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?

Fonden kommer delvis att göra hållbara investeringar genom att investera i bolag som har ett betydande bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling.

Fonden kommer även att göra hållbara investeringar genom att investera i bolag vars verksamhet bedöms bedrivas i linje med Parisavtalets mål om maximalt 1,5 graders uppvärmning. Målet om 1,5 graders uppvärmning definieras i enlighet med IEA:s "Sustainable Development Scenario".

Läs mer om fondens strategi för att göra hållbara investeringar under rubriken "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?".

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

I fonden säkerställs att ingen investering orsakar betydande skada för miljörelaterade eller sociala mål genom en egenhändigt utvecklad modell där hållbarhetsrisker analyseras. Analysmodellen består av följande fem delar som samtliga utgör olika sätt att säkerställa att investeringen inte utgör betydande skada för något miljörelaterat eller socialt mål:

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personal-frågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

- *Hygienfaktorer*
Vissa verksamheter investerar fonden aldrig i av anledningen att de verksamheterna bedöms ha negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer till sin natur. 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 (exempelvis: landminor eller kluster- och atomvapen). Dessutom exkluderas löpande verksamheter vars omsättning till någon del är hänförlig till:
 - Fossila bränslen (avser utvinning, prospektering eller raffinering av olja, gas och kol)
 - Produktion av pornografi
 - Produktion av tobakFonden exkluderar därtill verksamheter där mer än 5 % av omsättningen kommer från följande:
 - Produktion av alkohol
 - Distribution av alkohol
 - Produktion av kommersiell casino/ vadslagningsverksamhet
 - Distribution av kommersiell casino/vadslagningsverksamhet
 - Distribution av pornografiskt material
 - Distribution av tobak
- *Indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI indicators)*
Samtliga obligatoriska indikatorer för huvudsakliga konsekvenser som framgår av tabell 1 i bilaga 1 till förordning (EU)2022/1288 beaktas som en del av analysmodellen.
- *Incidenter*
Eventuellt uppmärksammade incidenter bedöms på en femgradig skala beroende på allvarsgraden i incidenten.
- *Bolagets huvudsakliga risker*
En bedömning av investeringens huvudsakliga hållbarhetsrisker och vilka relevanta policys och processer som finns på plats för att hantera dessa.
- *Bolagsstyrning*
En bedömning av praxis för god bolagsstyrning utförs. Här utvärderas bolaget på parametrar som styrelsens sammansättning och kompetensnivå, ägarskap, ersättningsstruktur och rapportering.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

En central del i analysen av hållbara risker är beaktandet av indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI indicators). För att säkerställa att en investering inte orsakar betydande skada för någon indikator jämförs investeringens påverkan mot ett branschsnitt.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Fonden tillämpar nolltolerans mot investeringar som inte efterlever OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Löpande erhåller fondbolaget varningsmeddelanden, så kallade "Alerts", då något investeringsobjekt misstänks för överträdelser av ovan principer.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.



I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Ja. Varje investerings huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas då investeringen genomgår den analys av hållbara risker som beskrivs under rubriken "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Enter Sverige Hållbar Tillväxt är en aktivt förvaltat aktiefond med fokus på svenska bolag som bidrar till FN:s globala hållbarhetsmål. Fonden förvaltas efter en modell som karakteriseras av en hög grad specialisering, struktur och samarbete för att uppnå långsiktigt hållbart värdeskapande.

Hållbarhetsanalys präglar förvaltningsprocessen, från första investering och under hela investeringsperioden. Analysen utgår ifrån en egenhändigt utvecklade modell för hållbarhetsanalys som kan delas in i två delar. Den ena syftar till att identifiera investeringens huvudsakliga hållbarhetsrisker och den andra till att identifiera investeringens bidrag till hållbara målsättningar.

Hållbara risker

Processen för att utvärdera hållbara risker finns redan beskriven under rubriken "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Hållbara investeringar

En hållbar investering definieras som ett bolag som bidrar till hållbara målsättningar på något av följande vis:

Investeringen har ett betydande bidrag till de globala målen:
De globala målen består av 17 huvudmål uppdelade i totalt 169 delmål. Fondbolaget har identifierat 43 delmål, tillhörande 9 huvudmål, där företagen, via sin affär, produkt eller tjänst, kan ha ett betydande bidrag.

Delmålen kategoriseras inom fyra hållbara temaområden: hållbara städer, energi & klimateffektivitet, hälsa & säkerhet samt hållbar konsumtion & produktion.

Inom kategorin hållbara samhällen kategoriseras investeringar som har ett betydande bidrag till mål: 4.1, 4.2, 4.3, 11.1, 11.2, 11.3, 11.5, 11.6, 16.1 eller 16.4. För att ha ett betydande bidrag till målet behöver investeringen, via sin produkt eller tjänst, ha en positiv påverkan på ett antal indikatorer som bolaget mäter på nationell nivå vad avser hållbara samhällen med data från SCB.

Bolaget mäter de indikatorer som är av relevans för fondens övriga främjandeegenskaper. Att väsentligt bidra till något av de fyra temaområdena utgör således syftet med de betydande bidrag som fondens hållbara investeringar och främjande investeringar gör medan de nedan exemplifierade indikatorerna används för att mäta uppnåendet av dessa:

- Andel som är trångbodda
 - Andel som har tillgång till kollektivtrafik
 - Antalet döda, skadade och drabbade av katastrofer
 - Hushållsavfall per capita
- Inom kategorin **energi och klimateffektivitet** kategoriseras investeringar som har ett betydande bidrag till mål: 7.1, 7.2, 7.3, 9.1, 9.4, 9.5, 13.1 eller 13.3. För att ha ett betydande bidrag till målet behöver investeringen, via sin produkt eller tjänst, ha en positiv påverkan på ett antal indikatorer som bolaget mäter på nationell nivå vad avser energi och klimateffektivitet med data från SCB. Bolaget mäter de indikatorer som är av relevans för fondens övriga främjandeegenskaper. Att väsentligt bidra till något av de fyra temaområdena utgör således syftet med de betydande bidrag som fondens hållbara investeringar och främjande investeringar gör medan de nedan exemplifierade indikatorerna används för att mäta uppnåendet av dessa:
 - Andel förnybar energi i den totala slutliga energianvändningen
 - Den nationella energiintensiteten
 - Koldioxidutsläpp per enhet förädlingsvärde i industrin
 - Industrins investeringar i miljöskydd
- Inom kategorin **hälsa & säkerhet** kategoriseras investeringar som har ett betydande bidrag till mål: 3.4, 3.5, 3.6, 3.8, 3.9, 6.1, 6.2, 6.3, 6.4, 2.1, 2.2, 2.3 eller 2.4. För att ha ett betydande bidrag till målet behöver investeringen, via sin produkt eller tjänst, ha en positiv påverkan på ett antal indikatorer som bolaget mäter på nationell nivå vad avser hälsa och säkerhet med data från SCB. Bolaget mäter de indikatorer som är av relevans för fondens övriga främjandeegenskaper. Att väsentligt bidra till något av de fyra temaområdena utgör således syftet med de betydande bidrag som fondens hållbara investeringar och främjandeinvesteringar gör medan de nedan exemplifierade indikatorerna används för att mäta uppnåendet av dessa:
 - Dödlighet på grund av hjärtsjukdomar, cancer, diabetes eller kroniska sjukdomar i luftvägarna.
 - Behandlingsinsatser för missbruksrelaterade sjukdomar
 - Döda eller skadade genom trafikolyckor
 - Andel som använder säkert hanterade sanitetstjänster
- Inom kategorin **hållbar konsumtion & produktion** kategoriseras investeringar som har ett betydande bidrag till mål: 8.2, 8.4, 8.7, 8.8, 12.2, 12.3, 12.4, 12.5, 15.1, 15.2, 15.3 eller 15.5. För att ha ett betydande bidrag till målet behöver investeringen, via sin produkt eller tjänst, ha en positiv påverkan på ett antal indikatorer som bolaget mäter på nationell nivå vad avser hälsa och säkerhet med data från SCB. Bolaget mäter de indikatorer som är av relevans för fondens övriga främjandeegenskaper. Att väsentligt bidra till något av de fyra temaområdena utgör således syftet med de betydande bidrag som fondens hållbara investeringar och främjandeinvesteringar gör medan de nedan exemplifierade indikatorerna används för att mäta uppnåendet av dessa:
 - Materialkonsumtion
 - Mängd återvunnet material
 - Förlust av biologisk mångfald mätt som rödlisteindex.
 - Arbetsskador
- **Investeringens verksamhet bedrivs i linje med Parisavtalet:**
En investering ses som hållbar om verksamheten bedöms bedrivas i linje med Parisavtalets mål om maximalt 1,5 graders uppvärmning. För detta krävs att ett eller flera av kriterierna nedan är uppfyllda:
- **Mål godkända av Science Based Target Initiative**
Bolaget har målsättningar för att minska sitt klimatavtryck som är i linje med IEAs scenario om ”väl under 2 grader”. Bolagets klimatmål är dessutom verifierat av organisationen Science Based Target Initiative.
- **Minskning av historiska utsläpp**

Bolaget har uppvisat en minskning av de egna utsläppen om minst 7,6% årligen under de tre senaste åren. De egna utsläppen är definierade som koldioxidintensitet enligt TCFD:s standard och mäts som ton koldioxidutsläpp i scope 1 och 2 dividerat på bolagets omsättning (miljoner SEK).

- **Bolaget har redan nära noll utsläpp**
Bolaget har en koldioxidintensitet som understiger 0,2 ton CO2/MSEK. Koldioxidintensitet definieras enligt TCFD:s standard och mäts som ton koldioxidutsläpp i scope 1 och 2 dividerat på bolagets omsättning (miljoner SEK).
- **Bolaget har ett mörkgrönt obligationsprogram.**
Bolaget har ett obligationsprogram som har erhållit en mörkgrön klassificering av Cicero (ett oberoende företag som utvärderar gröna finansieringsramverk). En mörkgrön klassificering innebär att ramverket är i linje med de långsiktiga klimatmålen och finansieringen bidrar till lösningar för låga utsläpp och klimatanpassning.
- **Investeringen klassificeras som miljömässigt hållbar i EU-taxonomin**
Som lägst 25 procent av investeringens verksamhet klassificeras som miljömässigt hållbart i EU-taxonomin.

Påverkansarbete

Löpande under investeringsperioden bedrivs ett aktivt påverkansarbete mot fondens investeringsobjekt. Vi tror på en direkt och kontinuerlig dialog mellan förvaltningen och de bolag som fonden gör investeringar i. Därför sker detta arbete huvudsakligen i de dialoger med bolagen som är en naturlig del av förvaltningens vardag.

Ibland inträffar hållbarhetsrelaterade incidenter i portföljbolag. I dessa fall diskuterar vi frågan direkt med bolaget och dess ledning. Vi följer löpande upp frågeställningen i syfte att verka för en förbättring. Vår uppfattning är att förändringsarbete i stora företag kräver tid och resurser. Därför är vi uthålliga i synen på företagets förändringsprocess.

Det kan hända att vi genom egna kontakter och informationen vi fått från externa leverantörer av hållbarhetsdata kommer till slutsatsen att ett förändringsarbete i ett företag inte kommer till stånd eller leder till önskvärt resultat. Då är vår utgångspunkt att fonderna inte ska investera i det aktuella företaget alternativt avveckla befintlig investering. Avvecklingen ska ske på ett sådant sätt att det tillvaratar andelsägarnas intresse.

● **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

Fonden lyder under fondbolagets övergripande hållbarhetspolicy. Det innebär att ingen investering får strida mot bolagets lista över exkluderade branscher eller bryta mot internationella konventioner. Fullständig beskrivning hittas under rubriken ”På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?”.

● **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?**

Praxis för god bagsstyrning är ett utvärderingselement som ingår i fondbolagets modell för hållbarhetsanalys. Här utvärderas varje investering utifrån:

- Styrelsen erfarenhet och kompetens
- Styrelsesammansättning
- Ägarskap
- Ersättningsstruktur
- Rapportering
- Intressenthantering

Investeringens hantering av bagsstyrningsfrågor ställs sedan i relation till branschsnittet.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltnings-strukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjektet, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

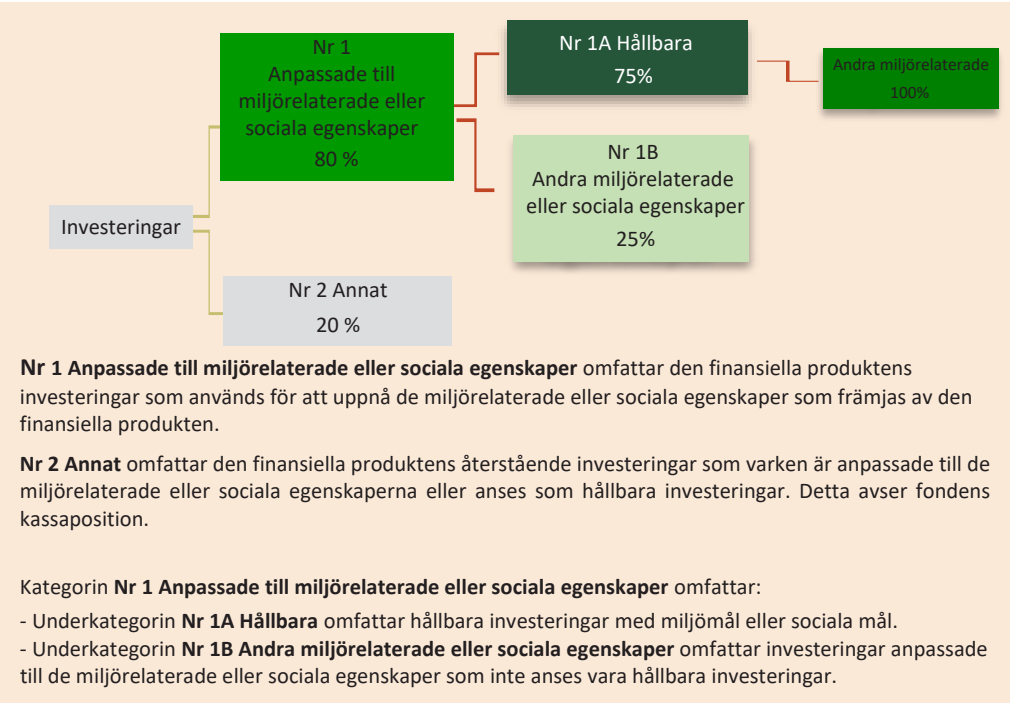
Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Samtliga av fondens investeringar främjar hållbara egenskaper då samtliga investeringsobjekt analyseras med hjälp av Enter Fonders modell för hållbarhetsanalys. Fonden har dessutom en kassaposition som maximalt får uppgå till 20 procent av fondens totala värde.

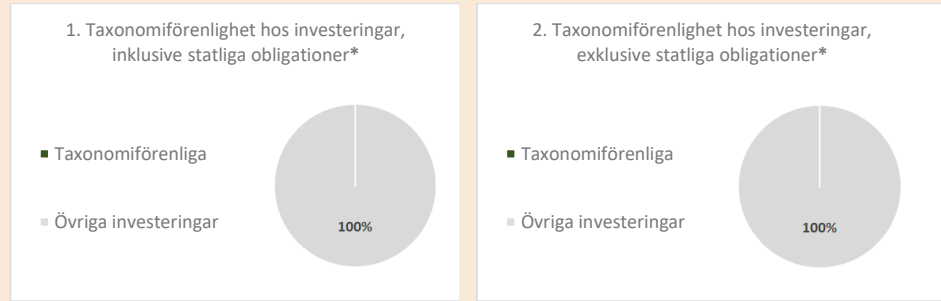
Av fondens investeringar ska en minimiandel om 75 procent utgöras av hållbara investeringar i enlighet med Enter Fonders definition beskriven under rubriken "Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?".



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden har inget åtagande om att göra hållbara investeringar i linje med EU-taxonomin.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomianpassade statliga obligationer är, visar den första grafen taxonomianpassningen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxonomianpassningen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.*



* I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

Fondbestämmelser Enter Sverige Hållbar Tillväxt

Januari 2024

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

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

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

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. Pareto Asset Management AB (se § 2) företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör fonden. Fonden riktar sig till allmänheten.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Pareto Asset Management AB, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden har fyra andelsklasser:

- Andelsklass A – Allmän. Icke utdelande. Maximalt fast förvaltningsarvode 1,4 procent.
- Andelsklass B – Allmän. Utdelande. Maximalt fast förvaltningsarvode 0,85 procent. Rörligt arvode ("performance fee") 25 procent.
- Andelsklass C – Institutionell. Icke utdelande. Maximalt fast förvaltningsarvode 0,85 procent.
- Andelsklass D – Allmän. Icke utdelande. Maximalt fast förvaltningsarvode 0,6 procent. Rörligt arvode ("performance fee") 25 procent.

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för samtliga andelsklasser, med undantag för bestämmelserna för lägsta investering i 9 §, avgifter i 11 § och utdelning i 12 §.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Pareto Asset Management AB, (org. nr 556573-5114), nedan kallat Bolaget.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken

AB (publ) (org. nr. 502032-9081) såsom förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet verkställer bolagets beslut. I förvaringsinstitutets uppgifter ingår bland annat;

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

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

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktiefond med inriktning på svenska aktier. Förvaltningen av fondens medel utmärks av fondens särskilda hållbarhetsinriktning. Placeringar sker i emittenter som Bolaget bedömer har tillväxtpotential. Målsättningen med fondens placeringar är att, med beaktande av häri angiven placeringsinriktning och riskspridning, uppnå högsta möjliga värdetillväxt av fondens tillgångar.

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

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Placeringar sker i emittenter som Bolaget bedömer har tillväxtpotential. Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut.

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

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

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

Högst 10 procent av fondens värde får placeras i fondandelar.

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

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

Fonden följer särskilda hållbarhetskriterier i sina placeringar. Fonden investerar inte i bolag som bryter mot internationella konventioner eller i bolag som producerar eller distribuerar kontroversiella vapen. Fonden investerar inte heller i bolag som utvinner fossila bränslen (olja, gas och kol). Fonden avstår även att investera i branscher som anses ha negativ påverkan på särskilda hållbarhetsfaktorer. Vidare beaktar fonden kriterier för att välja in placeringar som har en positiv påverkan på hållbarhetsfaktorer. Mer information finns i fondens informationsbroschyr.

Riskmått

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

§ 6 Särskilt om vilka marknadsplatser fondens medel får placeras på

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

§ 7 Särskild placeringsinriktning

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

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

Fondens medel får inte placeras i sådana

penningmarknadsinstrument som framgår av 5 kap. 5 § LVF.

§ 8 Värdering

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

Då fonden har flera andelsklasser måste bolaget ta hänsyn till detta vid beräkning av värdet av en fondandel i respektive andelsklass. Värdet av en fondandel i en särskild andelsklass i fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen.

Tillgångar

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

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

Summa tillgångar

Skulder

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

3. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Exempel på upplupna kostnader:

- ersättning till bolaget,
- ersättning till förvaringsinstitut,
- ersättning till tillsynsmyndighet.

4. Övriga skulder

Summa skulder

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

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

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

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Försäljning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan normalt ske varje bankdag. Begäran om försäljning eller inlösen görs på det sätt som vid var tid anges på Bolagets webbplats, www.enterfonder.se eller enligt de anvisningar som kan erhållas av Bolaget. Försäljning och inlösen av fondandelar sker hos bolaget till ett pris som är okänt för andelsägaren vid tidpunkten för andelsägares lämnade begäran om köp respektive försäljning. Värdet på fondandelen vid bolagets försäljning (andelsäga-rens köp) respektive inlösen (andelsägares försäljning) av fondandel är den kurs som motsvarar fondandelens av bolaget fastställda värde för den bankdag då försäljning respektive inlösen verkställs.

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

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

Lägsta belopp för bolagets förstagångsförsäljning (andelsäga-rens köp) av andelar anges i informationsbroschyren. För närvarande är lägsta belopp i andelsklasserna A, B och D 1 00 SEK, och 5 miljoner SEK i andelsklass C.

§ 10 Extraordinära förhållanden

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

§ 11 Avgifter och ersättningar

Fast avgift

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

Vilken fast årlig ersättning som kan utgå ur fonden varierar mellan fondens olika fondandelar, enligt följande:

Andelsklass A – Maximal fast förvaltningsarvode 1,4 procent.
Andelsklass B – Maximalt fast förvaltningsarvode 0,85 procent.
Andelsklass C – Maximalt fast förvaltningsarvode 0,85 procent.
Andelsklass D – Maximalt fast förvaltningsarvode 0,6 procent.

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

Transaktionskostnader som exempelvis courtage och clearingavgifter belastas fonden löpande.

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

Resultatbaserad avgift

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

Om andelsklassens utveckling är negativ, men ändå överstiger jämförelseindex kan resultatbaserad avgift utgå. Den resultatbaserade avgiften beräknas dagligen men dras från

fondens konto månatligen. Om en andelsklass en viss dag uppnår en totalavkastning som understiger jämförelseindex och om andelsklassen under en senare dag uppnår en totalavkastning som överstiger jämförelseindex ska inget resultatbaserat arvode utgå förrän tidigare perioders underavkastning kompenserats. Således tillämpas det s.k. "high water mark"-systemet vid uttagande av avgiften.

Den rörliga ersättning som kan utgå ur fonden varierar mellan fondens olika fondandelar, enligt följande:

Andelsklass A – Inget rörligt arvode.
Andelsklass B – 25 procent.
Andelsklass C – Inget rörligt arvode.
Andelsklass D – 25 procent.

§ 12 Utdelning

Andelsklasserna A, C och D

I andelsklasserna A, C och D lämnas som huvudregel ingen utdelning.

Bolaget kan dock besluta om en utdelning till fondandelsägarna om det, enligt bolagets bedömning, är nödvändigt för att ta tillvara andelsägarnas gemensamma intresse. Utdelning lämnas då i en sådan omfattning och på den dag som bedöms lämplig. För den utdelning som belöper på en fondandel ska bolaget, efter eventuellt avdrag för preliminär skatt, förvärva nya fondandelar för den andelsägares räkning, som på fastställd dag är registrerad för fondandelen. På en fondandelsägares begäran ska utdelning – efter eventuellt skatteavdrag – i stället utbetalas till andelsägaren. En sådan begäran ska framställas senast den dag som bolaget bestämt.

Andelsklass B

I andelsklass B lämnas utdelning.

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

Utdelning tillfaller den andelsägare i Andelsklass B som av Bolaget på fastställd utdelningsdag är registrerad andelsägare.

Utdelning ska i förekommande fall ske under april månad, eller vid annat datum som Bolagets styrelse beslutar, 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 inom fyra respektive två månader efter rapportperiodens utgång. Halvårsredogörelse och årsberättelse kommer att skickas till de andelsägare som inte har av sagt sig detta. Sedan Finansinspektionen godkänt ändring av fondbestämmelserna skall de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos bolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

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

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

§ 16 Ansvarsbegränsning

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

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

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

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

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

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

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

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

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

§ 17 Övrigt

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

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning av andel i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller bolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller bolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Bolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke.

Bolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden mot andelsägares bestridande om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att bolaget på grund av andelsägares teckning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller bolaget som fonden eller bolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.



Enter Select

Mål och placeringsinriktning

Fonden är en aktiv förvaltnad aktiefond vars medel får placeras i aktier. Fondens medel skall till lägst 75 procent placeras i aktier som är eller inom ett år från emissionen avses bli, upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige. Upp till 25 procent av fondens medel får placeras i aktier som är eller inom ett år från emissionen avses bli, upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför Sverige. Fonden får även placera i andra fonder och i derivatinstrument. Innehavet består av 25-30 aktier i såväl stora, väletablerade börsbolag som i mindre börsbolag. Enter Select har ett friare placeringsmandat än traditionella Sverigefonder och kan därför ha ett bredare spektra av intressanta svenska bolag i sin portfölj. Den kännetecknas generellt av hög risk, men också möjlighet till hög avkastning.

Fonden följer särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier i sina placeringar, läs mer under Ansvarsfulla investeringar och etik på sidan 5 samt ta del av den bifogade hållbarhetsinformationen för fonden.

Andelsklasser

Fonden kan enligt fondbestämmelserna ha fyra andelsklasser A, B, C och D som skiljer sig vad gäller initialt investeringsbellopp och förvaltningsavgift.

Årlig kursutveckling för Enter Select

Kursutveckling årligen	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Enter Select A	16,62%	-33,39%	35,6%	19,4%	35,9%	-12,4%	12,2%	5,9%	16,9%	17,8%	24,78%
Enter Select C*	17,67%	-32,79%	36,8%	20,5%	37,1%	-12,68%	12,2%	5,9%	16,9%	17,8%	24,78%

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



Fondfakta

Förvaltare: Erik Paulsson & Cecilia Persson
Startdatum: 2007-08-14
Jämförelseindex: SIXPRX (SIX Portfolio Return)
Handel: Daglig
Valuta: SEK
Regelverk: Lagen (2004:46) om värdepappersfonder
Hållbarhetsnivå (Disclosureförrordningen): Ljusgrön (artikel 8)
Riskenivå: 5 av 7
Insättnings-/uttagsavgift: Ingen
Prestationsbaserad avgift: Ingen

Historisk avkastning

För historisk avkastning, vänligen se fondens graf på hemsidan <https://enterfonder.se/funds/enter-select/>

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

Fondens målgrupp

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

Fondens riskprofil

Risk- och avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn baseras på hur fondens värde har förändrats de senaste fem åren. Enter Select tillhör kategori 5, vilket betyder hög risk för både upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Fonden kan med tiden flytta både till höger och till vänster på skalan. Det beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning. För att beräkna fondens sammanlagda exponering används åtagandemetoden.

Aktivitetsmått

Det uppnådda aktivitetsmåttet visar att fonden har avvikit ifrån jämförelseindex (SIXPRX) under perioden. Det förklaras av att fonden är aktivt förvaltnad och därför väljer sina

portföljinnehav oberoende av hur dessa väger i fondens jämförelseindex.

Fondens jämförelseindex är SIX Portfolio Return Index. Indexet är framtaget för att återspegla marknadsutvecklingen på Nasdaq OMX Stockholm med begränsningen att inget bolag får väga mer än 10 %, samt att bolag som väger mer än 5 % inte får väga mer än 40 % tillsammans. Utdelningar återinvesteras i beräkning av indexavkastning. Indexet är en relevant jämförelse med fonden då placeringsinriktning är likvärdig vad gäller geografisk exponering, tillgångsslag samt börsvärde på bolagen.

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

Aktivitetsmått

Activ risk (tracking error), %	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Enter Select A	4,43%	5,17%	4,99%	6,05%	5,74%	3,92%	2,61%	3,35%	3,30%	3,14%	3,18%	3,44%
Enter Select C	4,44%	4,75%	5,00%	6,06%								

Ersättning till Bolaget och prestationsbase- rad ersättning i andelsklass D

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

Följande gäller för uttag av prestationsbaserad ersättning för Enter Select Andelsklass D.

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

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

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

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

Information enligt EU:s förordning om index som används som referensvärde

Enligt EU:s förordning om index som används som referens-värde för finansiella instrument och finansiella avtal eller för att mäta investeringsfonders resultat, började nya regler

gälla från och med den 1 januari 2018. Om ett fondbolag använder index eller en kombination av index för att mäta en fonds resultat, för att efterlikna avkastning på detta index eller fastställa en portföljs tillgångsallokering eller beräkna de resultatberoende avgifterna, omfattas man av dessa regler.

För Enter Select används ett referensvärde på så sätt att fondens resultatbaserade avgift relateras till SIXPRX. För att säkerställa efterlevnad av EU-reglerna måste administratör-er av referensvärden, som används av fonder, godkännas och registreras hos Europeiska värdepappers- och mark-nadsmyndigheten (ESMA) senast i maj 2020. SIX Financial Information Nordic AB är en sådan administratör som godkändes av Finansinspektionen den 14 juni 2019 och registrerade hos ESMA.

För att hantera situationer där ett använt referensvärde upphör att vara tillgängligt eller förändras väsentligt, krävs att Fondbolaget har en plan för åtgärder. Vid sådana hän-delser måste Fondbolaget försöka identifiera ett lämpligt alternativt referensvärde och ansöka om godkännande från Finansinspektionen för att ändra fondens bestämmelser och därigenom ersätta det tidigare använda referensvärdet.

Index för relativavkastning

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

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

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

Om en investering i fonden görs vid en tidpunkt då fonden under en tid haft en sämre utveckling än Avkastningströskeln, kommer det för denna investering inte att utgå någon pre-stationsbaserad ersättning förrän fonden återhämtat den negativa avkastningen i förhållande till Avkastningströskeln. Det innebär exempelvis att om fondandelen säljs på

en dag då prestationsbaserad ersättning har utgått så kommer investeringen att ha belastats med en lägre andel av den erhållna överavkastningen i förhållande till Avkastningströskeln.

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

Någon beräkning för varje enskild andelsägare sker inte.

Räkneexempel

Den ackumulerade skillnaden i avkastning mellan fondens och Avkastningströskeln beräknas i ett särskilt index, Index Relativavkastning (IR). Detta beräknas genom att IR för

föregående dag multipliceras med $(1 + (\text{portföljavkastning} (\%) - \text{indexavkastning} (\%))/100)$. Portföljavkastning (%) är $100 * ((\text{dagens NAV före dagens prestationsbaserade ersätt-ning/gårdagens NAV efter prestationsbaserad ersättning}) - 1)$. Indexavkastning (%) är $100 * ((\text{dagens Jämförelseindex/gårda-gens Jämförelseindex}) - 1)$.

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

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

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktname: Enter Select

Identifikationskod för juridisk person: 549300ZS2D1TPP30QW24

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering? *[kryssa för och fyll i efter vad som är relevant, procentsiffran återger minimiåtagandet för hållbara investeringar]*

● ● ☐ Ja

[illegible]

☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:**

- ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** %

☐ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på % hållbara investeringar

☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

- med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ med ett socialt mål

 Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Fondens främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att beakta och mäta varje investerings bidrag till FN:s globala mål för hållbar utveckling (fortsättningsvis de globala målen) samt Parisavtalets mål om maximalt 1,5 graders global uppvärmning.

Fonden främjar dessutom miljörelaterade och sociala egenskaper genom att beakta varje investerings huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.



50

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

För att mäta fondens främjande av miljörelaterade eller sociala egenskaper beaktas följande hållbarhetsindikatorer.

- Utsläpp av växthusgaser
- Koldioxidavtryck
- Växthusgasintensitet
- Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen
- Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion
- Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan
- Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall och radioaktivt avfall
- Brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Inga processer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Ojusterad löneklyfta mellan könen
- Jämnare könsfördelning i styrelserna
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Exponering mot fossila bränslen genom fastigheter
- Exponering mot energieffektiva fastigheter
- Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp
- Ingen uppförandekodex för leverantörer
- Långsiktiga klimatmål
- Verifierade klimatmål av Science Based Target Initiative.

Dessutom mäts investeringens exponering mot följande verksamheter:

- Produktion och distribution av alkohol
- Produktion och distribution av tobak
- Produktion och distribution av kommersiell casino-/vadslagningsverksamhet
- Produktion och distribution av pornografi
- Fossila bränslen

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

✖ Ja. Huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas i fonden genom en egenhändigt utvecklad modell där hållbarhetsrisker analyseras. Analysmodellen består av fem delar som samtliga utgör olika sätt att säkerställa att investeringen inte utgör betydande skada för något miljörelaterat eller socialt mål. Analysen består av följande delar:

- *Hygienfaktorer*
Vissa verksamheter investerar fonden aldrig i av anledningen att de verksamheterna bedöms ha negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer till sin natur. 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 (exempelvis: landminor eller kluster- och atomvapen). Dessutom exkluderas löpande verksamheter vars omsättning till någon del är hänförlig till:
 - Fossila bränslen (avser utvinning, prospektering eller raffinering av olja, gas och kol)
 - Produktion av pornografi
 - Produktion av tobak

Fonden exkluderar därtill verksamheter där mer än 5 % av omsättningen kommer från följande:

- Produktion av alkohol
 - Distribution av alkohol
 - Produktion av kommersiell casino/ vadslagningsverksamhet
 - Distribution av kommersiell casino/vadslagningsverksamhet
 - Distribution av pornografiskt material
 - Distribution av tobak
- *Indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI indicators)*
Samtliga obligatoriska indikatorer för huvudsakliga konsekvenser som framgår av tabell 1 i bilaga 1 till förordning (EU)2022/1288 beaktas som en del av analysmodellen.
 - *Incidenter*
Eventuellt uppmärksammade incidenter bedöms på en femgradig skala beroende på allvarsgraden i incidenten.
 - *Bolagets huvudsakliga risker*
En bedömning av investeringens huvudsakliga hållbarhetsrisker och vilka relevanta policys och processer som finns på plats för att hantera dessa.
 - *Bolagsstyrning*
En bedömning av praxis för god bolagsstyrning utförs. Här utvärderas bolaget på parametrar som styrelsens sammansättning och dess kompetensnivå, ägarskap, ersättningsstruktur och rapportering.

Nej

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Enter Select är en aktivt förvaltnad all cap-fond med fokus på svenska bolag. Fonden förvaltas efter en modell som karakteriseras av en hög grad specialisering, struktur och samarbete för att uppnå långsiktigt hållbart värdeskapande.

Hållbarhetsanalys präglar förvaltningsprocessen, från första investering och under hela investeringsperioden. Analysen utgår ifrån en egenhändigt utvecklade modell för hållbarhetsanalys som kan delas in i två delar. Den ena syftar till att identifiera investeringens huvudsakliga hållbarhetsrisker och den andra till att identifiera investeringens bidrag till hållbara målsättningar.

Hållbara risker

Processen för att utvärdera hållbara risker finns redan beskriven under rubriken ”Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?”.

Hållbara investeringar

En hållbar investering definieras som ett bolag som bidrar till hållbara målsättningar på något av följande vis:

- **Investeringen har ett betydande bidrag till de globala målen:**
De globala målen består av 17 huvudmål uppdelade i totalt 169 delmål. Fondbolaget har identifierat 43 delmål, tillhörande 9 huvudmål, där företagen, via sin affär, produkt eller tjänst, kan ha ett betydande bidrag.

Delmålen kategoriseras inom fyra hållbara temaområden: hållbara städer, energi & klimateffektivitet, hälsa & säkerhet samt hållbar konsumtion & produktion.

- Inom kategorin **hållbara samhällen** kategoriseras investeringar som har ett betydande bidrag till mål: 4.1, 4.2, 4.3, 11.1, 11.2, 11.3, 11.5, 11.6, 16.1 eller 16.4. För att ha ett betydande bidrag till målet behöver investeringen, via sin produkt eller tjänst, ha en positiv påverkan på ett antal indikatorer som bolaget mäter på nationell nivå vad avser hållbara samhällen med data från SCB. Bolaget mäter de indikatorer som är av relevans för fondens övriga främjandeegenskaper. Att väsentligt bidra till något av de fyra temaområdena utgör således syftet med de betydande bidrag som fondens hållbara investeringar och främjande investeringar gör medan de nedan exemplifierade indikatorerna används för att mäta uppnåendet av dessa:
 - Andel som är trångbodda
 - Andel som har tillgång till kollektivtrafik
 - Antalet döda, skadade och drabbade av katastrofer
 - Hushållsavfall per capita
- Inom kategorin **energi och klimateffektivitet** kategoriseras investeringar som har ett betydande bidrag till mål: 7.1, 7.2, 7.3, 9.1, 9.4, 9.5, 13.1 eller 13.3. För att ha ett betydande bidrag till målet behöver investeringen, via sin produkt eller tjänst, ha en positiv påverkan på ett antal indikatorer som bolaget mäter på nationell nivå vad avser energi och klimateffektivitet med data från SCB. Bolaget mäter de indikatorer som är av relevans för fondens övriga främjandeegenskaper. Att väsentligt bidra till något av de fyra temaområdena utgör således syftet med de betydande bidrag som fondens hållbara investeringar och främjande investeringar gör medan de nedan exemplifierade indikatorerna används för att mäta uppnåendet av dessa:
 - Andel förnybar energi i den totala slutliga energianvändningen
 - Den nationella energiintensiteten
 - Koldioxidutsläpp per enhet förädlingsvärde i industrin
 - Industrins investeringar i miljöskydd
- Inom kategorin **hälsa & säkerhet** kategoriseras investeringar som har ett betydande bidrag till mål: 3.4, 3.5, 3.6, 3.8, 3.9, 6.1, 6.2, 6.3, 6.4, 2.1, 2.2, 2.3 eller 2.4. För att ha ett betydande bidrag till målet behöver investeringen, via sin produkt eller tjänst, ha en positiv påverkan på ett antal indikatorer som bolaget mäter på nationell nivå vad avser hälsa och säkerhet med data från SCB. Bolaget mäter de indikatorer som är av relevans för fondens övriga främjandeegenskaper. Att väsentligt bidra till något av de fyra temaområdena utgör således syftet med de betydande bidrag som fondens hållbara investeringar och främjandeinvesteringar gör medan de nedan exemplifierade indikatorerna används för att mäta uppnåendet av dessa:
 - Dödlighet på grund av hjärtsjukdomar, cancer, diabetes eller kroniska sjukdomar i luftvägarna.
 - Behandlingsinsatser för missbruksrelaterade sjukdomar
 - Döda eller skadade genom trafikolyckor
 - Andel som använder säkert hanterade sanitetstjänster
- Inom kategorin **hållbar konsumtion & produktion** kategoriseras investeringar som har ett betydande bidrag till mål: 8.2, 8.4, 8.7, 8.8, 12.2, 12.3, 12.4, 12.5, 15.1, 15.2, 15.3 eller 15.5. För att ha ett betydande bidrag till målet behöver investeringen, via sin produkt eller tjänst, ha en positiv påverkan på ett antal indikatorer som bolaget mäter på nationell nivå vad avser hälsa och säkerhet med data från SCB. Bolaget mäter de indikatorer som är av relevans för fondens övriga främjandeegenskaper. Att väsentligt bidra till något av de fyra temaområdena utgör således syftet med de betydande bidrag som fondens hållbara investeringar och främjandeinvesteringar gör medan de nedan exemplifierade indikatorerna används för att mäta uppnåendet av dessa:

- Materialkonsumtion
- Mängd återvunnet material
- Förlust av biologisk mångfald mätt som rödlisteindex.
- Arbetsskador

• **Investeringsens verksamhet bedrivs i linje med Parisavtalet:**

En investering ses som hållbar om verksamheten bedöms bedrivas i linje med Parisavtalets mål om maximalt 1,5 graders uppvärmning. För detta krävs att ett eller flera av kriterierna nedan är uppfyllda:

- **Mål godkända av Science Based Target Initiative**

Bolaget har målsättningar för att minska sitt klimatavtryck som är i linje med IEAs scenario om ”väl under 2 grader”. Bolagets klimatmål är dessutom verifierat av organisationen Science Based Target Initiative.

- **Minskning av historiska utsläpp**

Bolaget har uppvisat en minskning av de egna utsläppen om minst 7,6% årligen under de tre senaste åren. De egna utsläppen är definierade som koldioxidintensitet enligt TCFD:s standard och mäts som ton koldioxidutsläpp i scope 1 och 2 dividerat på bolagets omsättning (miljoner SEK).

- **Bolaget har redan nära noll utsläpp**

Bolaget har en koldioxidintensitet som understiger 0,2 ton CO₂/MSEK. Koldioxidintensitet definieras enligt TCFD:s standard och mäts som ton koldioxidutsläpp i scope 1 och 2 dividerat på bolagets omsättning (miljoner SEK).

- **Bolaget har ett mörkgrönt obligationsprogram.**

Bolaget har ett obligationsprogram som har erhållit en mörkgrön klassificering av Cicero (ett oberoende företag som utvärderar gröna finansieringsramverk). En mörkgrön klassificering innebär att ramverket är i linje med de långsiktiga klimatmålen och finansieringen bidrar till lösningar för låga utsläpp och klimatanpassning.

• **Investeringen klassificeras som miljömässigt hållbar i EU-taxonomin**

Som lägst 25 procent av investeringsens verksamhet klassificeras som miljömässigt hållbart i EU-taxonomin.

Påverkansarbete

Löpande under investeringsperioden bedrivs ett aktivt påverkansarbete mot fondens investeringsobjekt. Vi tror på en direkt och kontinuerlig dialog mellan förvaltningen och de bolag som fonden gör investeringar i. Därför sker detta arbete huvudsakligen i de dialoger med bolagen som är en naturlig del av förvaltningens vardag.

Ibland inträffar hållbarhetsrelaterade incidenter i portföljbolag. I dessa fall diskuterar vi frågan direkt med bolaget och dess ledning. Vi följer löpande upp frågeställningen i syfte att verka för en förbättring. Vår uppfattning är att förändringsarbete i stora företag kräver tid och resurser. Därför är vi uthålliga i synen på företagets förändringsprocess.

Det kan hända att vi genom egna kontakter och informationen vi fått från externa leverantörer av hållbarhetsdata kommer till slutsatsen att ett förändringsarbete i ett företag inte kommer till stånd eller leder till önskvärt resultat. Då är vår utgångspunkt att fonderna inte ska investera i det aktuella företaget alternativt avveckla befintlig investering. Avvecklingen ska ske på ett sådant sätt att det tillvaratar andelsägarnas intresse.

• **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

Fonden lyder under fondbolagets övergripande hållbarhetspolicy. Det innebär att ingen investering får strida mot bolagets lista över exkluderade branscher eller bryta mot internationella konventioner. Fullständig beskrivning hittas under rubriken *Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltnings-strukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjekt ens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekt en, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.

• **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?**

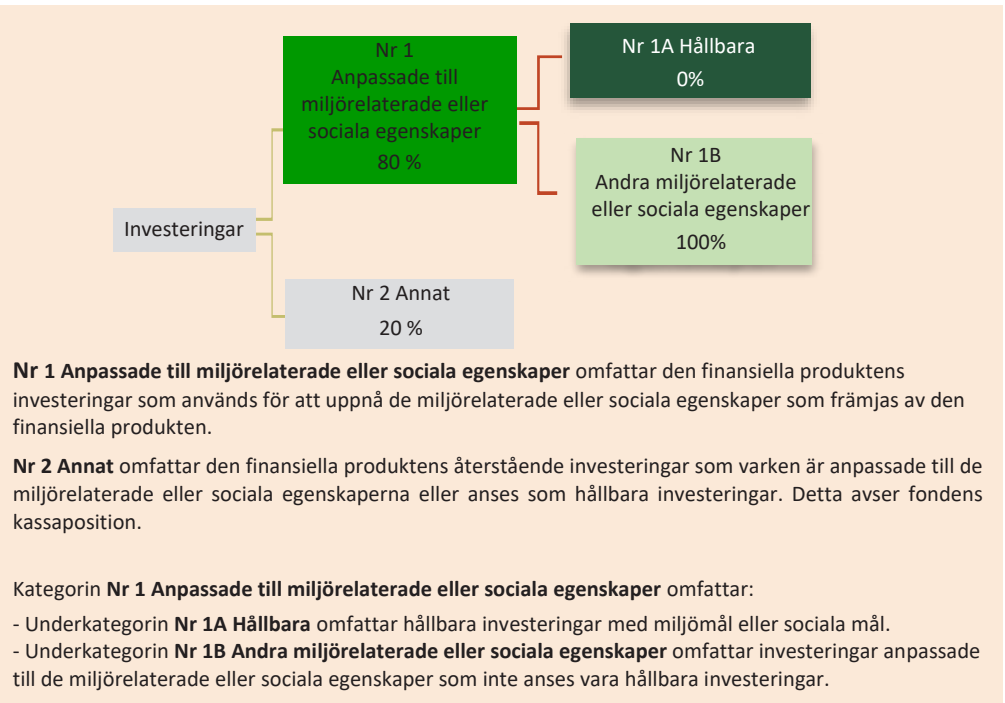
Praxis för god bolagsstyrning är ett utvärderingselement som ingår i Enters Fonders modell för hållbarhetsanalys. Här utvärderas varje investering utifrån:

- Styrelsen erfarenhet och kompetens
- Styrelsesammansättning
- Ägarskap
- Ersättningsstruktur
- Rapportering
- Intressenthantering

Investeringsens hantering av bolagsstyrningsfrågor ställs sedan i relation till branschsnittet.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Samtliga av fondens investeringar främjar hållbara egenskaper då samtliga investeringsobjekt analyseras med hjälp av Enter Fonders modell för hållbarhetsanalys. Fonden har dessutom en kassaposition som maximalt får uppgå till 20 procent av fondens totala värde.



Fondbestämmelser Enter Select

Januari 2024

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Enter Select ("Fonden").

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

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

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

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Pareto Asset Management AB, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden har följande andelsklasser:

Andelsklass A – Icke utdelande. Maximalt fast förvaltningsarvode 1,8 procent. Lägsta första investering om SEK 100
Andelsklass B – Utdelande. Maximalt fast förvaltningsarvode 0,9 procent. Lägsta första investering om SEK 1 miljon
Andelsklass C – Icke utdelande. Maximalt fast förvaltningsarvode 0,9 procent. Lägsta första investering om SEK 1 miljon
Andelsklass D – Icke utdelande. Maximalt fast förvaltningsarvode 0,6 procent. Rörligt arvode 25 procent. Lägsta första investering om SEK 100

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för samtliga andelsklasser, med undantag för bestämmelserna för avgifter i 11 §, utdelning i 12 § samt bestämmelserna för minsta belopp för teckning i 9 §.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Pareto Asset Management AB ("Bolaget"), (org. nr. 556573-5114). Bolaget för andelsregister över

samtliga andelsägare och panthavare.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

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

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

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

§ 4 Fondens karaktär

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

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

§ 5 Fondens placeringsinriktning

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

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

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

Högst 10 procent av Fondens värde får placeras i fondandelar.

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

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

§ 6 Särskilt om vilka marknadsplatser Fondens medel får placeras på

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

§ 7 Särskild placeringsinriktning

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

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

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

§ 8 Värdering

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

Tillgångar

1. Överlåtbara värdepapper, penningmarknads-instrument,

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

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

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

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

Summa tillgångar

Skulder

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

4. Övriga skulder

Summa skulder

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

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 andelklassens värde enligt ovanstående delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen.

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

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

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

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

Andelsklass B – Lägsta första investering om SEK 1 miljoner. För efterföljande investeringar finns ingen begränsning om minsta investeringsbelopp.

Andelsklass C – Lägsta första investering om SEK 1 miljoner. För efterföljande investeringar finns ingen begränsning om minsta investeringsbelopp.

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

Värdet på fondandelen vid Bolagets försäljning (andelsägarrens 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. Försäljning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan normalt ske varje bankdag. Begäran om försäljning eller inlösen görs på det sätt som vid var tid anges på Bolagets webbplats, www.enterfonder.se eller enligt de anvisningar som kan erhållas av Bolaget.

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

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

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

§ 10 Extraordinära förhållanden

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

§ 11 Avgifter och ersättningar

Fasta avgifter

Vilken fast årlig ersättning som kan utgå ur fonden varierar mellan fondens olika fondandelar, enligt följande:

Andelsklass A – Maximalt fast förvaltningsarvode 1,8 procent.
Andelsklass B – Maximalt fast förvaltningsarvode 0,9 procent.
Andelsklass C – Maximalt fast förvaltningsarvode 0,9 procent.
Andelsklass D – Maximalt fast förvaltningsarvode 0,6 procent.

Avgiften avser ersättning till Bolaget för dess förvaltning, ersättning till tillsynsmyndigheten för dess tillsyn, till förvaringsinstitutet för förvaring av Fondens tillgångar samt till revisorer för revision av Fonden.

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

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

Resultatbaserade avgifter

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

Om andelsklassens utveckling är negativ, men ändå överstiger jämförelseindex kan resultatbaserad avgift utgå. Den resultatbaserade avgiften beräknas dagligen men dras från fondens konto månatligen. Om en andelsklass en viss dag uppnår en totalavkastning som understiger jämförelseindex och om andelsklassen under en senare dag uppnår en totalavkastning som överstiger jämförelseindex ska inget resultatbaserat arvode utgå förrän tidigare perioders underavkastning kompenserats. Således tillämpas det s.k. "high water mark"-systemet vid uttagande av avgiften.

Den rörliga ersättning som kan utgå ur fonden varierar mellan fondens olika fondandelar, enligt följande:

Andelsklass A – Inget rörligt arvode.
Andelsklass B – Inget rörligt arvode.
Andelsklass C – Inget rörligt arvode.
Andelsklass D – 25 procent.

§ 12 Utdelning

Andelsklasserna A, C och D

I andelsklasserna A, C och D lämnas som huvudregel ingen utdelning.

Bolaget kan dock besluta om en utdelning till fondandelsägarna om det, enligt bolagets bedömning, är nödvändigt för att ta tillvara andelsägarnas gemensamma intresse. Utdelning lämnas då i en sådan omfattning och på den dag som bedöms lämplig. För den utdelning som belöper på en fondandel ska bolaget, efter eventuellt avdrag för preliminär skatt, förvärva nya fondandelar för den andelsägares räkning, som på fastställd dag är registrerad för fondandelen. På en fondandelsägares begäran ska utdelning – efter eventuellt skatteavdrag – i stället utbetalas till andelsägaren. En sådan begäran ska framställas senast den dag som bolaget bestämt.

Andelsklass B

I andelsklass B lämnas utdelning.

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

Utdelning tillfaller den andelsägare i Andelsklass B som av Bolaget på fastställd utdelningsdag är registrerad andelsägare.

Utdelning ska i förekommande fall ske under april månad, eller vid annat datum som Bolagets styrelse beslutar, 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

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

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

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

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

§ 16 Ansvarsbegränsning

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

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

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

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

För det fall Förvaringsinstitutet eller en Depåbank har förlorat Finansiella instrument som depåförvaras hos Förvaringsinstitutet eller en Depåbank, ska Förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna Finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till Fondbolaget för Fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de Finansiella instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför Förvaringsinstitutets rimliga kontroll och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att

alla rimliga ansträngningar gjorts, såsom skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

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

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

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

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

Är Förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i femte stycket förhindrat att ta emot betalning för Fonderna,

har Förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

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

§ 17 Övrigt

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

Andelar i Fonden (eller rättigheter till fondandelar) får inte eller kommer inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till eller för räkning U.S. Persons (så som detta definieras i Regulation S i United States Securities Act och tolkas i United States Investment Companies Act 1940).

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

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

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

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

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



Enter Småbolagsfond

Mål och placeringsinriktning

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

Fonden följer särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier i sina placeringar, läs mer under Ansvarsfulla investeringar och etik på sidan 5 samt ta del av den bifogade hållbarhetsinformationen för fonden.

Andelsklass

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

Prestationsbaserad ersättning för Andelsklass B och C

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



Fondfakta

Förvaltare: Jon Hylltner och Oscar Karlsson
Startdatum: 2015-09-01
Jämförelseindex: CSRX (Carnegie Small Cap Sweden Return Index)
Handel: Daglig
Valuta: SEK
Hållbarhetsnivå (Disclosureförfordningen): Ljusgrön (artikel 8)
Riskenivå: 5 av 7
Regelverk: Lag (2004:46) om värdepappersfonder
Insättnings-/uttagsavgift: Ingen
Prestationsbaserad avgift: Andelsklass B och C - 20 % av den del av avkastningen som överstiger jämförelseindex.

Prestationsbaserad ersättning kan endast utgå då följande kriterier är uppfyllda:

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

Den prestationsbaserade ersättningen beräknas från den tidpunkt som fonden senast uppfyllde ovan nämnda kriterier fram till aktuell beräkningsdag. Den prestationsbaserade avgiften beräknas på fondnivå (kollektivt) för Andelsklass B

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

Någon beräkning för varje enskild andelsägare sker inte.

Räkneexempel

Prestationsbaserad ersättning utgår de dagar då fondens värdeutveckling medför en s.k. överavkastning, d.v.s. andelsvärdet har ökat med mer än fondens jämförelseindex, vilket består av jämförelseindex Carnegie Small Cap Sweden Return Index (CSRX). Bolaget belastar då fonden med en avgift på tjugo procent av sådan överavkastning. För

enkelhetens skull antar vi att värdeutvecklingen från en dag till en annan är 1,017 % medan indexuppgången är 0,017 %, beräknas överavkastningen till 1,017 - 0,017 = 1,000 %, varvid fonden belastas med en avgift om 20 % av överavkastningen, d v s med 0,2 % av fondens värde.

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

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

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

Räkneexempel

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

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

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

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

Dag 4 är fondens överavkastning visserligen +29,9 men

någon prestationsbaserad ersättning tas inte ut, eftersom fonden under de föregående dagarna haft en samlad underavkastning (-39,3), som är större än denna överavkastning. Först när hela underavkastningen är återhämtad kan ju ny prestationsbaserad ersättning tas ut.

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

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

Årlig kursutveckling för Enter Småbolagsfond

Kursutveckling årligen	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Enter Småbolagsfond A	13,86%	-42,58%	48,7%	65,5%	48,8%	-3,6%	11,4%	2,7%	23,0%		
Enter Småbolagsfond B	14,72%	-42,15%	47,0%	58,0%	49,9%	-2,9%	12,2%	3,5%	21,7%		
Enter Småbolagsfond C	14,54%	-42,24%									

Historisk avkastning

För historisk avkastning, vänligen se fondens graf på hemsidan <https://enterfonder.se/funds/enter-smabolagsfond/>

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

Fondens målgrupp

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

Fondens riskprofil

Risk- och avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn baseras på en modellportföljs värdeförändring de senaste fem åren. Enter Småbolagsfond tillhör kategori 5, vilket betyder medelrisk för både upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Fonden kan med tiden flytta både till höger och till vänster på skalan. Det beror på att fondens aktieexponering kan variera mellan noll och 100 procent. För att beräkna fondens sammanlagda exponering används åtagandemetoden.

Aktivitetsmått

Aktiv risk (tracking error), %	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Enter Småbolagsfond A	5,95%	7,37%	8,00%	8,20%	6,08%	4,11%	5,02%	-	-	-	-	-
Enter Småbolagsfond B	5,96%	7,06%	7,50%	7,67%	6,08%	4,11%	4,87%	-	-	-	-	-
Enter Småbolagsfond C	5,96%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Aktivitetsmått

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

Fondens jämförelseindex är Carnegie Small Cap Sweden Return Index vilket är ett index bestående av små och medelstora bolag på Nasdaq OMX Nordic. Utdelningar återinvesteras i beräkning av indexavkastning. Indexet är en relevant jämförelse med fonden då placeringsinriktning är likvärdig vad gäller geografisk exponering, tillgångsslag samt börsvärde på bolagen.

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.

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Enter Småbolagsfond

Identifieringskod för juridisk person: 549300KTKQQ6NFMS1B33

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering? *[kryssa för och fyll i efter vad som är relevant, procentsiffran återger minimiåtagandet för hållbara investeringar]*

☒ ☒ ☐ Ja ☒ ☐ ☒ Nej

☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ____%

☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ____%

☐ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på ____% hållbara investeringar

☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ med ett socialt mål

☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Fondens främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att beakta och mäta varje investerings bidrag till FN:s globala mål för hållbar utveckling (fortsättningsvis de globala målen) samt Parisavtalets mål om maximalt 1,5 graders global uppvärmning.

Fonden främjar dessutom miljörelaterade och sociala egenskaper genom att beakta varje investerings huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

För att mäta fondens främjande av miljörelaterade eller sociala egenskaper beaktas följande hållbarhetsindikatorer.

- Utsläpp av växthusgaser
- Koldioxidavtryck
- Växthusgasintensitet
- Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen
- Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion
- Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan
- Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall och radioaktivt avfall
- Brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Inga processer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Ojusterad löneklyfta mellan könen
- Jämnare könsfördelning i styrelserna
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Exponering mot fossila bränslen genom fastigheter
- Exponering mot energieffektiva fastigheter
- Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp
- Ingen uppförandekodex för leverantörer
- Långsiktiga klimatmål
- Verifierade klimatmål av Science Based Target Initiative.

Dessutom mäts investeringens exponering mot följande verksamheter:

- Produktion och distribution av alkohol
- Produktion och distribution av tobak
- Produktion och distribution av kommersiell casino-/vadslagningsverksamhet
- Produktion och distribution av pornografi
- Fossila bränslen

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

✖ Ja. Huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas i fonden genom en egenhändigt utvecklad modell där hållbarhetsrisker analyseras. Analysmodellen består av fem delar som samtliga utgör olika sätt att säkerställa att investeringen inte utgör betydande skada för något miljörelaterat eller socialt mål. Analysen består av följande delar:

- *Hygienfaktorer*
Vissa verksamheter investerar fonden aldrig i av anledningen att de verksamheterna bedöms ha negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer till sin natur. 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 (exempelvis: landminor eller kluster- och atomvapen). Dessutom exkluderas löpande verksamheter vars omsättning till någon del är hänförlig till:
 - Fossila bränslen (avser utvinning, prospektering eller raffinering av olja, gas och kol)
 - Produktion av pornografi
 - Produktion av tobak

Fonden exkluderar därtill verksamheter där mer än 5 % av omsättningen kommer från följande:

- Produktion av alkohol
 - Distribution av alkohol
 - Produktion av kommersiell casino/ vadslagningsverksamhet
 - Distribution av kommersiell casino/vadslagningsverksamhet
 - Distribution av pornografiskt material
 - Distribution av tobak
- *Indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI indicators)*
Samtliga obligatoriska indikatorer för huvudsakliga konsekvenser som framgår av tabell 1 i bilaga 1 till förordning (EU)2022/1288 beaktas som en del av analysmodellen.
 - *Incidenter*
Eventuellt uppmärksammade incidenter bedöms på en femgradig skala beroende på allvarsgraden i incidenten.
 - *Bolagets huvudsakliga risker*
En bedömning av investeringens huvudsakliga hållbarhetsrisker och vilka relevanta policys och processer som finns på plats för att hantera dessa.
 - *Bolagsstyrning*
En bedömning av praxis för god bolagsstyrning utförs. Här utvärderas bolaget på parametrar som styrelsens sammansättning och dess kompetensnivå, ägarskap, ersättningsstruktur och rapportering.

Nej

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Enter Småbolagsfond är en aktivt förvaltat småbolagsfond med fokus på svenska bolag. Fonden förvaltas efter en modell som karakteriseras av en hög grad specialisering, struktur och samarbete för att uppnå långsiktigt hållbart värdeskapande.

Hållbarhetsanalys präglar förvaltningsprocessen, från första investering och under hela investeringsperioden. Analysen utgår ifrån en egenhändigt utvecklade modell för hållbarhetsanalys som kan delas in i två delar. Den ena syftar till att identifiera investeringens huvudsakliga hållbarhetsrisker och den andra till att identifiera investeringens bidrag till hållbara målsättningar.

Hållbara risker

Processen för att utvärdera hållbara risker finns redan beskriven under rubriken ”Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?”.

Hållbara investeringar

En hållbar investering definieras som ett bolag som bidrar till hållbara målsättningar på något av följande vis:

- **Investeringen har ett betydande bidrag till de globala målen:**
De globala målen består av 17 huvudmål uppdelade i totalt 169 delmål. Fondbolaget har identifierat 43 delmål, tillhörande 9 huvudmål, där företagen, via sin affär, produkt eller tjänst, kan ha ett betydande bidrag.

Delmålen kategoriseras inom fyra hållbara temaområden: hållbara städer, energi & klimateffektivitet, hälsa & säkerhet samt hållbar konsumtion & produktion.
 - Inom kategorin **hållbara samhällen** kategoriseras investeringar som har ett betydande bidrag till mål: 4.1, 4.2, 4.3, 11.1, 11.2, 11.3, 11.5, 11.6, 16.1 eller 16.4. För att ha ett betydande bidrag till målet behöver investeringen, via sin produkt eller tjänst, ha en positiv påverkan på ett antal indikatorer som bolaget mäter på nationell nivå vad avser hållbara samhällen med data från SCB. Bolaget mäter de indikatorer som är av relevans för fondens övriga främjandeegenskaper. Att väsentligt bidra till något av de fyra temaområdena utgör således syftet med de betydande bidrag som fondens hållbara investeringar och främjande investeringar gör medan de nedan exemplifierade indikatorerna används för att mäta uppnåendet av dessa:
 - Andel som är trångbodda
 - Andel som har tillgång till kollektivtrafik
 - Antalet döda, skadade och drabbade av katastrofer
 - Hushållsavfall per capita
 - Inom kategorin **energi och klimateffektivitet** kategoriseras investeringar som har ett betydande bidrag till mål: 7.1, 7.2, 7.3, 9.1, 9.4, 9.5, 13.1 eller 13.3. För att ha ett betydande bidrag till målet behöver investeringen, via sin produkt eller tjänst, ha en positiv påverkan på ett antal indikatorer som bolaget mäter på nationell nivå vad avser energi och klimateffektivitet med data från SCB. Bolaget mäter de indikatorer som är av relevans för fondens övriga främjandeegenskaper. Att väsentligt bidra till något av de fyra temaområdena utgör således syftet med de betydande bidrag som fondens hållbara investeringar och främjande investeringar gör medan de nedan exemplifierade indikatorerna används för att mäta uppnåendet av dessa:
 - Andel förnybar energi i den totala slutliga energianvändningen
 - Den nationella energiintensiteten
 - Koldioxidutsläpp per enhet förädlingsvärde i industrin
 - Industrins investeringar i miljöskydd
 - Inom kategorin **hälsa & säkerhet** kategoriseras investeringar som har ett betydande bidrag till mål: 3.4, 3.5, 3.6, 3.8, 3.9, 6.1, 6.2, 6.3, 6.4, 2.1, 2.2, 2.3 eller 2.4. För att ha ett betydande bidrag till målet behöver investeringen, via sin produkt eller tjänst, ha en positiv påverkan på ett antal indikatorer som bolaget mäter på nationell nivå vad avser hälsa och säkerhet med data från SCB. Bolaget mäter de indikatorer som är av relevans för fondens övriga främjandeegenskaper. Att väsentligt bidra till något av de fyra temaområdena utgör således syftet med de betydande bidrag som fondens hållbara investeringar och främjandeinvesteringar gör medan de nedan exemplifierade indikatorerna används för att mäta uppnåendet av dessa:
 - Dödlighet på grund av hjärtsjukdomar, cancer, diabetes eller kroniska sjukdomar i luftvägarna.
 - Behandlingsinsatser för missbruksrelaterade sjukdomar
 - Döda eller skadade genom trafikolyckor
 - Andel som använder säkert hanterade sanitetstjänster
 - Inom kategorin **hållbar konsumtion & produktion** kategoriseras investeringar som har ett betydande bidrag till mål: 8.2, 8.4, 8.7, 8.8, 12.2, 12.3, 12.4, 12.5, 15.1, 15.2, 15.3 eller 15.5. För att ha ett betydande bidrag till målet behöver investeringen, via sin produkt eller tjänst, ha en positiv påverkan på ett antal indikatorer som bolaget mäter på nationell nivå vad avser hälsa och säkerhet med data från SCB. Bolaget mäter de indikatorer som är av relevans för fondens övriga främjandeegenskaper. Att väsentligt bidra till något av de fyra temaområdena utgör således syftet med de betydande bidrag som fondens hållbara investeringar och främjandeinvesteringar gör medan de nedan exemplifierade indikatorerna används för att mäta uppnåendet av dessa:

- Materialkonsumtion
 - Mängd återvunnet material
 - Förlust av biologisk mångfald mätt som rödlisteindex.
 - Arbetsskador
- **Investeringsens verksamhet bedrivs i linje med Parisavtalet:**
En investering ses som hållbar om verksamheten bedöms bedrivas i linje med Parisavtalets mål om maximalt 1,5 graders uppvärmning. För detta krävs att ett eller flera av kriterierna nedan är uppfyllda:
- **Mål godkända av Science Based Target Initiative**
Bolaget har målsättningar för att minska sitt klimatavtryck som är i linje med IEAs scenario om ”väl under 2 grader”. Bolagets klimatmål är dessutom verifierat av organisationen Science Based Target Initiative.
- **Minskning av historiska utsläpp**
Bolaget har uppvisat en minskning av de egna utsläppen om minst 7,6% årligen under de tre senaste åren. De egna utsläppen är definierade som koldioxidintensitet enligt TCFD:s standard och mäts som ton koldioxidutsläpp i scope 1 och 2 dividerat på bolagets omsättning (miljoner SEK).
- **Bolaget har redan nära noll utsläpp**
Bolaget har en koldioxidintensitet som understiger 0,2 ton CO2/MSEK. Koldioxidintensitet definieras enligt TCFD:s standard och mäts som ton koldioxidutsläpp i scope 1 och 2 dividerat på bolagets omsättning (miljoner SEK).
- **Bolaget har ett mörkgrönt obligationsprogram.**
Bolaget har ett obligationsprogram som har erhållit en mörkgrön klassificering av Cicero (ett oberoende företag som utvärderar gröna finansieringsramverk). En mörkgrön klassificering innebär att ramverket är i linje med de långsiktiga klimatmålen och finansieringen bidrar till lösningar för låga utsläpp och klimatanpassning.
- **Investeringen klassificeras som miljömässigt hållbar i EU-taxonomin**
Som lägst 25 procent av investeringsens verksamhet klassificeras som miljömässigt hållbart i EU-taxonomin.

Påverkansarbete

Löpande under investeringsperioden bedrivs ett aktivt påverkansarbete mot fondens investeringsobjekt. Vi tror på en direkt och kontinuerlig dialog mellan förvaltningen och de bolag som fonden gör investeringar i. Därför sker detta arbete huvudsakligen i de dialoger med bolagen som är en naturlig del av förvaltningens vardag.

Ibland inträffar hållbarhetsrelaterade incidenter i portföljbolag. I dessa fall diskuterar vi frågan direkt med bolaget och dess ledning. Vi följer löpande upp frågeställningen i syfte att verka för en förbättring. Vår uppfattning är att förändringsarbete i stora företag kräver tid och resurser. Därför är vi uthålliga i synen på företagets förändringsprocess.

Det kan hända att vi genom egna kontakter och informationen vi fått från externa leverantörer av hållbarhetsdata kommer till slutsatsen att ett förändringsarbete i ett företag inte kommer till stånd eller leder till önskvärt resultat. Då är vår utgångspunkt att fonderna inte ska investera i det aktuella företaget alternativt avveckla befintlig investering. Avvecklingen ska ske på ett sådant sätt att det tillvaratar andelsägarnas intresse.

● **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

Fonden lyder under fondbolagets övergripande hållbarhetspolicy. Det innebär att ingen investering får strida mot bolagets lista över exkluderade branscher eller bryta mot internationella konventioner. Fullständig beskrivning hittas under rubriken *Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltnings-strukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjekt ens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekt en, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.

● **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?**

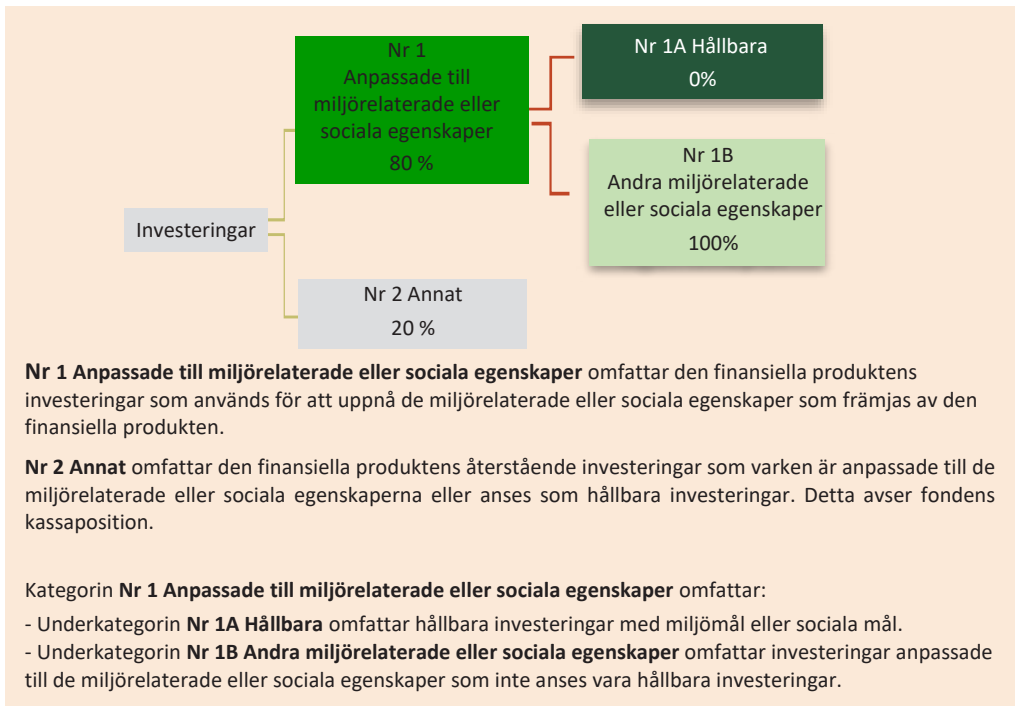
Praxis för god bolagsstyrning är ett utvärderingselement som ingår i Enters Fonders modell för hållbarhetsanalys. Här utvärderas varje investering utifrån:

- Styrelsen erfarenhet och kompetens
- Styrelsesammansättning
- Ägarskap
- Ersättningsstruktur
- Rapportering
- Intressenthandling

Investeringsens hantering av bolagsstyrningsfrågor ställs sedan i relation till branschsnittet.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Samtliga av fondens investeringar främjar hållbara egenskaper då samtliga investeringsobjekt analyseras med hjälp av Enter Fonders modell för hållbarhetsanalys. Fonden har dessutom en kassaposition som maximalt får uppgå till 20 procent av fondens totala värde.



Fondbestämmelser Enter Småbolagsfond

Januari 2024

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Enter Småbolagsfond ("Fonden").

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

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

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

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Pareto Asset Management AB, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden har följande andelsklasser:

Andelsklass A – fast avgift om 1,60 procent.

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

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

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

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

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Pareto Asset Management AB ("Bolaget"), organisationsnummer 556573-5114.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

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

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

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

§ 4 Fondens karaktär

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

§ 5 Fondens placeringsinriktning

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

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

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

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

2. Penningmarknadsinstrument
- Fonden får placera högst 10 procent av Fondens medel i svenska statsskuldsväxlar.
3. Fondandelar
- Fonden får placera högst 10 procent av Fondens medel i fondandelar enligt 5 kap. 15 § LVF.
4. Derivatinstrument
- Fondens medel får placeras i derivatinstrument om underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till

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

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

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

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

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

§ 6 Särskilt om vilka marknadsplatser Fondens medel får placeras på

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

§ 7 Särskild placeringsinriktning

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

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

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

§ 8 Värdering

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

Tillgångar

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

Summa tillgångar

Skulder

1. Derivatinstrument med negativt marknadsvärde (värdering som ovan se tillgångar punkt 1)
2. Skatteskulder
3. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter
4. Exempel på upplupna kostnader: upplupen förvaltningsersättning

Övriga skulder

Summa skulder

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

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

Värderingsprincip för OTC derivat

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

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

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

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

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

Om begäran om inlösen kommer Bolaget tillhanda efter kl. 15.30 på ordinarie bankdag och efter kl. 11.00 på bankdag

före helgdag sker inlösen till den kurs som fastställs efterföljande bankdag. Uppgift om senast beräknade pris för fondandel publiceras i dagstidningar och kan även på begäran erhållas av Bolaget.

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

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

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

§ 10 Extraordinära förhållanden

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

§ 11 Avgifter och ersättningar

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

Andelsklass A

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

Andelsklass B och C

Fondens högsta avgift är 0,85 procent för Andelsklass B och 1,10 för andelsklass C per år av Fondens värde. I avgiften (fast avgift) ingår ersättning till Bolaget för dess förvaltning och administration av Fonden samt dess kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Ersättningen till Bolaget belastar dagligen Fondens värde. Kostnaden till förvaringsinstitutet, tillsynsmyndighet och för revision redovisas löpande i Fonden under året och får uppgå till högst 0,10 procent per år av den genomsnittliga fondförmögenheten.

Prestationsbaserad ersättning till Bolaget som kan komma att utgå beräknas dagligen.

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

Prestationsbaserad avgift kan endast utgå då följande kriterier är uppfyllda:

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

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

Den prestationsbaserade avgiften beräknas på fondnivå (kollektivt) för Andelsklass B och C. Någon individuell beräkning för varje enskild fondandelsägare sker inte. Detta kan medföra att vissa andelsägare som begär inlösen kan komma att ha betalat prestationsbaserad avgift utan att ha erhållit en avkastning överstigande Avkastningströskeln. Om en andelsägare i sådana fall begär inlösen av andelar kan andelsägaren inte efter inlösen tillgodogöra sig den ackumulerade underavkastningen eller den erlagda prestationsbaserade avgiften. På motsvarande sätt kan en andelsägare komma att ha erlagt en lägre prestationsbaserad avgift än 20 procent

av överavkastningen om andelsköpen sker efter en period då Fonden haft en sämre avkastning än fondens jämförelseindex. Prestationsbaserad ersättning kan utgå även om fondens avkastning är negativ, men överstiger avkastningen för jämförelseindex (Avkastningströskeln).

I informationsbroschyren finns ett räkneexempel som visar beräkning vid olika tidpunkter.

Den resultatbaserade avgiften avrundas till kronor.

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

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

§12 Utdelning

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

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

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

Utdelning tillfaller den andelsägare i Andelsklass C som av Bolaget på fastställd utdelningsdag är registrerad andelsägare. Utdelning ska i förekommande fall ske under april månad efter räkenskapsårets utgång. Utdelningen återinvesteras i Fonden efter avdrag för den skatt som enligt lag ska innehållas på utdelning till andelsägaren. Andelsägare kan emellertid, efter skriftlig anmälan till Bolaget senast tio dagar innan fastställd utdelningsdag, få utdelningen kontant utbetald till anmält bankkonto efter avdrag för skatt.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

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

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

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

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

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

§ 16 Ansvarsbegränsning

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

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

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

organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Bolaget, andelsägare i fonderna eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot förvaringsinstitutet beträffande värdepapper.

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

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

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

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

§ 17 Övrigt

Fonden eller andelarna i Fonden är inte och avses inte heller bli registrerade i enlighet med vid var tid gällande United States Securities Act 1933 eller United States Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig lagstiftning i USA. Andelar i Fonden (eller rättigheter till fondandelar) får inte eller kommer inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till eller för räkning U.S. Persons (så som detta definieras i Regulation S i United States Securities Act och tolkas i United States Investment Companies Act 1940).

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

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

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

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

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

Enter Micro Cap

Mål och placeringsinriktning

Fonden är en aktivt förvaltnad aktiefond som placerar i små företag med tydlig tillväxtpotential vars aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper handlas främst på den svenska marknaden, men även på övrig nordisk aktiemarknad.

Fondens målsättning är att genom god riskspridning åstadkomma högsta möjliga värdetillväxt. Fonden investerar i lönsamma kvalitetsbolag med skalbara affärsmodeller som är verksamma i marknader med god strukturell tillväxt. Fondens investeringar görs utifrån en konsekvent tillämpad bolagsanalys. Återkommande bolagsbesök utgör en viktig del av förvaltningen för att komplettera den finansiella analysen, utvärdera affärsmodeller och personerna bakom bolaget. Svenska Micro Cap-bolag har historiskt skapat vinsttillväxt och aktieavkastning som överskrider både svenska storbolag och genomsnittet av börsbolag i globala index.

Fonden följer särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier i sina placeringar. Bolagets hållbarhetsanalys vägleder samtliga investeringar i fonden. Läs mer under Ansvarsfulla investeringar och etik på sidan 5 samt ta del av den bifogade hållbarhetsinformationen för fonden.

Andelsklass

Fonden kan enligt fondbestämmelserna ha tre andelsklasser, A, B och C. För Andelsklass A, utgår endast fast ersättning till Bolaget och i andelsklass B, utgår både fast och resultatbaserad ersättning till Bolaget. Ingen utdelning lämnas i dessa andelsklasser. För Andelsklass C, utgår både fast och resultatbaserad ersättning till Bolaget. Utdelning lämnas i denna andelsklass.



Fondfakta

Förvaltare: Oscar Karlsson och Jon Hylltner
Startdatum: 2023-01-01
Jämförelseindex: CMCXSE(Carnegie Micro Cap Sweden Return Index)
Handel: Månatlig
Valuta: SEK
Regelverk: Lagen (2013:561) om förvaltning av alternativa investeringsfonder
Hållbarhetsnivå (Disclosureförordningen): Ljusgrön (artikel 8)
Riskenivå: 5 av 7
Insättnings-/uttagsavgift: Ingen
Prestationsbaserad avgift: Andelsklass B och C - 20 % av den del av avkastningen som överstiger jämförelseindex

Prestationsbaserad ersättning för Andelsklass B och C

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

Prestationsbaserad ersättning kan endast utgå då följande kriterier är uppfyllda:

1. Fondens avkastning överstigit avkastningen för Fondens jämförelseindex, Carnegie Micro Cap Sweden Return Index.

2. Fondens eventuella underavkastning jämfört med Avkastningströskeln från tidigare perioder återhämtats (high watermark- principen).

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

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

Räkneexempel

Prestationsbaserad ersättning utgår de dagar då fondens värdeutveckling medför en s.k. överavkastning, d.v.s. andelsvärdet har ökat med mer än fondens jämförelseindex, vilket

består av jämförelseindex Carnegie Micro Cap Sweden Return Index. Bolaget belastar då fonden med en avgift på tjugo procent av sådan överavkastning. För enkelhetens skull antar vi att värdeutvecklingen från en månad till en annan är 1,017 % medan indexuppgången är 0,017 %, beräknas överavkastningen till 1,017 - 0,017 = 1,000 %, varvid fonden belastas med en avgift om 20 % av överavkastningen, d v s med 0,2 % av fondens värde.

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

I exemplet utgår ett prestationsbasert arvode om 20% på ackumulerad överavkastning.

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

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

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

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

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

Period 4 är fondens överavkastning visserligen +29,9 men någon prestationsbaserad ersättning tas inte ut, eftersom fonden under de föregående dagarna haft en samlad underavkastning (-39,3), som är större än denna överavkastning. Först när hela underavkastningen är återhämtad kan ju ny prestationsbaserad ersättning tas ut.

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

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

Finansiell hävstång

Finansiell hävstång är en metod genom vilken förvaltare ökar exponeringen för en fond bl.a. genom användning av derivatinstrument. Finansiell hävstång beräknas antingen med åtagandemetoden eller med bruttometoden. Fondens högsta tillåtna nivå för finansiell hävstång är 100% enligt åtagandemetoden. Det innebär att fonden inte använder sig av finansiell hävstång.

Årlig kursutveckling för Enter Micro Cap

Uppgift om tidigare resultat saknas då fonden startade den 1 januari 2023.

Historisk avkastning

Uppgift om tidigare resultat saknas då fonden startade den 1 januari 2023.

Fondens målgrupp

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

Fondens riskprofil

Risk- och avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn baseras på en modellportföljs värdeförändring de senaste fem åren. Enter Micro Cap tillhör kategori 5, vilket betyder medelrisk för både upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Fonden kan med tiden flytta både till höger och till vänster på skalan. Det beror på att fondens aktieexponering kan variera mellan noll och 100 procent. För att beräkna fondens sammanlagda exponering används åtagandemetoden.

Aktivitetsmått

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond som placerar i små företag med tydlig tillväxtpotential vars aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper handlas främst på den svenska marknaden, men även på övrig nordisk aktiemarknad. Att fonden förvaltas aktivt betyder att portföljinnehav väljs oberoende av hur dessa väger i fondens jämförelseindex.

Fondens jämförelseindex är Carnegie Micro Cap Sweden Return Index. Indexet speglar utvecklingen i mindre bolag som är noterade på Stockholmsbörsen och First North, som båda ägs av Nasdaq och är jämförelseindex för Enter Micro Cap. Utdelningar återinvesteras i beräkning av indexavkastning. Indexet är en relevant jämförelse med fonden då

placeringsinriktning är likvärdig vad gäller geografisk exponering, tillgångsslag samt börsvärde på bolagen.

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.

Fondens startade 2023-01-01, givet att det krävs två års historik för att beräkna ett aktivitetsmått saknas dessa uppgifter för fonden.

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktname: Enter Micro Cap

Identifieringskod för juridisk person: 636700TMJ1ADFPIS707

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering? [kryssa för och fyll i efter vad som är relevant, procentsiffran återger minimiåtagandet för hållbara investeringar]

● ● ☐ Ja

☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:**

- i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** %

☐ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på __% hållbara investeringar

☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

- med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ med ett socialt mål

 Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Fondens främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att beakta och mäta varje investerings bidrag till FN:s globala mål för hållbar utveckling (fortsättningsvis de globala målen) samt Parisavtalets mål om maximalt 1,5 graders global uppvärmning.

Fonden främjar dessutom miljörelaterade och sociala egenskaper genom att beakta varje investerings huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Hållbar investering:
en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

För att mäta fondens främjande av miljörelaterade eller sociala egenskaper beaktas följande hållbarhetsindikatorer.

- Utsläpp av växthusgaser
- Koldioxidavtryck
- Växthusgasintensitet
- Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen
- Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion
- Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan
- Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall och radioaktivt avfall
- Brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Inga processer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Ojusterad löneklyfta mellan könen
- Jämnare könsfördelning i styrelserna
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Exponering mot fossila bränslen genom fastigheter
- Exponering mot energieffektiva fastigheter
- Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp
- Ingen uppförandekodex för leverantörer
- Långsiktiga klimatmål
- Verifierade klimatmål av Science Based Target Initiative.

Dessutom mäts investeringens exponering mot följande verksamheter:

- Produktion och distribution av alkohol
- Produktion och distribution av tobak
- Produktion och distribution av kommersiell casino-/vadslagningsverksamhet
- Produktion och distribution av pornografi
- Fossila bränslen

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

X Ja. Huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas i fonden genom en egenhändigt utvecklad modell där hållbarhetsrisker analyseras. Analysmodellen består av fem delar som samtliga utgör olika sätt att säkerställa att investeringen inte utgör betydande skada för något miljörelaterat eller socialt mål. Analysen består av följande delar:

- *Hygienfaktorer*

Vissa verksamheter investerar fonden aldrig i av anledningen att de verksamheterna bedöms ha negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer till sin natur. 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 (exempelvis: landminor eller kluster- och atomvapen). Dessutom exkluderas löpande verksamheter vars omsättning till någon del är hänförlig till:

- Fossila bränslen (avser utvinning, prospektering eller raffinering av olja, gas och kol)
- Produktion av pornografi
- Produktion av tobak

Fonden exkluderar därtill verksamheter där mer än 5 % av omsättningen kommer från följande:

- Produktion av alkohol
- Distribution av alkohol
- Produktion av kommersiell casino/ vadslagningsverksamhet
- Distribution av kommersiell casino/vadslagningsverksamhet
- Distribution av pornografiskt material
- Distribution av tobak

- *Indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI indicators)*

Samtliga obligatoriska indikatorer för huvudsakliga konsekvenser som framgår av tabell 1 i bilaga 1 till förordning (EU)2022/1288 beaktas som en del av analysmodellen.

- *Incidenter*

Eventuellt uppmärksammade incidenter bedöms på en femgradig skala beroende på allvarsgraden i incidenten.

- *Bolagets huvudsakliga risker*

En bedömning av investeringens huvudsakliga hållbarhetsrisker och vilka relevanta policys och processer som finns på plats för att hantera dessa.

- *Bolagsstyrning*

En bedömning av praxis för god bolagsstyrning utförs. Här utvärderas bolaget på parametrar som styrelsens sammansättning och dess kompetensnivå, ägarskap, ersättningsstruktur och rapportering.

Nej

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Enter Micro Cap är en aktivt förvaltat aktiefond som investerar i bolag tidigt i deras livscykel och som vi bedömer kommer växa vinsten betydligt snabbare än börsen genomsnitt. Fonden förvaltas efter en modell som karakteriseras av en hög grad specialisering, struktur och samarbete för att uppnå långsiktigt hållbart värdeskapande.

Hållbarhetsanalys präglar förvaltningsprocessen, från första investering och under hela investeringsperioden. Analysen utgår ifrån en egenhändigt utvecklade modell för hållbarhetsanalys som kan delas in i två delar. Den ena syftar till att identifiera investeringens huvudsakliga hållbarhetsrisker och den andra till att identifiera investeringens bidrag till hållbara målsättningar.

Hållbara risker

Processen för att utvärdera hållbara risker finns redan beskriven under rubriken ”Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?”.

Hållbara investeringar

En hållbar investering definieras som ett bolag som bidrar till hållbara målsättningar på något av följande vis:

- **Investeringen har ett betydande bidrag till de globala målen:**

De globala målen består av 17 huvudmål uppdelade i totalt 169 delmål. Fondbolaget har identifierat 43 delmål, tillhörande 9 huvudmål, där företagen, via sin affär, produkt eller tjänst, kan ha ett betydande bidrag.

Delmålen kategoriseras inom fyra hållbara temaområden: hållbara städer, energi & klimateffektivitet, hälsa & säkerhet samt hållbar konsumtion & produktion.

- Inom kategorin **hållbara samhällen** kategoriseras investeringar som har ett betydande bidrag till mål: 4.1, 4.2, 4.3, 11.1, 11.2, 11.3, 11.5, 11.6, 16.1 eller 16.4. För att ha ett betydande bidrag till målet behöver investeringen, via sin produkt eller tjänst, ha en positiv påverkan på ett antal indikatorer som bolaget mäter på nationell nivå vad avser hållbara samhällen med data från SCB. Bolaget mäter de indikatorer som är av relevans för fondens övriga främjandeegenskaper. Att väsentligt bidra till något av de fyra temaområdena utgör således syftet med de betydande bidrag som fondens hållbara investeringar och främjande investeringar gör medan de nedan exemplifierade indikatorerna används för att mäta uppnåendet av dessa:

- Andel som är trångbodda
- Andel som har tillgång till kollektivtrafik
- Antalet döda, skadade och drabbade av katastrofer
- Hushållsavfall per capita

- Inom kategorin **energi och klimateffektivitet** kategoriseras investeringar som har ett betydande bidrag till mål: 7.1, 7.2, 7.3, 9.1, 9.4, 9.5, 13.1 eller 13.3. För att ha ett betydande bidrag till målet behöver investeringen, via sin produkt eller tjänst, ha en positiv påverkan på ett antal indikatorer som bolaget mäter på nationell nivå vad avser energi och klimateffektivitet med data från SCB. Bolaget mäter de indikatorer som är av relevans för fondens övriga främjandeegenskaper. Att väsentligt bidra till något av de fyra temaområdena utgör således syftet med de betydande bidrag som fondens hållbara investeringar och främjande investeringar gör medan de nedan exemplifierade indikatorerna används för att mäta uppnåendet av dessa:

- Andel förnybar energi i den totala slutliga energianvändningen
- Den nationella energiintensiteten
- Koldioxidutsläpp per enhet förädlingsvärde i industrin
- Industrins investeringar i miljöskydd

- Inom kategorin **hälsa & säkerhet** kategoriseras investeringar som har ett betydande bidrag till mål: 3.4, 3.5, 3.6, 3.8, 3.9, 6.1, 6.2, 6.3, 6.4, 2.1, 2.2, 2.3 eller 2.4. För att ha ett betydande bidrag till målet behöver investeringen, via sin produkt eller tjänst, ha en positiv påverkan på ett antal indikatorer som bolaget mäter på nationell nivå vad avser hälsa och säkerhet med data från SCB. Bolaget mäter de indikatorer som är av relevans för fondens övriga främjandeegenskaper. Att väsentligt bidra till något av de fyra temaområdena utgör således syftet med de betydande bidrag som fondens hållbara investeringar och främjandeinvesteringar gör medan de nedan exemplifierade indikatorerna används för att mäta uppnåendet av dessa:

- Dödlighet på grund av hjärtsjukdomar, cancer, diabetes eller kroniska sjukdomar i luftvägarna.
- Behandlingsinsatser för missbruksrelaterade sjukdomar
- Döda eller skadade genom trafikolyckor
- Andel som använder säkert hanterade sanitetstjänster

- Inom kategorin **hållbar konsumtion & produktion** kategoriseras investeringar som har ett betydande bidrag till mål: 8.2, 8.4, 8.7, 8.8, 12.2, 12.3, 12.4, 12.5, 15.1, 15.2, 15.3 eller 15.5. För att ha ett betydande bidrag till målet behöver investeringen, via sin produkt eller tjänst, ha en positiv påverkan på ett antal indikatorer som bolaget mäter på nationell nivå vad avser hälsa och säkerhet med data från SCB. Bolaget mäter de indikatorer som är av relevans för fondens övriga främjandeegenskaper. Att väsentligt bidra till något av de fyra temaområdena utgör således syftet med de betydande bidrag som fondens hållbara investeringar och främjandeinvesteringar gör medan de nedan exemplifierade indikatorerna används för att mäta uppnåendet av dessa:

- Materialkonsumtion
- Mängd återvunnet material
- Förlust av biologisk mångfald mätt som rödlisteindex.
- Arbetsskador

• **Investeringsens verksamhet bedrivs i linje med Parisavtalet:**

En investering ses som hållbar om verksamheten bedöms bedrivas i linje med Parisavtalets mål om maximalt 1,5 graders uppvärmning. För detta krävs att ett eller flera av kriterierna nedan är uppfyllda:

- **Mål godkända av Science Based Target Initiative**

Bolaget har målsättningar för att minska sitt klimatavtryck som är i linje med IEAs scenario om ”väl under 2 grader”. Bolagets klimatmål är dessutom verifierat av organisationen Science Based Target Initiative.

- **Minskning av historiska utsläpp**

Bolaget har uppvisat en minskning av de egna utsläppen om minst 7,6% årligen under de tre senaste åren. De egna utsläppen är definierade som koldioxidintensitet enligt TCFD:s standard och mäts som ton koldioxidutsläpp i scope 1 och 2 dividerat på bolagets omsättning (miljoner SEK).

- **Bolaget har redan nära noll utsläpp**

Bolaget har en koldioxidintensitet som understiger 0,2 ton CO₂/MSEK. Koldioxidintensitet definieras enligt TCFD:s standard och mäts som ton koldioxidutsläpp i scope 1 och 2 dividerat på bolagets omsättning (miljoner SEK).

- **Bolaget har ett mörkgrönt obligationsprogram.**

Bolaget har ett obligationsprogram som har erhållit en mörkgrön klassificering av Cicero (ett oberoende företag som utvärderar gröna finansieringsramverk). En mörkgrön klassificering innebär att ramverket är i linje med de långsiktiga klimatmålen och finansieringen bidrar till lösningar för låga utsläpp och klimatanpassning.

• **Investeringen klassificeras som miljömässigt hållbar i EU-taxonomin**

Som lägst 25 procent av investeringsens verksamhet klassificeras som miljömässigt hållbart i EU-taxonomin.

Påverkansarbete

Löpande under investeringsperioden bedrivs ett aktivt påverkansarbete mot fondens investeringsobjekt. Vi tror på en direkt och kontinuerlig dialog mellan förvaltningen och de bolag som fonden gör investeringar i. Därför sker detta arbete huvudsakligen i de dialoger med bolagen som är en naturlig del av förvaltningens vardag.

Ibland inträffar hållbarhetsrelaterade incidenter i portföljbolag. I dessa fall diskuterar vi frågan direkt med bolaget och dess ledning. Vi följer löpande upp frågeställningen i syfte att verka för en förbättring. Vår uppfattning är att förändringsarbete i stora företag kräver tid och resurser. Därför är vi uthålliga i synen på företagets förändringsprocess.

Det kan hända att vi genom egna kontakter och informationen vi fått från externa leverantörer av hållbarhetsdata kommer till slutsatsen att ett förändringsarbete i ett företag inte kommer till stånd eller leder till önskvärt resultat. Då är vår utgångspunkt att fonderna inte ska investera i det aktuella företaget alternativt avveckla befintlig investering. Avvecklingen ska ske på ett sådant sätt att det tillvaratar andelsägarnas intresse.

● **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

Fonden lyder under fondbolagets övergripande hållbarhetspolicy. Det innebär att ingen investering får strida mot bolagets lista över exkluderade branscher eller bryta mot internationella konventioner. Fullständig beskrivning hittas under rubriken *Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltnings-strukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjekt ens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekt en, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.



● **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?**

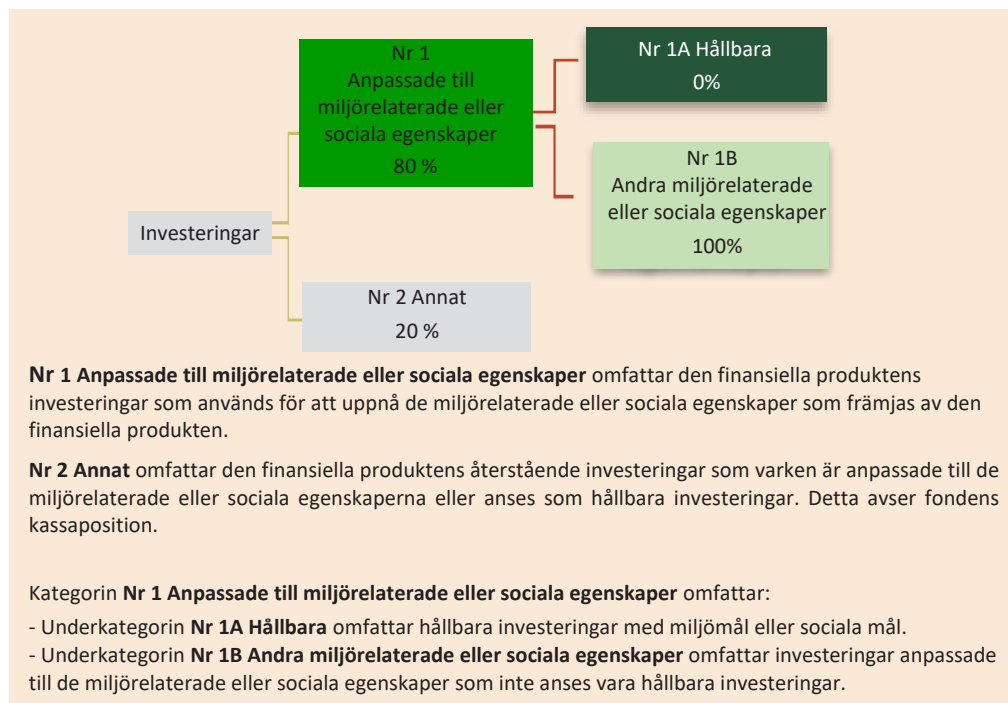
Praxis för god bolagsstyrning är ett utvärderingselement som ingår i Enters Fonders modell för hållbarhetsanalys. Här utvärderas varje investering utifrån:

- Styrelsen erfarenhet och kompetens
- Styrelsesammansättning
- Ägarskap
- Ersättningsstruktur
- Rapportering
- Intressenthandling

Investeringsens hantering av bolagsstyrningsfrågor ställs sedan i relation till branschsnittet.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Samtliga av fondens investeringar främjar hållbara egenskaper då samtliga investeringsobjekt analyseras med hjälp av Enter Fonders modell för hållbarhetsanalys. Fonden har dessutom en kassaposition som maximalt får uppgå till 20 procent av fondens totala värde.



Fondbestämmelser Enter Micro Cap

Januari 2024

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning Fondens namn är Enter Micro Cap ("Fonden").

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

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

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

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Pareto Asset Management AB, LAIF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden har följande andelsklasser:

Andelsklass A – fast avgift om 1,95 procent.

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

Andelsklass C – utdelande andelsklass. Fast avgift om 1,20 procent samt prestationsbaserad avgift om 20 procent av den del av Fondens avkastning som överstiger avkastningen för Fondens jämförelseindex. Fonden tillämpar high watermark- principen.

Fondens jämförelseindex är Carnegie Micro Cap Sweden Return Index.

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

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Pareto Asset Management AB ("Bolaget"), organisationsnummer 556573-5114.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

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

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

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

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktiefond som placerar i små företag vars aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper handlas främst på den svenska reglerade marknaden men även på övrig nordisk reglerad aktiemarknad enligt § 6.

Fonden förvaltas enligt hållbara principer vilket bland annat innebär att Fonden främjar hållbara bolag och undviker att placera i bolag med verksamhet inom kategorierna vapen, tobak, alkohol, pornografi och kommersiell spelverksamhet. I fondens informationsbroschyr beskrivs närmare de särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier som fonden följer.

Fonden har som övergripande målsättning att genom god riskspridning åstadkomma högsta möjliga värdetillväxt, och som överträffar avkastningen för Fondens jämförelseindex.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

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

1. Aktierelaterade värdepapper
Minst 90 procent av fondens finansiella instrument ska placeras i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper utgivna av Micro Cap bolag. Med Micro Cap bolag avses företag vars marknadsvärde, vid investeringstillfället, utgör högst 0,2 procent (0,20 %) av svenska aktiemarknadens totala börsvärde. Mer

information redovisas i Fondens Informationsbroschyr. Minst 80 procent av fondens finansiella instrument skall vara placerade i emittenter med hemvist i Sverige. En emittent skall vid tillämpning av denna regel anses ha hemvist i Sverige om styrelsen har sitt säte i Sverige eller om emittentens finansiella instrument är, eller inom ett år avses bli, upptagna till handel på en marknadsplats i Sverige.

Upp till 20 procent får placeras i aktier eller aktierelaterade överlåtbara värdepapper som emitteras av företag om har sitt säte i övriga Norden med samma bedömning av var emittenten har sitt säte som anges i ovanstående stycke.

2. Penningmarknadsinstrument
Fonden får placera högst 10 procent av Fondens medel i svenska statsskuldsväxlar.
3. Fondandelar
Fonden får placera högst 10 procent av Fondens medel i fondandelar enligt 5 kap. 15 § LVF.
4. Derivatinstrument
Fondens medel får placeras i derivatinstrument om underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till

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

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

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

Riskmått

Förvaltningen av Fonden styrs inte av en förutbestämd nivå på fondens aktiva risk (trackning error) och fondens risk kan således variera över tid.

Förvaltningen av Fonden kan under normala marknadsförhållanden förväntas resultera i en risknivå, mätt som 24 månaders standardavvikelse, i intervallet 15 - 25 procent.

§ 6 Särskilt om vilka marknadsplatser Fondens medel får placeras på

Fondens medel får placeras på reglerad marknad eller motsvarande i Sverige och övriga Norden som framgår av 5 §.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

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

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

Fonden får investera i derivat för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen eller att öka avkastningen och skapa hävstång i fonden. Fonden får använda sig av tekniker och instrument enligt 25 kap. 21 § FFFS 2013:9 för att skapa hävstång i Fonden. Fonden får inte placera i OTC-derivat enligt 5 kap. 12 § andra stycket LVF.

§ 8 Värdering

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

3. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter
4. Övriga fordringar

Summa tillgångar

Skulder

1. Derivatinstrument med negativt marknadsvärde (värdering som ovan se tillgångar punkt 1)
2. Skatteskulder
3. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter Exempel på upplupna kostnader: upplupen förvaltningsersättning
4. Övriga skulder

Summa skulder

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

Med undantag från 4 kap 10 § femte stycket LVF beräknas fondandelsvärdet enligt ovan per den sista bankdagen varje månad.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Försäljning och inlösen kan ske per den sista bankdagen i varje månad. Försäljning och inlösen av fondandelar sker hos Bolaget till ett pris som är okänt för andelsägaren vid tidpunkten för andelsägarens lämnade begäran om köp respektive försäljning.

Värdet på fondandelen vid Bolagets försäljning (andelsägarens köp) respektive inlösen (andelsägarens försäljning) av fondandel är den kurs som motsvarar fondandelens av Bolaget fastställda värde för den bankdag då försäljning respektive inlösen verkställs. Begäran om försäljning och inlösen är bindande och får återkallas endast om Bolaget medger det. Begäran om försäljning måste vara Bolaget tillhanda före kl. 15.30 (kl 11:00 vid halv bankdag), 5 bankdagar före den sista bankdagen i månaden. Begäran om inlösen måste vara Bolaget tillhanda före kl. 15.30 (kl 11 vid halv bankdag), 15 bankdagar före den sista bankdagen i månaden. Vid köp av fondandelar ska dessutom likvidbeloppet vara bokfört på Fondensbankkonto före kl. 15.30 (kl 11:00 vid halv bankdag), 5 bankdagar före sista bankdagen i månaden.

Om begäran om inlösen kommer Bolaget tillhanda senare än ovan sker inlösen till den kurs som fastställs för nästkommande månads försäljnings- och inlösenpris. Uppgift om senast beräknade pris för fondandel publiceras på bolagets hemsida.

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

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

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

§ 10 Extraordinära förhållanden

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

§ 11 Avgifter och ersättningar

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

Andelsklass A

Fondens högsta avgift är 1,95 procent för Andelsklass A per år av Fondens värde. I avgiften (fast avgift) ingår ersättning till Bolaget för dess förvaltning och administration av Fonden samt dess kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Kostnaden till förvaringsinstitutet, tillsynsmyndighet och för revision redovisas löpande i Fonden under året och får uppgå till högst 0,10 procent per år av den genomsnittliga fondförmögenheten.

Andelsklass B och C

Fondens högsta fasta avgift är 0,85 procent för Andelsklass B och 1,20 procent för Andelsklass C.

I avgiften (fast avgift) ingår ersättning till Bolaget för dess förvaltning och administration av Fonden samt dess kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Ersättningen till Bolaget belastar månatligen Fondens värde. Kostnaden till förvaringsinstitutet, tillsynsmyndighet och för revision redovisas

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

Prestationsbaserad ersättning till Bolaget som kan komma att utgå beräknas månatligen.

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

Prestationsbaserad avgift kan endast utgå då följande kriterier är uppfyllda:

1. Fondens avkastning överstigit avkastningen för Fondens jämförelseindex, Carnegie Micro Cap Sweden Return Index och
2. Fondens eventuella underavkastning jämfört med Avkastningströskeln från tidigare perioder återhämtats (principen om s.k. evigt high watermark).

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

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

I informationsbroschyren finns ett räkneexempel som visar beräkning vid olika tidpunkter.

Den resultatbaserade avgiften avrundas till kronor.

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

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

§12 Utdelning

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

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

Bolagets styrelse beslutar årligen om den utdelning som ska utbetalas till fondandelsägare i Andelsklass C. Beräkningen skall utgå från avkastningen i Fonden från föregående räkenskapsår. Styrelsen får emellertid fastställa utdelningen till ett högre eller lägre belopp om det bedöms ligga i andelsägarnas intresse. Målsättning avseende utdelningens storlek anges i informationsbroschyren. Utdelning tillfaller den andelsägare i Andelsklass C som av Bolaget på fastställd utdelningsdag är registrerad andelsägare. Utdelning ska i förekommande fall ske under april månad efter räkenskapsårets utgång.

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

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

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

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

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning av fondandel ska anmälas skriftligen till Bolaget.

Av underrättelsen ska framgå; vem som är andelsägare, panthavarens namn, vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

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

516 Ansvarsbegränsning

Bolaget och förvaringsinstitutet är inte ansvarigt för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget och förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av Bolaget eller förvaringsinstitutet, om det varit normalt aktsamt. Bolaget och förvaringsinstitutet är i intet fall ansvarigt för indirekt skada, om inte den indirekta skadan orsakats av Bolaget och förvaringsinstitutets grova vårdslöshet.

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

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

Är förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för fonderna, har förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på

förfallodagen.

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

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 AIF-förvaltaren 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 sjätte stycket, om inte Förvaringsinstitutet uppsåtligt eller av oaktsamhet orsakat sådan annan skada. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådan annan skada om omständigheter som anges i första stycket föreligger.

Oaktat vad som skrivs om ansvar i denna paragraf, regleras bolagets och förvaringsinstitutets skadeståndsansvar i 8 kap. 28-31 §§ och 9 kap. 22 § LAIF.

17 Övrigt

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

Andelar i Fonden (eller rättigheter till fondandelar) får inte eller kommer inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till eller för räkning U.S. Persons (så som detta definieras i Regulation S i United States Securities Act och tolkas i United States Investment Companies Act 1940).

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

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

Köpare av andelar i Fonden ska vidare till Bolaget bekräfta att han eller hon inte är en U.S. Person och att fondandelarna förvärfas genom en transaktion utanför USA i enlighet med Regulation S.

Efterföljande överlåtelse av andelarna eller rättigheter till dessa får endast göras till en nonUS person och ska ske genom en transaktion utanför USA som omfattas av undantag enligt Regulation S.

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



Enter Cross Credit

Mål och placeringsinriktning

Enter Cross Credit är en aktivt förvaltat svensk räntefond, som huvudsakligen investerar i företagsobligationer och företagscertifikat emitterade i svenska kronor med en bedömd kreditrating mellan Investment Grade och High Yield. Fondens bedömda genomsnittliga kreditrating ska dock vid var tid uppgå till lägst Investment Grade. Fonden har möjlighet att investera i räntebärande värdepapper emitterade av kommun, bostadsinstitut samt stat. Fondens genomsnittliga viktade duration får högst uppgå till två år. Fonden får placera i derivat för att effektivisera förvaltningen i syfte att antingen minska kostnader och risker i förvaltningen eller för att öka avkastningen. Fonden placerar i företagsobligationer och företagscertifikat som generellt kännetecknas av medelrisk.

Fonden följer särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier i sina placeringar, läs mer under Ansvarsfulla investeringar och etik på sidan 5 samt ta del av den bifogade hållbarhetsinformationen för fonden.

Andelsklasser

Fonden kan enligt fondbestämmelserna ha fem andelsklasser; A, B, C, D och E som skiljer sig åt i fråga om utdelning, initialt investeringsbelopp och förvaltningsavgift.

Prestationsbaserad ersättning för Andelsklass E.

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



Fondfakta

Förvaltare: Gustaf Tegell
Startdatum: 1999-11-30
Jämförelseindex: Solactive SEK NCR FRN Short IG Corporate Index
Handel: Daglig
Valuta: SEK
Regelverk: Lag (2004:46) om värdepappersfonder
Hållbarhetsnivå (Disclosureförfordningen): Ljusgrön (artikel 8)
Riskenivå: 2 av 7
Insättnings-/uttagsavgift: Ingen
Prestationsbaserad avgift: Andelsklass E - 20 % av den del av avkastningen som överstiger jämförelseindex.

Prestationsbaserad ersättning kan endast utgå då följande kriterier är uppfyllda:

1. Fondens avkastning överstigit avkastningen för fondens jämförelseindex, Solactive SEK NCR FRN Short IG Corporate Index och
2. Fondens eventuella underavkastning jämfört med Avkastningströskeln från tidigare perioder återhämtats (high watermark-principen).

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

Den prestationsbaserade avgiften beräknas på fondnivå

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

Någon beräkning för varje enskild andelsägare sker inte.

Räkneexempel

Prestationsbaserad ersättning utgår de dagar då fondens värdeutveckling medför en s.k. överavkastning, d.v.s. andelsvärdet har ökat med mer än fondens jämförelseindex, vilket består av jämförelseindex Solactive SEK NCR FRN Short IG Corporate Index. Bolaget belastar då fonden med en avgift

på tjugo procent av sådan överavkastning. För enkelhetens skull antar vi att värdeutvecklingen från en dag till en annan är 1,017 % medan indexuppgången är 0,017 %, beräknas överavkastningen till $1,017 - 0,017 = 1,000 \%$, varvid fonden belastas med en avgift om 20 % av överavkastningen, d v s med 0,2 % av fondens värde.

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

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

I angivet ”Andelsvärdet före arvode” har redan den fasta

Räkneexempel

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

förvaltningsersättningen räknats av. I beräkningen är fondens NAV-kurs justerad för eventuell utdelning. Dag 1 utgår prestationsbaserad ersättning, eftersom överavkastning förekom med 10,0 kr per andel. 20 % av överavkastningen medför en performancebaserad ersättning om 2,0 SEK per andel och andelsvärdet reduceras till 1 010,17 -2,0 = 1 008,17 SEK.

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

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

Dag 4 är fondens överavkastning visserligen +29,9 men någon prestationsbaserad ersättning tas inte ut, eftersom fonden under de föregående dagarna haft en samlad underavkastning (-39,3), som är större än denna överavkastning. Först när hela underavkastningen är återhämtad kan ju ny prestationsbaserad ersättning tas ut.

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

Även Dag 6 överträffar fondens utveckling jämförelseindexet, denna gång med 5,0 per andel och nu finns ingen

ackumulerad underavkastning att ta hänsyn till varför ersättningen blir 20 % av 5,0 = 1 SEK.

Historisk avkastning

För historisk avkastning, vänligen se fondens graf på hemsidan <https://enterfonder.se/funds/enter-cross-credit/>

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

Fondens målgrupp

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

Fondens riskprofil

Risk- och avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn baseras på hur fondens värde har förändrats de senaste fem åren. Enter Cross Credit tillhör kategori 2, vilket betyder låg risk för både upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Fonden kan med tiden flytta både till höger och till vänster på skalan. Det beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning. För att beräkna fondens sammanlagda exponering används åtagandemetoden.

Årlig kursutveckling för Enter Cross Credit*

Kursutveckling årligen	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Enter Cross Credit A	7,51%	-1,37%	2,68%	1,3%	2,0%	-0,10%	1,58%	0,14%	-0,13%	1,04%	1,18%
Enter Cross Credit B	7,49%	-1,38%	2,66%	1,26%	2,02%	-0,10%	1,57%	0,14%	-0,13%	1,03%	0,9%
Enter Cross Credit C	7,51%	-1,37%	2,69%	1,45%	2,28%	-0,10%	1,58%	0,14%	-0,13%	1,04%	1,18%
Enter Cross Credit D	7,56%	-1,32%	2,74%	1,51%	2,33%	-0,15%	1,6%	0,1%	-0,1%	1,0%	1,18%

*Observera att avkastningssiffror i tabell/graf ovan avser Enter Penningmarknadsfond t o m 9 januari 2017.

Aktivitetsmått

Det uppnådda aktivitetsmåttet visar att fonden har avvikit ifrån jämförelseindex (Solactive SEK NCR FRN Short IG Corporate Index) under perioden. Det förklaras av att fonden är aktivt förvaltd och därför väljer sina portföljinnehav oberoende av hur dessa väger i fondens jämförelseindex.

Fondens jämförelseindex är Solactive SEK NCR FRN Short IG Corporate Index vilket är ett index med FRN-obligationer utgivna i SEK med en maximal löptid om 10 år. Indexet är en relevant jämförelse med fonden då placeringsinriktning är likvärdig vad gäller geografisk exponering, tillgångsslag och kreditvärdighet.

Aktivitetsmått

Aktiv risk (tracking error), %	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Enter Cross Credit A	0,57%	0,52%	2,59%	2,58%	0,24%	0,20%	-	-	-	-	-	-
Enter Cross Credit B	0,57%	0,52%	2,59%	2,58%	0,24%	0,20%	-	-	-	-	-	-
Enter Cross Credit C	0,57%	0,52%	2,59%	2,58%	-	-	-	-	-	-	-	-
Enter Cross Credit D	0,57%	0,52%	2,59%	2,58%	-	-	-	-	-	-	-	-

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

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

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

Information enligt EU:s förordning om index som används som referensvärde

Enligt EU:s förordning om index som används som referensvärde för finansiella instrument och finansiella avtal eller för att mäta investeringsfonders resultat, började nya regler gälla från och med den 1 januari 2018. Om ett fondbolag använder index eller en kombination av index för att mäta en fonds resultat, för att efterlikna avkastning på detta index eller fastställa en portföljs tillgångsallokering eller beräkna de resultatberoende avgifterna, omfattas man av dessa regler.

För Enter Cross Credit används ett referensvärde på så sätt att fondens resultatbaserade avgift relateras till Solactive SEK NCR FRN Short IG Corporate Index. För att säkerstäl-

la efterlevnad av EU-reglerna måste administratörer av referensvärden, som används av fonder, godkännas och registreras hos Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten (ESMA) senast i maj 2020. Solactive AG är en sådan administratör som godkändes av Federal Financial Supervisory Authority och registrerade hos ESMA.

För att hantera situationer där ett använt referensvärde upphör att vara tillgängligt eller förändras väsentligt, krävs att Fondbolaget har en plan för åtgärder. Vid sådana händelser måste Fondbolaget försöka identifiera ett lämpligt alternativt referensvärde och ansöka om godkännande från Finansinspektionen för att ändra fondens bestämmelser och därigenom ersätta det tidigare använda referensvärdet.

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Enter Cross Credit

Identifieringskod för juridisk person: 5493006YC57QSGWUQH05

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering? *[kryssa för och fyll i efter vad som är relevant, procentsiffran återger minimiåtagandet för hållbara investeringar]*

☒ ☒ ☐ Ja ☒ ☐ ☒ Nej

☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ____%

☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ____%

☐ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på ____% hållbara investeringar

☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ med ett socialt mål

☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Fondens främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att beakta och mäta varje investerings bidrag till FN:s globala mål för hållbar utveckling (fortsättningsvis de globala målen) samt Parisavtalets mål om maximalt 1,5 graders global uppvärmning.

Fonden främjar dessutom miljörelaterade och sociala egenskaper genom att beakta varje investerings huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

För att mäta fondens främjande av miljörelaterade eller sociala egenskaper beaktas följande hållbarhetsindikatorer.

- Utsläpp av växthusgaser
- Koldioxidavtryck
- Växthusgasintensitet
- Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen
- Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion
- Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan
- Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall och radioaktivt avfall
- Brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Inga processer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Ojusterad löneklyfta mellan könen
- Jämnare könsfördelning i styrelserna
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Exponering mot fossila bränslen genom fastigheter
- Exponering mot energieffektiva fastigheter
- Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp
- Ingen uppförandekodex för leverantörer
- Långsiktiga klimatmål
- Verifierade klimatmål av Science Based Target Initiative.

Dessutom mäts investeringens exponering mot följande verksamheter:

- Produktion och distribution av alkohol
- Produktion och distribution av tobak
- Produktion och distribution av kommersiell casino-/vadslagingsverksamhet
- Produktion och distribution av pornografi
- Fossila bränslen

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin måls, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

✖ Ja. Huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas i fonden genom en egenhändigt utvecklad modell där hållbarhetsrisker analyseras. Analysmodellen består av fem delar som samtliga utgör olika sätt att säkerställa att investeringen inte utgör betydande skada för något miljörelaterat eller socialt mål. Analysen består av följande delar:

- Hygienfaktorer
Vissa verksamheter investerar fonden aldrig i av anledningen att de verksamheterna bedöms ha negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer till sin natur. 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 (exempelvis: landminor eller kluster- och atomvapen). Dessutom exkluderas löpande verksamheter vars omsättning till någon del är hänförlig till:
 - Fossila bränslen (avser utvinning, prospektering eller raffinering av olja, gas och kol)
 - Produktion av pornografi
 - Produktion av tobak

Fonden exkluderar därtill verksamheter där mer än 5 % av omsättningen kommer från följande:

- Produktion av alkohol
- Distribution av alkohol
- Produktion av kommersiell casino/ vadslagningsverksamhet
- Distribution av kommersiell casino/vadslagningsverksamhet
- Distribution av pornografiskt material
- Distribution av tobak

- Indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI indicators)
Samtliga obligatoriska indikatorer för huvudsakliga konsekvenser som framgår av tabell 1 i bilaga 1 till förordning (EU)2022/1288 beaktas som en del av analysmodellen.
- Incidenter
Eventuellt uppmärksammade incidenter bedöms på en femgradig skala beroende på allvarsgraden i incidenten.
- Bolagets huvudsakliga risker
En bedömning av investeringens huvudsakliga hållbarhetsrisker och vilka relevanta policys och processer som finns på plats för att hantera dessa.
- Bolagsstyrning
En bedömning av praxis för god bolagsstyrning utförs. Här utvärderas bolaget på parametrar som styrelsens sammansättning och dess kompetensnivå, ägarskap, ersättningsstruktur och rapportering.

Nej

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Enter Cross Credit är en aktivt förvaltat räntefond som investerar i gränslandet mellan Investment Grade och High Yield. Fonden förvaltas efter en modell som karakteriseras av en hög grad specialisering, struktur och samarbete för att uppnå långsiktigt hållbart värdeskapande.

Hållbarhetsanalys präglar förvaltningsprocessen, från första investering och under hela investeringsperioden. Analysen utgår ifrån en egenhändigt utvecklade modell för hållbarhetsanalys som kan delas in i två delar. Den ena syftar till att identifiera investeringens huvudsakliga hållbarhetsrisker och den andra till att identifiera investeringens bidrag till hållbara målsättningar.

Hållbara risker
Processen för att utvärdera hållbara risker finns redan beskriven under rubriken ”Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?”.

Hållbara investeringar
En hållbar investering definieras som ett bolag som bidrar till hållbara målsättningar på något av följande vis:

- Investeringen har ett betydande bidrag till de globala målen:
De globala målen består av 17 huvudmål uppdelade i totalt 169 delmål. Fondbolaget har identifierat 43 delmål, tillhörande 9 huvudmål, där företagen, via sin affär, produkt eller tjänst, kan ha ett betydande bidrag.

Delmålen kategoriseras inom fyra hållbara temaområden: hållbara städer, energi & klimateffektivitet, hälsa & säkerhet samt hållbar konsumtion & produktion.

- Inom kategorin **hållbara samhällen** kategoriseras investeringar som har ett betydande bidrag till mål: 4.1, 4.2, 4.3, 11.1, 11.2, 11.3, 11.5, 11.6, 16.1 eller 16.4. För att ha ett betydande bidrag till målet behöver investeringen, via sin produkt eller tjänst, ha en positiv påverkan på ett antal indikatorer som bolaget mäter på nationell nivå vad avser hållbara samhällen med data från SCB. Bolaget mäter de indikatorer som är av relevans för fondens övriga främjandeegenskaper. Att väsentligt bidra till något av de fyra temaområdena utgör således syftet med de betydande bidrag som fondens hållbara investeringar och främjande investeringar gör medan de nedan exemplifierade indikatorerna används för att mäta uppnåendet av dessa:
 - Andel som är trångbodda
 - Andel som har tillgång till kollektivtrafik
 - Antalet döda, skadade och drabbade av katastrofer
 - Hushållsavfall per capita
- Inom kategorin **energi och klimateffektivitet** kategoriseras investeringar som har ett betydande bidrag till mål: 7.1, 7.2, 7.3, 9.1, 9.4, 9.5, 13.1 eller 13.3. För att ha ett betydande bidrag till målet behöver investeringen, via sin produkt eller tjänst, ha en positiv påverkan på ett antal indikatorer som bolaget mäter på nationell nivå vad avser energi och klimateffektivitet med data från SCB. Bolaget mäter de indikatorer som är av relevans för fondens övriga främjandeegenskaper. Att väsentligt bidra till något av de fyra temaområdena utgör således syftet med de betydande bidrag som fondens hållbara investeringar och främjande investeringar gör medan de nedan exemplifierade indikatorerna används för att mäta uppnåendet av dessa:
 - Andel förnybar energi i den totala slutliga energianvändningen
 - Den nationella energiintensiteten
 - Koldioxidutsläpp per enhet förädlingsvärde i industrin
 - Industrins investeringar i miljöskydd
- Inom kategorin **hälsa & säkerhet** kategoriseras investeringar som har ett betydande bidrag till mål: 3.4, 3.5, 3.6, 3.8, 3.9, 6.1, 6.2, 6.3, 6.4, 2.1, 2.2, 2.3 eller 2.4. För att ha ett betydande bidrag till målet behöver investeringen, via sin produkt eller tjänst, ha en positiv påverkan på ett antal indikatorer som bolaget mäter på nationell nivå vad avser hälsa och säkerhet med data från SCB. Bolaget mäter de indikatorer som är av relevans för fondens övriga främjandeegenskaper. Att väsentligt bidra till något av de fyra temaområdena utgör således syftet med de betydande bidrag som fondens hållbara investeringar och främjandeinvesteringar gör medan de nedan exemplifierade indikatorerna används för att mäta uppnåendet av dessa:
 - Dödlighet på grund av hjärtsjukdomar, cancer, diabetes eller kroniska sjukdomar i luftvägarna.
 - Behandlingsinsatser för missbruksrelaterade sjukdomar
 - Döda eller skadade genom trafikolyckor
 - Andel som använder säkert hanterade sanitetstjänster
- Inom kategorin **hållbar konsumtion & produktion** kategoriseras investeringar som har ett betydande bidrag till mål: 8.2, 8.4, 8.7, 8.8, 12.2, 12.3, 12.4, 12.5, 15.1, 15.2, 15.3 eller 15.5. För att ha ett betydande bidrag till målet behöver investeringen, via sin produkt eller tjänst, ha en positiv påverkan på ett antal indikatorer som bolaget mäter på nationell nivå vad avser hälsa och säkerhet med data från SCB. Bolaget mäter de indikatorer som är av relevans för fondens övriga främjandeegenskaper. Att väsentligt bidra till något av de fyra temaområdena utgör således syftet med de betydande bidrag som fondens hållbara investeringar och främjandeinvesteringar gör medan de nedan exemplifierade indikatorerna används för att mäta uppnåendet av dessa:

- Materialkonsumtion
 - Mängd återvunnet material
 - Förlust av biologisk mångfald mätt som rödlisteindex.
 - Arbetskador
- Investerings verksamhet bedrivs i linje med Parisavtalet:**
 En investering ses som hållbar om verksamheten bedöms bedrivas i linje med Parisavtalets mål om maximalt 1,5 graders uppvärmning. För detta krävs att ett eller flera av kriterierna nedan är uppfyllda:
- Mål godkända av Science Based Target Initiative**
 Bolaget har målsättningar för att minska sitt klimatavtryck som är i linje med IEAs scenario om ”väl under 2 grader”. Bolagets klimatmål är dessutom verifierat av organisationen Science Based Target Initiative.
- Minskning av historiska utsläpp**
 Bolaget har uppvisat en minskning av de egna utsläppen om minst 7,6% årligen under de tre senaste åren. De egna utsläppen är definierade som koldioxidintensitet enligt TCFD:s standard och mäts som ton koldioxidutsläpp i scope 1 och 2 dividerat på bolagets omsättning (miljoner SEK).
- Bolaget har redan nära noll utsläpp**
 Bolaget har en koldioxidintensitet som understiger 0,2 ton CO2/MSEK. Koldioxidintensitet definieras enligt TCFD:s standard och mäts som ton koldioxidutsläpp i scope 1 och 2 dividerat på bolagets omsättning (miljoner SEK).
- Bolaget har ett mörkgrönt obligationsprogram.**
 Bolaget har ett obligationsprogram som har erhållit en mörkgrön klassificering av Cicero (ett oberoende företag som utvärderar gröna finansieringsramverk). En mörkgrön klassificering innebär att ramverket är i linje med de långsiktiga klimatmålen och finansieringen bidrar till lösningar för låga utsläpp och klimatanpassning.
- Investeringen klassificeras som miljömässigt hållbar i EU-taxonomin**
 Som lägst 25 procent av investerings verksamhet klassificeras som miljömässigt hållbart i EU-taxonomin.

Påverkansarbete

Löpande under investeringsperioden bedrivs ett aktivt påverkansarbete mot fondens investeringsobjekt. Vi tror på en direkt och kontinuerlig dialog mellan förvaltningen och de bolag som fonden gör investeringar i. Därför sker detta arbete huvudsakligen i de dialoger med bolagen som är en naturlig del av förvaltningens vardag.

Ibland inträffar hållbarhetsrelaterade incidenter i portföljbolag. I dessa fall diskuterar vi frågan direkt med bolaget och dess ledning. Vi följer löpande upp frågeställningen i syfte att verka för en förbättring. Vår uppfattning är att förändringsarbete i stora företag kräver tid och resurser. Därför är vi uthålliga i synen på företagets förändringsprocess.

Det kan hända att vi genom egna kontakter och informationen vi fått från externa leverantörer av hållbarhetsdata kommer till slutsatsen att ett förändringsarbete i ett företag inte kommer till stånd eller leder till önskvärt resultat. Då är vår utgångspunkt att fonderna inte ska investera i det aktuella företaget alternativt avveckla befintlig investering. Avvecklingen ska ske på ett sådant sätt att det tillvaratar andelsägarnas intresse.

● **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

Fonden lyder under fondbolagets övergripande hållbarhetspolicy. Det innebär att ingen investering får strida mot bolagets lista över exkluderade branscher eller bryta mot internationella konventioner. Fullständig beskrivning hittas under rubriken *Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltnings-strukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjekt ens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekt en, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.

● **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning I investeringsobjekten?**

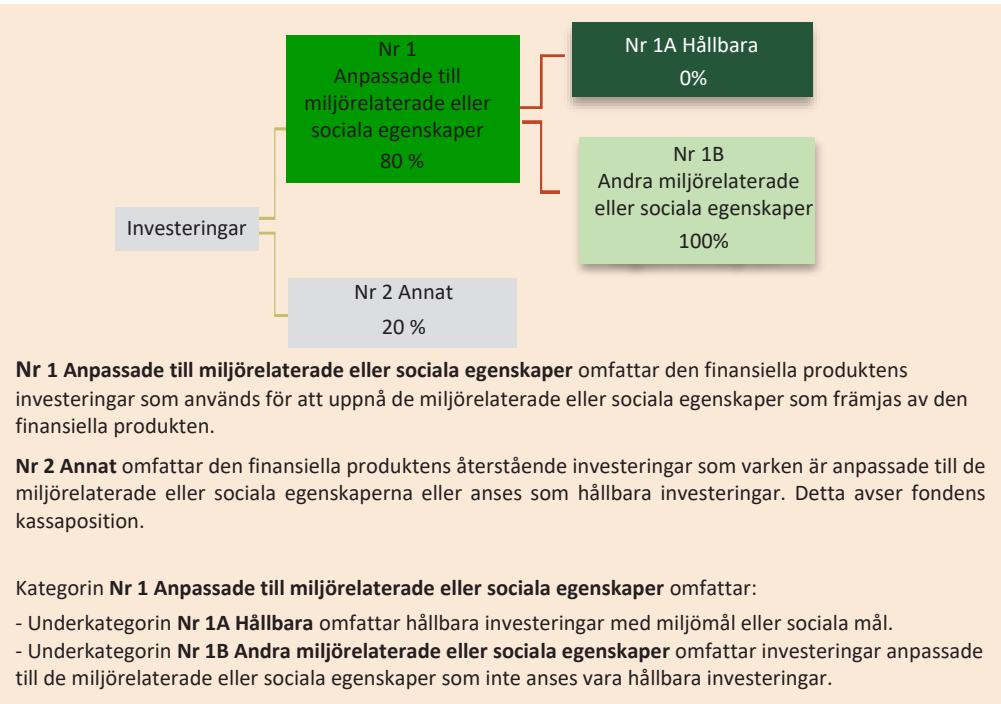
Praxis för god bolagsstyrning är ett utvärderingselement som ingår i Enters Fonders modell för hållbarhetsanalys. Här utvärderas varje investering utifrån:

- Styrelsen erfarenhet och kompetens
- Styrelsesammansättning
- Ägarskap
- Ersättningsstruktur
- Rapportering
- Intressenthandtering

Investerings hantering av bolagsstyrningsfrågor ställs sedan i relation till branschsnittet.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Samtliga av fondens investeringar främjar hållbara egenskaper då samtliga investeringsobjekt analyseras med hjälp av Enter Fonders modell för hållbarhetsanalys. Fonden har dessutom en kassaposition som maximal får uppgå till 20 procent av fondens totala värde.



Fondbestämmelser Enter Cross Credit

Januari 2024

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning Fondens namn är Enter Cross Credit ("Fonden").

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

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt.

Varje fondandel i varje andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden.

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

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Pareto Asset Management AB, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden har följande andelsklasser:

Andelsklass A - Andelsklassens förvaltningsavgift uppgår till högst 0,75 %. Lägst belopp vid första investering SEK100. Icke utdelande andelsklass.

Andelsklass B - Andelsklassens förvaltningsavgift uppgår till högst 0,75 %. Lägstabelopp vid första investering SEK 100. Utdelande andelsklass.

Andelsklass C - Andelsklassens förvaltningsavgift uppgår till högst 0,50%. Lägst belopp vid första investering SEK 5 miljoner. Icke utdelande andelsklass.

Andelsklass D - Andelsklassens förvaltningsavgift uppgår till högst 0,45%. Lägst belopp vid första investering SEK 50 miljoner. Icke utdelande andelsklass.

Andelsklass E - Andelsklassens förvaltningsavgift uppgår till högst fast avgift om 0,35% procent samt prestationsbaserad avgift om 20 procent av den del av Fondens avkastning som överstiger avkastningen för Fondens jämförelseindex, Solactive SEK NCR FRN Short IG Corporate Index (SOLNSHN). Fonden tillämpar high watermark-principen. Lägst belopp vid första investering SEK 5 miljoner. Icke utdelande andelsklass.

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

§ 2 Fondförvaltare

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

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken (publ.), (org.nr. 502032-9081), såsom förvaringsinstitut.

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

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

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

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

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

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en räntefond med inriktning på överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument emitterade i svenska kronor. Målsättningen med Fondens placeringar är att, med beaktande av häri angiven placeringsinriktning och riskspridning, uppnå högsta möjliga värdetillväxt av Fondens tillgångar vilket överträffar den breda marknaden av svenska företagsobligationer med jämförbar kreditrisk och duration.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar

och på konto hos kreditinstitut. Med överlåtbara värdepapper avses endast överlåtbara räntebärande eller ränterelaterade värdepapper.

Fonden placerar främst, lägst 60 % av fondens medel, i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument emitterade av företag, men har även möjlighet att placera i värdepapper emitterade av kommun eller stat. Högst 10 procent av Fondens värde får placeras i fondandelar.

Fondens placeringar skall ha en för hela portföljen genomsnittlig duration om högst två år.

Fondens medel får placeras i derivatinstrument, om dessa omsätts på reglerad marknad och underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till

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

§ 6 Särskilt om vilka marknadsplatser fondens medel får placeras på

Fondens medel får placeras på reglerad marknad eller motsvarande marknad utom EES samt på annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

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

Fondens medel får inte placeras i OTC-derivat. Fondens medel får placeras i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen.

Fonden har Finansinspektionens tillstånd enligt 5 kap. 8 § LVF. Fondens medel får placeras i obligationer och andra skuldförbindelser som getts ut eller garanterats av en stat, av en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller av något mellanstatligt organ i vilket en eller flera stater inom EES är medlemmar. Skuldförbindelserna måste dock komma från minst sex olika emissioner och de som kommer från en och samma emission får inte överstiga 30 procent av Fondens värde.

§ 8 Värdering

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

Tillgångar

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

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

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

Summa tillgångar

Skulder

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

4. Övriga skulder

Summa skulder

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

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

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

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

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

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

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

Andelsklass D – Lägsta belopp vid första investering SEK 50 miljoner. För efterföljande investeringar finns ingen begränsning om minsta investeringsbelopp.
Andelsklass E - Lägsta belopp vid första investering SEK 5 miljoner. För efterföljande investeringar finns ingen begränsning om minsta investeringsbelopp.

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

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

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

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

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

§ 10 Extraordinära förhållanden

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

§ 11 Avgifter och ersättningar

Fast förvaltningsavgift uppgår för andelsklass A samt andelsklass B till högst 0,75 procent per år, för andelsklass C till högst 0,50 procent per år, för andelsklass D till högst 0,45 procent per år. Ingen prestationsbaserad avgift utgår för dessa andelsklasser.

För andelsklass E uppgår fast förvaltningsavgift till högst 0,35% och eventuell prestationsbaserad förvaltningsavgift till högst 20% av den del av Fondens avkastning som överstiger avkastningen för Fondens jämförelseindex, Nasdaq OMX FRN index (Avkastningströskeln). Avgiften beräknas efter det att den fasta avgiften tagits ur Fonden. Fondens avkastning beräknas efter avdrag för fast och prestationsbaserad avgift till Bolaget.

Prestationsbaserad avgift kan endast utgå då följande kriterier är uppfyllda:

1. Fondens avkastning överstigit avkastningen för Fondens jämförelseindex, Nasdaq OMX FRN Index och
2. Fondens eventuella underavkastning jämfört med Avkastningströskeln från tidigare perioder återhämtats (high watermark-principen).

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

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

I informationsbroschyren finns ett räkneexempel som visar beräkning vid olika tidpunkter.

Förvaltningsavgiften avser ersättning till Bolaget för dess förvaltning, ersättning till tillsynsmyndigheten för dess tillsyn, till förvaringsinstitutet för förvaring av Fondens tillgångar samt till revisorer för revision av Fonden. Ersättningen beräknas dagligen och tas ur Fonden vid utgången av varje månad och motsvarar för respektive dag en årlig procentsats. För samtliga Andelsklasser gäller att transaktionskostnader, så som courtage, skatter samt övriga kostnader i anledning av Fondens köp och försäljning av tillgångar belastas Fonden.

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

§ 12 Utdelning

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

Ingen utdelning sker i övriga andelsklasser.

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

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

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

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

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

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

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

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

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

§ 16 Ansvarsbegränsning

Om en andelsägare tillfogats skada genom att Fondbolaget överträtt lagen om värdepappersfonder eller dessa

fondbestämmelser ska Fondbolaget ersätta skadan. Vad som nämns nedan i denna paragraf begränsar inte fondbolagets eller förvaringsinstitutets skadeståndsansvar enligt 2 kap. 21 § och 3 kap. 14-16 §§ LVF.

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

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

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

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

Förvaringsinstitutet svarar inte för annan skada än sådan skada som avses i första stycket, om inte Förvaringsinstitutet uppsåtligen eller av oaktsamhet orsakat sådan annan skada. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådan annan skada om omständigheter som anges i 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 frår tar emellertid inte Förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt lagen om värdepappersfonder.

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

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

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

§ 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 uppgge nationell hemvist. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela Bolaget eventuella förändringar av nationell hemvist.

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

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

Enter Klimatfokus Ränta

Mål och placeringsinriktning

Fonden är en så kallad värdepappersfond ("UCITS") enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Fonden är aktivt förvaltnad, vilket innebär att den inte följer något index. Fonden investerar i räntebärande och ränterelaterade värdepapper denominerade i SEK med kort och lång löptid, vilket styr fondens exponering mot marknadsräntan. Fonden får placera i derivat för att effektivisera förvaltningen i syfte att antingen minska kostnader och risker i förvaltningen eller till att öka avkastningen. Fonden har inte några begränsningar bortsett från Bolagets exkluderingskriterier. Fonden eftersträvar en god riskspridning genom att sprida ut innehaven över flertal olika sektorer. Derivat får inte användas i syfte att skapa hävstång.

Samtliga värdepapper skall ha en externt eller internt bedömd rating om lägst "Investment Grade" vid investerings-tillfället. Andel internt bedömd rating får maximalt uppgå till 20 procent av fondens förmögenhet. Fondens investeringar i värdepapper som efter investeringstidpunkten nedgraderas till lägre rating än Investment Grade, kan maximalt utgöra 10 procent av fondens förmögenhet.

Fonden följer särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier i sina placeringar, läs mer under Ansvarsfulla investeringar och etik på sidan 5 samt ta del av den bifogade hållbarhetsinfor-mationen för fonden.

Andelsklasser

Fonden kan enligt fondbestämmelserna ha fyra andelsklas-ser; A, B, C och D som skiljer sig åt i fråga om utdelning, initialt investeringsbelopp och förvaltningsavgift.



Fondfakta

Förvaltare: Gustaf Tegell
Startdatum: 2008-12-29
Jämförelseindex: HMSMD25™
Handel: Daglig
Valuta: SEK
Regelverk: Lag (2004:46) om värdepappersfonder
Hållbarhetsnivå (Disclosureförordningen): Mörkgrön (artikel 9)
Riskenivå: 2 av 7
Insättnings-/uttagsavgift: Ingen
Prestationsbaserad avgift: Ingen

Fondens målgrupp

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

Fondens riskprofil

Risk- och avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn baseras på hur fondens värde har förändrats de senaste fem åren. Enter Klimatfokus Ränta tillhör kategori 2, vilket betyder låg risk för både upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Fonden kan med tiden flytta både till höger och till vänster på skalan. Det beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning. För att beräkna fondens sam-manlagda exponering används åtagandemetoden.

Årlig kursutveckling för Enter Klimatfokus Ränta*

Kursutveckling årligen	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Enter Klimatfokus Ränta A	5,42%	-2,51%	0,98%	0,48%	1,48%	-0,52%	0,92%	0,05%	-0,41%	3,29%	0,63%
Enter Klimatfokus Ränta B	5,41%	-2,51%	0,96%	0,47%	1,49%	-0,52%	0,91%	0,05%	-0,40%	3,29%	0,8%
Enter Klimatfokus Ränta D	5,74%	-2,21%	1,28%	0,78%	1,79%	-0,51%	0,92%	0,05%	-0,41%	3,29%	0,63%

*Historisk avkastning i Enter Klimatfokus Ränta D fram till den 5 december 2018 avser såldes huvudfonden Enter Klimatfokus Ränta A och uppgifter därefter avser andelklassen Enter Klimatfokus Ränta D.

Historisk avkastning

För historisk avkastning, vänligen se fondens graf på hemsidan <https://enterfonder.se/funds/enter-klimatfokus-ranta/>

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

Aktivitetsmått

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

Fondens jämförelseindex är HMSMD25™ vilket är ett index med svenska bostadsobligationer med konstant duration

om 2,5 år. Indexet är en relevant jämförelse med fonden då placeringsinriktning är likvärdig vad gäller geografisk expo-nering, tillgångsslag och kreditvärdighet.

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

Andelsklass C saknar två års historik, varför inget aktivitets-mått anges för denna andelsklass.

Aktivitetsmått

Aktiv risk (tracking error), %	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Enter Klimatfokus Ränta A	3,23%	2,10%	3,52%	3,51%	0,83%	0,68%	0,75%	0,73%	0,91%	2,45%	1,28%	1,28%
Enter Klimatfokus Ränta B	3,23%	2,10%	3,52%	3,51%	0,83%	0,68%	0,75%	0,73%	0,91%	2,45%	1,28%	1,28%
Enter Klimatfokus Ränta D	3,23%	2,10%	3,51%	3,51%								

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Enter Klimatfokus Ränta

Identifieringskod för juridisk person: 549300VYM3TRPSP1GD09

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☒ Ja

☒ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** 80 %

☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☒ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ____%

☐ Nej

☐ Den främjar **miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på ____% hållbara investeringar

☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ med ett socialt mål

☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vad är målet för hållbar investering för denna finansiella produkt?

Enter Klimatfokus Ränta har som mål att enbart göra hållbara investeringar i företag som bedriver sin verksamhet i linje med Parisavtalets mål om maximalt 1,5 graders uppvärmning. På så sätt är fondens övergripande mål att göra investeringar för att minska koldioxidutsläpp genom att investera i företag som har ställt om sin verksamhet, eller håller på att ställa om sin verksamhet på ett sätt som är förenligt med IEA:s "Sustainable Development Scenario".

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av den finansiella produktens mål för hållbar investering?

För att mäta investeringarnas bidrag till Parisavtalet används följande indikatorer:

- Utsläpp av växthusgaser
- Koldioxidavtryck
- Växthusgasintensitet
- Långsiktiga klimatmål
- Verifierade klimatmål av Science Based Target Initiative.

Hur orsakar de hållbara investeringarna inte betydande skada för något miljörelaterat eller socialt mål för hållbar investering?

I fonden säkerställs att ingen investering orsakar betydande skada för miljörelaterade eller sociala mål genom en egenhändigt utvecklad modell där hållbarhetsrisker analyseras. Analysmodellen består av fem delar som samtliga utgör olika sätt att säkerställa att investeringen inte utgör betydande skada för något miljörelaterat eller socialt mål. Analysen består av följande delar:

- **Hygienfaktorer**
Vissa verksamheter investerar Fonden aldrig i av anledningen att de verksamheterna bedöms ha negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer till sin natur. 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 (exempelvis: landminor eller kluster- och atomvapen). Dessutom exkluderas löpande verksamheter vars omsättning till någon del är hänförlig till:
 - Fossila bränslen (avser utvinning, prospektering eller raffinering av olja, gas och kol)
 - Produktion av pornografi
 - Produktion av tobak

Fonden exkluderar därtill verksamheter där mer än 5 % av omsättningen kommer från följande:

- Produktion av alkohol
- Distribution av alkohol
- Produktion av kommersiell casino/ vadslagningsverksamhet
- Distribution av kommersiell casino/vadslagningsverksamhet
- Distribution av pornografiskt material
- Distribution av tobak

- **Indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI indicators)**
 - Utsläpp av växthusgaser
 - Koldioxidavtryck
 - Växthusgasintensitet
 - Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen
 - Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion
 - Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan
 - Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald
 - Utsläpp till vatten
 - Farligt avfall och radioaktivt avfall
 - Brott mot FN:s globala överenskomelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
 - Inga processer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskomelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
 - Ojusterad löneklyfta mellan könen
 - Jämnare könsfördelning i styrelserna
 - Exponering mot kontroversiella vapen
 - Exponering mot fossila bränslen genom fastigheter
 - Exponering mot energieffektiva fastigheter
 - Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personal-frågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

- Ingen uppförandekodex för leverantörer

- *Incidenter*
Eventuellt uppmärksammade incidenter bedöms på en femgradig skala beroende på allvarsgraden i incidenten.
- *Bolagets huvudsakliga risker*
En bedömning av investeringens huvudsakliga hållbarhetsrisker och vilka relevanta policys och processer som finns på plats för att hantera dessa.
- *Bolagsstyrning*
En bedömning av praxis för god bolagsstyrning utförs. Här utvärderas bolaget på parametrar som styrelsens sammansättning och kompetensnivå, ägarskap, ersättningsstruktur och rapportering.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

En central del i analysen av hållbara risker är beaktandet av indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI indicators). För att säkerställa att en investering inte orsakar betydande skada för någon indikator ställs påverkan av investeringen i relation till ett branschsnitt.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Fonden tillämpar nolltolerans mot investeringar som inte efterlever OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Löpande erhåller fondbolaget varningsmeddelanden, så kallade ”Alerts”, då något investeringsobjekt misstänks för överträdelse av ovan principer.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?



Ja. Varje investerings huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas då investeringen genomgår den analys av hållbara risker som beskrivs under rubriken ”På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?”.

Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Enter Klimatfokus Ränta är en aktivt förvaltd företagsobligationsfond med målsättning att skapa en god riskjusterad avkastning genom att enbart investera i företag som lever upp till Parisavtalets målsättningar.

Ett företag bedöms bedriva sin verksamhet i linje med Parisavtalets mål om maximalt 1,5 graders uppvärmning om ett eller flera av följande kriterier är uppföljda:

Mål godkända av Science Based Target Initiative

Bolaget har målsättningar för att minska sitt klimatavtryck som är i linje med IEAs scenario om ”väl under 2 grader”. Bolagets klimatmål är dessutom verifierat av organisationen Science Based Target Initiative.

Minskning av historiska utsläpp

Bolaget har uppvisat en minskning av de egna utsläppen om minst 7,6% årligen under de tre senaste åren. De egna utsläppen är definierade som koldioxidintensitet enligt TCFD:s standard och mäts som ton koldioxidutsläpp i scope 1 och 2 dividerat på bolagets omsättning (miljoner SEK).

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltnings-strukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Bolaget har redan nära noll utsläpp

Bolaget har en koldioxidintensitet som understiger 0,2 ton CO2/MSEK. Koldioxidintensitet definieras enligt TCFD:s standard och mäts som ton koldioxidutsläpp i scope 1 och 2 dividerat på bolagets omsättning (miljoner SEK).

Bolaget har ett mörkgrönt obligationsprogram.

Bolaget har ett obligationsprogram som har erhållit en mörkgrön klassificering av Cicero (ett oberoende företag som utvärderar gröna finansieringsramverk). En mörkgrön klassificering innebär att ramverket är i linje med de långsiktiga klimatmålen och finansieringen bidrar till lösningar för låga utsläpp och klimatanpassning.

För att mäta att ovan kriterier är uppfyllda används relevanta hållbarhetsindikatorer. En kontroll av uppfyllandet av kriterierna sker både innan investering samt löpande under investeringsperioden. Denna kontroll granskas av bolagens funktion för internrevision.

Påverkansarbete

Löpande under investeringsperioden bedrivs även ett aktivt påverkansarbete mot fondens investeringsobjekt. Vi tror på en direkt och kontinuerlig dialog mellan förvaltningen och de bolag som fonden gör investeringar i. I dessa dialoger diskuteras hållbarhetsrelaterade frågor i stort, men särskilt frågor kopplade till investeringarnas klimatarbete.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Samtliga av fondens investeringar ska uppfylla bedriver sin verksamhet i linje med Parisavtalets mål om maximalt 1,5 graders uppvärmning.

Fonden lyder dessutom under fondbolagets övergripande hållbarhetspolicy. Det innebär att ingen investering får strida mot bolagets lista över exkluderade branscher eller bryta mot internationella konventioner. Fullständig beskrivning hittas under rubriken ”På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?”.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Praxis för god bolagsstyrning är ett utvärderingselement som ingår i fondbolagets modell för hållbarhetsanalys. Här utvärderas varje investering utifrån:

- Styrelsen erfarenhet och kompetens
- Styrelsesammansättning
- Ägarskap
- Ersättningsstruktur
- Rapportering
- Intressethantering

Investeringens hantering av bolagsstyrningsfrågor ställs sedan i relation till branschsnittet.



Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjektet, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

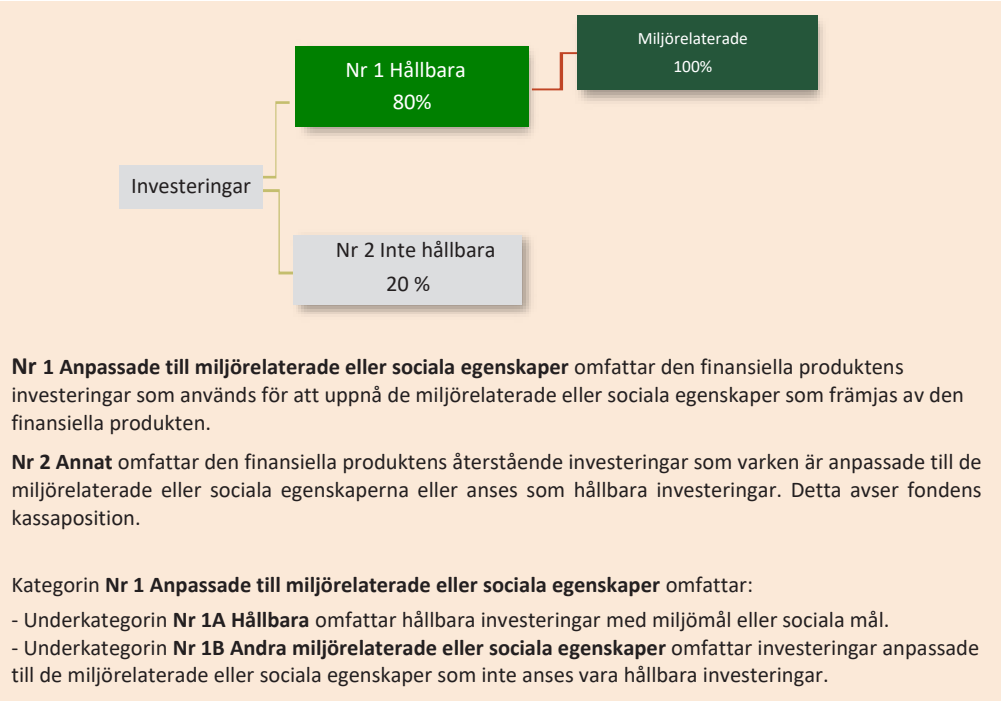
Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Samtliga av fondens investeringar ska efterleva fondens hållbara målsättning.

Fonden har dessutom en kassaposition som maximal får uppgå till 20 procent av fondens totala värde.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden har inget åtagande om att göra hållbara investeringar i linje med EU-taxonomin.



Fondbestämmelser Enter Klimatfokus Ränta

Januari 2024

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Enter Klimatfokus ränta ("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. Pareto Asset Management AB (se § 2) företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör Fonden. Fonden riktar sig till allmänheten.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Pareto Asset Management 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 Pareto Asset Management 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. Med att Fonden är en "räntefond" ska förstås att högst 10 procent av fondens instrument får avse andra instrument än ränterelaterade instrument. Förvaltningen av fondens medel utmärks av fondens särskilda hållbarhetsinriktning.

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 utgöras av eller hänför sig till

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

Fonden följer särskilda hållbarhetskriterier i sina placeringar. Fonden investerar inte i bolag som bryter mot internationella konventioner eller i bolag som producerar eller distribuerar kontroversiella vapen. Fonden investerar inte heller i bolag som utvinner fossila bränslen (olja, gas och kol). Fonden avstår även att investera i branscher som anses ha negativ påverkan på särskilda hållbarhetsfaktorer. Vidare beaktar fonden kriterier för att välja in placeringar som har en positiv påverkan på hållbarhetsfaktorer. Mer information finns i fondens informationsbroschyr.

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 (begränsat till räntebärande och ränterelaterade instrument) och penningmarknadsinstrument som framgår av 5 kap. 5 § LVF.

Fonden får placera i derivatinstrument (inklusive OTC-derivat) som ett led i placerings-inriktningen. 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 (nuvärdesvärdering) eller kapitalandel av det egna kapitalet (bokslutsvärdering).

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

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

Summa tillgångar

Skulder

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

4. Övriga skulder

Summa skulder

Då Fonden har flera andelsklasser måste Bolaget ta hänsyn till detta vid kurssättning. Värdet av en andel i en särskild andelsklass i Fonden utgörs av andelklassens värde enligt

ovanstående delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen.

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

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Försäljning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan normalt ske varje bankdag. Begäran om försäljning eller inlösen görs på det sätt som vid var tid anges på Bolagets webbplats, www.enterfonder.se eller enligt de anvisningar som kan erhållas av Bolaget. 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. 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 utbetalas till fondandelsägare i Andelsklass B. Beräkningen skall utgå från avkastningen i Fonden från föregående räkenskapsår. Styrelsen får emellertid fastställa utdelningen till ett högre eller lägre belopp om det bedöms ligga i andelsägarnas intresse. Målsättning avseende utdelningens storlek anges i informationsbroschyren.

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

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

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Halvårsredogörelse och årsberättelse för fonden skall hållas tillgängliga hos Bolaget¹ och förvaringsinstitutet inom två respektive fyra månader efter rapportperiodens utgång. Årsberättelse och halvårsredogörelsen kommer att finnas tillgängliga på Bolagets hemsida samt kostnadsfritt tillställas de andelsägare som begärt att få denna information.

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

§ 15 Pantsättning

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

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

§ 16 Ansvarsbegränsning

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

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

Skada som uppkommit i andra fall skall inte ersättas av Fondbolaget, om Fondbolaget varit normalt aktsamt. Fondbolaget ansvarar inte i något fall för indirekt skada eller annan följdskada. Inte heller ansvarar Fondbolaget för skada

som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser.

Fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av Depåbank eller annan uppdragstagare som Fondbolaget med tillhörig 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 uppsåtligen eller av oaktsamhet orsakat sådan annan skada. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådan annan skada om omständigheter som anges i stycket ovan föreligger.

Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av - svensk eller utländsk - börs eller annan Marknadsplats, Registrator, Clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser andra skador än de som anges i femte stycket – inte heller för skada som orsakats av Depåbank eller annan uppdragstagare som Förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar, eller som anvisats av Fondbolaget. Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller

uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten fråntar emellertid inte Förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt lagen om värdepappersfonder.

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

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

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

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

§ 17 Inskränkning i teckningsrätt m.m.

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

Andelar i Fonden (eller rättigheter till fondandelar) får inte eller kommer inte erbjudas, säljas eller på annat sätt

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

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

- (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 äger Bolaget rätt att dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om köp av andelar i Fonden, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan andelsägares innehav av andelar i Fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne.



Pareto Asset Management AB | Regeringsgatan 48 | Box 2165 | 103 14 Stockholm
Telefon +46 8 790 57 00 | Fax +46 8 790 57 50 | info@enterfonder.se
Org. nr 556573-5114