

Informationsbroschyr

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

Fondbolag och AIF-förvaltare

Navigera AB ("fondbolaget")
Box 5908
Lästmakargatan 22
114 89 Stockholm
Organisationsnummer: 556922-5252
Fondbolagets aktiekapital är 1 200 000 kr
Telefonnummer: 08-613 05 00
Fondbolaget bildades 2013-12-27
Fondbolagets rättsliga form: Aktiebolag
Fondbolagets säte och huvudkontor: Stockholm

Styrelseledamöter

Cecilia Lager, ordförande
Rikard Andersson
Glenn Nilsson

Ledande befattningshavare

Niklas Söderström, verkställande direktör
Alexis Björnberg, administrativ chef
Joakim Fick, ansvarig för regelefterlevnad
Linn Rönnlöf & Sofie Wendt (FCG), ansvarig för riskhantering

Revisorer

Fondbolagets ordinarie revisorer är Deloitte AB. Henrik Nilsson är huvudansvarig revisor. Revisorn granskar bl.a. de räkenskaper som ligger till grund för årsberättelsen för fonden.

Förvaltade fonder

Fondbolaget förvaltar värdepappersfonder och specialfonder. Värdepappersfonder är fonder som uppfyller det så kallade Ucits-direktivet. Specialfonder omfattas inte av Ucits-direktivets regler utan är nationellt reglerade fonder. Regleringen är dock i många avseenden densamma för

värdepappersfonder och specialfonder. Specialfonder får emellertid avvika från en del bestämmelser som gäller för värdepappersfonder. Det gäller framför allt placeringsbestämmelserna som kan vara friare för specialfonder.

Fondbolaget förvaltar följande värdepappersfonder och specialfonder:

Värdepappersfonder

Navigera Classic 20
Global Sustainable Leaders
Global Sustainable Leaders Small Cap
Swedish Sustainable Leaders
Navigera Aktie 2
Swedish & Nordic Sustainable Small & Microcap
Navigera Global Aktiefond (förvaltningen av denna värdepappersfond har ännu inte påbörjats)

Specialfonder

Calix Aktier
Calix Alternativa
Calix Räntor
Navigera Aktie 1
Navigera Balans 1
Navigera Balans 2
Navigera Tillväxt 1
Navigera Tillväxtmarknad 2
Navigera Global Change
Dynamica 90 Global
Navigera Classic (förvaltningen av denna specialfond har ännu inte påbörjats)

Förvaringsinstitutet

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), 106 40 Stockholm
Förvaringsinstitutets rättsliga form: Aktiebolag
Förvaringsinstitutets säte och huvudkontor: Stockholm
Förvaringsinstitutets huvudsakliga verksamhet består i att driva bankrörelse.

Förvaringsinstitutet ska bl.a. övervaka fondens penningflöden, förvara fondens tillgångar och verkställa fondbolagets instruktioner. Förvaringsinstitutet ska vidare

tillse att försäljning och inlösen av fondandelar, värdering av fondandelar och användning av fondens medel sker i enlighet med lag och fondbestämmelser.

Förvaringsinstitutet kan delegera förvaringen och kontrollen av äganderätten till en uppdragstagare om vissa villkor i lag och i övrigt tillämpliga bestämmelser är uppfyllda. En lista över uppdragstagare och uppdragstagare till vilka vidaredelegering skett och eventuella intressekonflikter som kan uppstå till följd av sådan delegering kan på begäran erhållas från fondbolaget.

Förvaringsinstitutet ska handla oberoende av fondbolaget och uteslutande i andelsägarnas gemensamma intresse. Förvaringsinstitutet har rutiner för att identifiera, hantera och övervaka eventuella intressekonflikter. Skandinaviska Enskilda Banken ("SEB") bedriver bred verksamhet, vilket innebär att det från tid till annan kan uppstå intressekonflikter. För att förhindra att intressekonflikter uppstår hålls olika verksamheter separerade och i de fall intressekonflikter inte kan undvikas finns det interna regler på plats för att säkerställa en korrekt hantering. Områden där intressekonflikter kan uppstå är t.ex. mellan SEB:s uppgifter som förvaringsinstitut och när SEB är motpart till fonden avseende andra tjänster såsom handel med finansiella instrument.

Aktuella uppgifter om förvaringsinstitutet, dess uppgifter och de intressekonflikter som kan uppstå kan på begäran erhållas från fondbolaget.

Primärmäklare

Med primärmäklare avses exempelvis ett kreditinstitut som erbjuder tjänster för främst finansiera eller som motpart utföra transaktioner med finansiella instrument, och som även kan tillhandahålla andra tjänster, såsom clearing, avveckling, depåtjänster, värdepapperslån, skräddarsydda tekniska lösningar och sidotjänster.

Fondbolagets specialfonder anlitar inte någon primärmäklare.

Uppdragsavtal

Fondbolaget har delegerat funktionen för regelefterlevnad, uppgiften att vara centralt funktionsansvarig enligt lagen (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism samt uppgiften att vara klagomålsansvarig till systerbolaget Max Matthiessen AB.

Fondbolaget har delegerat funktionen för fondadministration inklusive NAV-beräkningen till ISEC Services AB.

Fondbolaget har delegerat förvaltningen av Swedish & Nordic Sustainable Small & Microcap till Carnegie Fonder.

Fondbolaget har delegerat förvaltningen av Global Sustainable Leaders till Qblue Balanced A/S ("Qblue"). Fondbolaget har delegerat förvaltningen av Navigera Aktie 1, Navigera Aktie 2, Navigera Balans 1, Navigera Balans 2, Navigera Tillväxt 1, Navigera Tillväxtmarknader 2 och Navigera Classic 20 till Goldman Sachs Assets Management International ("GSAM"). Förvaltningen av de medel som kommer att placeras med exponering mot Sverige i fonderna Navigera Aktie 1, Navigera Balans 1 och Navigera Tillväxt 1 delegeras inte. Det svenska mandatet avseende dessa tre fonder förvaltas av fondbolaget. Qblue och GSAM benämns gemensamt "externa förvaltare".

Fondbolaget har delegerat funktionen för internrevision till Harvest Advokatbyrå AB.

Potentiella intressekonflikter med anledning av uppdragsavtalen

Den som ansvarar för bolagets funktion för regelefterlevnad är även ansvarig för regelefterlevnadsfunktionen i systerbolagen MMAB. En potentiell intressekonflikt som bolaget identifierat är att funktionen vid hög arbetsbelastning prioriterar något det andra

bolagets regelefterlevnadsarbete framför bolagets. Denna potentiella intressekonflikt hanteras genom att regelefterlevnadsarbetet, så långt det är möjligt, planeras i förväg. En plan för arbetet fastställs också årligen av samtliga bolags styrelser. Därutöver kan bolaget använda sig av externa konsulter om ärendets karaktär eller omfattning talar för det.

Som anges ovan har fondbolaget delegerat förvaltningen av vissa fonder till externa förvaltare. Fondbolaget har bedömt att det finns en risk att de externa förvaltarna i sitt arbete favoriserar en viss fond eller portfölj på bekostnad av fondbolagets fonder. Detta skulle kunna vara fallet om det t.ex. föreligger en fördel för de externa förvaltarna, från ett intäktsperspektiv, att prioritera en annan fond eller portfölj på bekostnad av fondbolagets fonder. Till detta kommer att de externa förvaltarna inte har ett direkt kontraktsrättsligt ansvar för att tillgångarna i fondbolagets fonder förvaltas på bästa sätt och detta kan leda till en ökad risk för att konkurrerande uppdrag minskar fokuset på förvaltningen av fondbolagets fonder. Dessa potentiella intressekonflikter hanteras i första hand genom att fondbolaget löpande kommer att övervaka och följa upp de externa förvaltarens förvaltning. Huvudansvaret för uppföljningen av förvaltningen kommer att åligga fondbolagets interna förvaltningsfunktion. Inom ramen för denna uppföljning kommer fondbolaget bl.a. att bedöma huruvida de externa förvaltarna lever upp till de resultat som kan förväntas av de externa förvaltarna enligt uppdragsavtalet. Därutöver kommer fondbolagets kontrollfunktioner att granska den utlagda verksamheten. Fondbolaget och de externa förvaltarna har interna regler för hantering av intressekonflikter. De externa förvaltarna har dessutom en skyldighet enligt uppdragsavtalet att bl.a. vidta alla rimliga åtgärder för att identifiera och hantera potentiella intressekonflikter som kan uppstå mellan de externa förvaltarna och fondbolaget, fondbolagets fonder eller dess

andelsägare.

Ytterligare en potentiell intressekonflikt har sin grund i den omständighet att bolagets styrelse har en ledamot som också är ledamot i uppdragstagarens styrelse. Detta innebär att de kan ha ett annat intresse än bolaget vid handläggning av frågor som rör uppdragsavtalet. Bolaget hanterar denna intressekonflikt genom att den ledamot som har dubbla roller inte får delta i handläggningen av frågor avseende uppdragsavtalet mellan bolagen.

Fondandelsägarregistret

På uppdrag av bolaget för ISEC Services AB ett register över samtliga andelsägare och deras innehav. Andelsägarnas innehav redovisas i årsberättelser och halvårsbesked, i vilka även deklarationsuppgifter finns.

Fondernas rättsliga karaktär och de viktigaste rättsliga följderna av en investering i en fond

Fondbolaget förvaltar värdepappersfonder och alternativa investeringsfonder i form av specialfonder som är etablerad i Sverige. Den som investerar i en fond erhåller fondandelar till ett värde som motsvarar det investerade beloppet. Investeraren blir därmed fondandelsägare. En fondandelsägare har rätt att få sina fondandelar inlösta enligt de villkor som anges i fondens fondbestämmelser. När inlösen sker utbetalas pengar till ett belopp som motsvarar det aktuella värdet på fondandelarna som inlöses.

En värdepappersfond och specialfond är inte en juridisk person. Fonderna kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Fonderna kan inte heller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i en fond får inte utmätas och fondandelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden.

Fondbolaget placerar fondens medel utifrån respektive fonds placeringsinriktning och mål. Fondbolaget företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör

Med *marknadsrisk* avses risken för en förlust i en fond på grund av förändringar i marknadsvärdet på positioner i fonden till följd av ändrade marknadsvariabler, t.ex.

räntor, växelkurser, aktie- och råvarupriser eller en emittents kreditvärdighet.

Med *motpartsrisk* avses risken för en förlust i en fond till följd av att motparten i en transaktion inte uppfyller sina förpliktelser före avvecklingen av transaktionen.

Med *likviditetsrisk* avses risken för att en position i en fond inte kan säljas, lösas in eller avslutas till en begränsad kostnad inom en rimlig tid och att bolaget därför inte, på begäran av fondandelsägaren, omedelbart kan lösa in en andel.

Med *operativ risk* avses risken för förlust i en fond till följd av t.ex. icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer, mänskliga fel, felaktiga system m.m.

Möjlighet att kräva skadestånd

Värdepappersfonder

Om en fondandelsägare tillfogats skada genom att fondbolaget överträtt lagen om värdepappersfonder eller fondbestämmelserna, ska fondbolaget ersätta skadan. Uppgift om fondbolagets och förvaringsinstitutets skadeståndsansvar finns i 2 kap. 21 § och 3 kap. 14 – 16 §§ lagen om värdepappersfonder.

Specialfonder

Fondbolaget ska ersätta skada som fondbolaget eller en uppdragstagare har tillfogat en specialfond eller dess investerare genom att överträda lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder, andra författningar som reglerar fondbolagets verksamhet eller nationella bestämmelser som genomför direktivet om förvaltare av alternativa investeringsfonder, fondens fondbestämmelser eller bolagsordning eller interna instruktioner som har sin grund i författning som reglerar fondbolagets verksamhet.

Möjlighet att ändra fondbestämmelser

Fondbestämmelserna för en fond kan ändras efter beslut av fondbolagets styrelse och godkännande av Finansinspektionen. Finansinspektionen ska godkänna ändringarna om fondbestämmelserna även efter ändringarna är skäliga för fondandelsägarna. Ändringarna får inte heller strida mot fondandelsägarnas gemensamma intresse. En ändring av fondbestämmelserna kan påverka fondens egenskaper så att t.ex. dess placeringsinriktning, avgifter och riskprofil ändras. I vissa fall kan Finansinspektionen besluta att fondbolaget ska underrätta fondandelsägarna om ändringarna. Om Finansinspektionen bedömer att en ändring av fondbestämmelserna är av väsentlig betydelse för fondandelsägare ska berörda fondandelsägare beredas möjlighet att sälja sina andelar innan de ändrade fondbestämmelserna börjar tillämpas och utan att andra avgifter tas ut än vad som motsvarar kostnaderna för att avveckla värdepapper med anledning av begärd inlösen.

Principer och rutiner för värdering av tillgångar i fonderna

En fonds värde beräknas genom att dra av fondens skulder från dess tillgångar. Värdet av en fondandel beräknas genom att fondens värde delas med antalet utestående andelar. Fondbolaget fastställer värdet varje bankdag. Fondens tillgångar värderas med ledning av gällande marknadsvärde. För ytterligare information om fondernas principer och rutiner för värdering av tillgångar, se respektive fonds fondbestämmelser.

Upphörande eller överlåtelse av förvaltningen av en fond

Fondbolaget får efter tillstånd av Finansinspektionen överlåta förvaltningen av en värdepappersfond till ett annat fondbolag. Fondbolaget får efter tillstånd av Finansinspektionen överlåta förvaltningen av en specialfond till en AIF-förvaltare. Om fondbolaget får sitt tillstånd att bedriva tillståndspliktig verksamhet återkallat, träder i likvidation, försätts i konkurs eller vill upphöra

med förvaltningen av en fond ska förvaltningen av fonden övertas av förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet får efter tillstånd av Finansinspektionen överlåta förvaltningen till ett annat fondbolag eller en annan AIF-förvaltare. I annat fall ska fonden upplösas genom att tillgångarna säljs och nettobehållningen skiftas ut till andelsägarna. Upplöses eller överlåts fonden enligt ovan så ska detta kungöras i Post- och Inrikes Tidningar samt information om detta finnas tillgänglig hos fondbolaget och förvaringsinstitutet om inte Finansinspektionen beviljar undantag.

Årsberättelse och det senaste beräknade nettotillgångsvärdet (NAV)

Fondbolaget kommer att upprätta en årsberättelse för en fond inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Årsberättelsen ska kostnadsfritt skickas till andelsägare som begär det samt finnas tillgänglig hos fondbolaget och förvaringsinstitutet.

Det senaste beräknade nettotillgångsvärdet (NAV) och en fonds årsberättelse publiceras på fondbolagets hemsida www.navigera.se.

Ersättningspolicy

Fondbolagets styrelse har antagit en ersättningspolicy som är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Fondbolagets ersättningspolicy ska motverka ett risktagande som är oförenligt med de av fondbolaget förvaltade fondernas riskprofil och fondbestämmelser.

Bolagets verksamhet ska genomsyras av ett sunt risktagande och långsiktighet. Bolaget ersättningspolicy har föregåtts av en analys av de risker som är förenade med bolagets ersättningssystem. Bolaget utför årligen en analys i syfte att identifiera särskilt reglerad personal.

Fondbolaget har utsett en särskild styrelseledamot som har till uppgift att utföra en oberoende bedömning av fondbolagets ersättningspolicy och ersättningssystem samt

bereda vissa beslut exempelvis vad gäller ersättning till den verkställande ledningen.

Bolagets anställda ska erhålla en fast ersättning som är marknadsmässig. Den fasta ersättningen till anställda i fondbolaget sätts individuellt med beaktande av befattning, ansvar, kompetens, befogenheter och arbetsinsatser. Fondbolaget utbetalar för närvarande inte någon rörlig ersättning till sina anställda.

Beslut om ersättning till den verkställande ledningen och ersättning till anställda som har det övergripande ansvaret för någon av fondbolagets kontrollfunktioner fattas av fondbolagets styrelse.

Ytterligare information om fondbolagets ersättningspolicy finns på www.navigera.se. En papperskopia kan på begäran erhållas kostnadsfritt från fondbolaget.

Skatteregler

Fondernas beskattning: En fond är inte skattskyldig för inkomsterna i fonden.

Fondspararens skatt (fysisk person skattskyldig i Sverige): Fondandelsägaren beskattas för en schablonintäkt som beräknas på fondandelarnas värde vid ingången av året. Den årliga schablonintäkten uppgår till 0,4 procent av värdet på fondandelarna vid årets ingång. Schablonintäkten tas upp i inkomstlaget kapital och beskattas med 30 procent. Kapitalvinst och kapitalförlust redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket. Om fonden är knuten till en försäkring, IPS eller premiepension gäller särskilda skatteregler.

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

Global Sustainable Leaders

Värdepappersfond

Placeringsinriktning och målsättning

Global Sustainable Leaders är en global aktiefond vars medel får placeras i överlåtbara värdepapper, fondandelar, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, och på konto hos kreditinstitut. I fonden får även ingå de likvida medel som behövs för fondens förvaltning.

Fondens får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen, i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen.

Hållbarhet är en central del av investeringsprocessen. Fonden följer särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier, vilket innebär att varje investering föregås av en samlad hållbarhetsbedömning som bygger på en tredimensionell kvantitativ analys. I analysen beaktas bland annat bolagets nivå på utsläpp av växthusgaser, bolagets ESG-ranking inom den för bolaget relevanta branschen och bolagets bidrag till att uppfylla FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling. Samtliga investeringsalternativ tilldelas ett delbetyg baserat på hur väl bolaget uppfyller hållbarhetskriterierna i respektive dimension. Varje delbetyg viktas därefter samman till ett slutligt hållbarhetsbetyg. Fondens medel investeras endast i bolag som erhåller ett högt hållbarhetsbetyg inom respektive bransch.

Minst 90 procent av fondens medel ska placeras i aktierelaterade finansiella instrument som ger en direkt eller indirekt exponering mot aktiemarknaden. Högst 10 procent av fondens medel får placeras i fondandelar.

Fondens målsättning är att långsiktigt, över en treårsperiod, överträffa sitt jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är MSCI World NTR (SEK).

Fondens hållbarhetsarbete

Information om fondens miljörelaterade och/eller sociala egenskaper framgår av bilagan till detta dokument.

Hur beaktas hållbarhetsrisker i investeringsbesluten?

Samtliga bolag i fondens placeringsunivers betygssätts utifrån en tredimensionell modell där ESG-faktorer, utsläpp av växthusgaser samt bolagets bidrag till att uppfylla FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling beaktas. Bolagen betygssätts och rankas på flera hållbarhetskriterier genom den tredimensionella modellen. Betygssättningen tar hänsyn till bolagens nuvarande hållbarhetsstandard såväl som den framtida och sammanfogas slutligen till ett övergripande betyg. Bolag med höga hållbarhetsrisker får låga betyg medan bolag med låga hållbarhetsrisker och stora hållbarhetsmöjligheter premieras med höga betyg. Fonden väljer bort bolag med låga betyg och endast bolag med ett högt hållbarhetsbetyg väljs in i portföljen. Vidare utesluts bolag som vid upprepade tillfällen bryter mot internationella normer och konventioner.

Hur kan hållbarhetsrisker påverka avkastningen?

Hållbarhetsrisker definieras som en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. En högre hållbarhetsrisk kan betyda en högre sannolikhet att hållbarhetsrisker får en negativ inverkan på avkastningen. Nedan följer några exempel på hållbarhetsrisker.

Exempel på hållbarhetsrisker relaterade till miljön och klimatet kan vara risken för en förhöjd temperatur skogsbränder, oväder och liknande som uppstår på grund av

klimatförändringar. Skulle en sådan risk realiseras risker den att minska omsättningen, öka kostnaderna och därmed påverka bolagets lönsamhet och avkastning. En annan hållbarhetsrisk är att konsumenter slutar efterfråga produkter och tjänster som inte anses hållbara eller från bolag som inte anses hållbara. Det finns också hållbarhetsrisker relaterade till sociala aspekter såsom ojämställdhet, strejker, barnarbete eller risker relaterade till bolagsstyrning såsom korruption. Dessa risker kan också resultera i minskad omsättning, högre kostnader och därmed lägre lönsamhet.

Eftersom hållbarhetsrisker är fullt integrerade i betyget och därmed i urvalet till fonden uppskattar fondbolaget att den riskjusterade avkastningen kommer att förbättras.

Fondens målgrupp

Fonden lämpar sig främst för sparare som har en placeringshorisont på minst fem år. Fondsparare måste kunna acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma.

Andelsklasser

I en fond får det finnas andelar av olika slag (andelsklasser). Andelarna i en andelsklass ska vara lika stora och medföra lika rätt till den egendom ingår i fonden. Andelsklasser i en och samma fond får var förenade med olika villkor för utdelning, avgifter, lägsta teckningsbelopp, distribution av andelar, valutasäkring och i vilken valuta andelarna tecknas och inlöses.

Fonden kan enligt fondbestämmelserna ha fem andelsklasser: A, B, C, D och E. Följande villkor är förenade med respektive andelsklass:

- A. Andelsklass A är icke-utdelande och har en högsta förvaltningsavgift om 1,35 procent per år.

- B. Andelsklass B är icke-utdelande, har en högsta förvaltningsavgift om 0,95 procent per år och är förenad med villkor för lägsta första teckningsbelopp om 100 000 kronor.

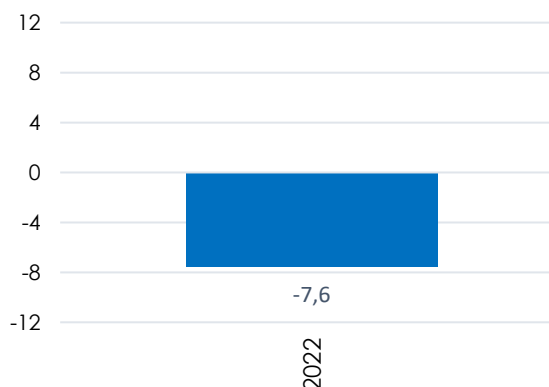
- C. Andelsklass C är icke-utdelande, har en högsta fasta förvaltningsavgift om 0,40 procent per år och är förenad med villkor för lägsta första teckningsbelopp om 50 000 000 kronor.

- D. Andelsklass D är utdelande, har en högsta fasta förvaltningsavgift om 0,95 procent är förenad med villkor för lägsta första teckningsbelopp om 100 000 kronor.

- E. Andelsklass E är icke-utdelande, har en högsta fasta förvaltningsavgift om 0,95 procent per år och är förenade med villkor för distribution.

I dagsläget har förvaltningen endast påbörjats av andelsklass A.

Historisk avkastning



Eftersom fonden startade 2021 saknas avkastningshistorik för att kunna visa tidigare resultat.

Riskbedömningsmetod

Åtagandemetoden används för att beräkna fondens sammanlagda exponering som uppkommer genom användandet av derivatinstrument. Vid beräkningen av de

sammanlagde exponeringen konverteras derivatpositionen till en motsvarande position i de underliggande tillgångarna.

Fondens riskprofil

Placeringar i fonder och finansiella instrument är förenat med ett ekonomiskt risktagande. Riskerna inbegriper olika risker kopplade till de tillgångar och marknader som fonderna placerar i.

Fondens värde kan variera kraftigt på grund av fondens sammansättning och de förvaltningsmetoder som fondbolaget använder.

I förvaltningen av fonden förekommer olika typer av risker. Fonden eftersträvar en risknivå som över tiden ligger i nivå med den som gäller för den globala aktiemarknaden som helhet. Fondens risktagande följs upp och kontrolleras regelbundet och noggrant för att säkerställa att internt uppsatta risknivåer och lagar efterföljs.

Sparande i aktier innebär alltid en marknadsrisk i form av kurssvängningar. Aktier är generellt förknippade med en högre risk än räntebärande värdepapper eftersom priset på aktier normalt varierar mer. Samtidigt kan den högre risken ge möjlighet till högre avkastning på lång sikt.

Marknadsrisken är fondens huvudsakliga risk då investeringarna i huvudsak utgörs av aktierelaterade överlåtbara värdepapper. Risken reduceras i och med fondens globala exponering vilken ger ökade spridningsmöjligheter. Den globala exponeringen medför även en minskad koncentration till en enskild marknad och innebär därmed en lägre risk än om fonden hade varit exponerad mot ett fåtal marknader. Risken minimeras vidare via fondens strävan efter en väldiversifierad portfölj vad gäller investeringar i olika branscher.

Eftersom fonden placerar medel utanför Sverige påverkas den av ändrade valutakurser (valutarisk). Fondandelarna kan därmed komma att öka eller minska i värde på grund av valutakursförändringar. Valutarisken hanteras och styrs bland annat via begränsningar för godtagbar valuta i fonden.

Med likviditetsrisk avses risken för att en position inte kan avvecklas i tid till ett rimligt pris för att kunna möta fondens betalningsåtaganden. För att begränsa likviditetsrisken i fonden investeras fondens medel i huvudsak i stora välrenommerade bolag. Fondens likviditetsrisk bedöms som låg som en konsekvens av fondens storlek i relation till de marknader som fondens medel investeras i. Likviditetsrisken hanteras genom löpande övervakning och uppföljning i form av mätning och stresstester.

Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen, i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen. Handel med derivatinstrument kan innebära en ökad marknadsrisk och motpartsrisk. Fonden kommer dock i normalfallet inte att använda sig av derivatinstrument och möjligheten att använda sådana instrument förväntas därmed inte påverka fondens riskprofil.

Aktivitetsgrad

Aktivitetsgraden i fonden mäts genom måttet aktiv risk (eng. tracking error). Aktiv risk mäter hur fondens historiska avkastning har varierat i förhållande till sitt jämförelseindex. Måttet aktiv risk beräknas genom att mäta skillnaden mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning baserat på månadsdata från de två senaste åren. En låg aktiv risk indikerar att fonden avviker lite från index och en hög aktiv risk indikerar det motsatta.

Fonden är en aktiefond som placerar globalt i företag inom olika branscher. Fondens medel placeras enbart i bolag som uppfyller de hållbarhetsaspekter som fonden beaktar.

Fonden bedriver en aktiv förvaltning i förhållande till sitt jämförelseindex. Fonden väljer ut de mest hållbara bolagen som anses ha störst möjlighet att över tid uppnå en god riskjusterad avkastning. Fondens målsättning är att långsiktigt, över en treårsperiod, överträffa sitt jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är MSCI World NTR, som följer utvecklingen av stora och medelstora bolag på aktiemarknaden i utvecklade länder. Fondbolaget bedömer att jämförelseindexet överensstämmer med fondens placeringsinriktning med avseende på tillgångslag, marknad samt avkastnings- och riskprofil. Fondens må

Aktiv risk

Fonden startade 2021. Eftersom det krävs två års historik för att kunna räkna ut aktivitetsmättet saknas siffror för fonden.

Avgifter

Högsta avgifter

Nedan anges de högsta avgifter som fondbolaget får ta ut enligt fondbestämmelserna vid försäljning (teckning) och inlösen (uttag) av fondandelar samt för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Andelsklass A

Försäljningsavgift: 0 procent av fondandelarnas värde.

Inlösenavgift: 0 procent av fondandelarnas värde.

Förvaltningsavgift till fondbolaget, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer: 1,35 procent av fondens värde årligen.

Andelsklasserna B, D och E

Försäljningsavgift: 0 procent av fondandelarnas värde.

Inlösenavgift: 0 procent av fondandelarnas värde.

Förvaltningsavgift till fondbolaget, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer: 0,95 procent av fondens värde årligen.

Andelsklass C

Försäljningsavgift: 0 procent av fondandelarnas värde.

Inlösenavgift: 0 procent av fondandelarnas värde.

Förvaltningsavgift till fondbolaget, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer: 0,4 procent av fondens värde årligen.

Gällande avgifter

Andelsklass A

Nedan anges de gällande avgifter som fondbolaget tar ut vid försäljning (teckning) och inlösen (uttag) av fondandelar samt förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Försäljningsavgift: 0 procent av fondandelarnas värde

Inlösenavgift: 0 procent av fondandelarnas värde

Förvaltningsavgift till fondbolaget, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer: 1,35 procent av fondens värde årligen.

Andelsklass B, C, D och E

Eftersom förvaltningen av dessa andelsklasser ännu inte påbörjats lämnas ingen uppgift om gällande avgifter.

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.

BILAGA III

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 9.1–9.4a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 5 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Global Sustainable Leaders
Identifieringskod för juridiska personer: 549300VEV4NETB04T898

Mål för hållbar investering

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?	
Ja	Nej
☒ Ja ☒ Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål: 35% ☒ 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: 35%	☐ 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

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

Vad är målet för hållbar investering för denna finansiella produkt?

Fondens hållbara investeringsmål är att tillhandahålla långsiktig kapitaltillväxt, investera globalt i aktier som förvaltaren anser bidrar positivt till sociala och miljömässiga faktorer. Fonden strävar efter att uppnå sitt mål genom att investera i företag som, mätt med förvaltarens egenutvecklade hållbarhetsmodell (Sustainability Cube™), är ESG-branschledare, bäst positionerade för övergången till en koldioxidsnål ekonomi och i linje med FN:s mål för hållbar utveckling (UN SDG).

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av den finansiella produktens mål för hållbar investering?

Förvaltarens egenutvecklade Sustainability Cube™-ramverk utvärderar hållbarhetsegenskaper för samtliga företag i investeringsuniversumet inom tre olika områden:

- Klimatomställning ("Klimat"):** indikatorer inkluderar nuvarande koldioxidavtryck, koldioxidmål, avkarboniseringsinitiativ och utveckling av produkter och tjänster som stödjer minskning av växthusgasutsläpp.

- **Branschledare inom ESG ("ESG"):** Nuvarande ESG-poäng, ESG-framstegspoäng och kontroverssscreening.
- **Anpassning till FN:s SDG ("SDG"):** FN:s SDG-intäkter mätt som företag intäkter i linje med FN:s SGD:s utveckling av produkter och tjänster som stödjer FN:s SGD:s.

Utvärdering av hållbarhetsegenskaper inom dessa områden bedöms genom tre olika tillvägagångssätt:

- **Faktisk:** Bedömning av aktuella positiva och negativa hållbarhetseffekter. Indikatorerna inkluderar aktuella koldioxidutsläpp, såväl som nuvarande intäkter och produkter i linje med den uppmätta hållbarhetsdimensionen.
- **Framsteg:** Mäter hur väl ett företag är positionerat för och bidrar till omställningen till en mer hållbar ekonomi. Indikatorerna inkluderar bidrag till relevant innovation, samt mål för att minska framtida hållbarhetseffekter och risker.
- **Sentiment:** Mäter hur väl ett företags hållbarhetsarbete uppfattas av allmänheten. Indikatorer är baserade på publicerade nyhetsartiklar från pålitliga källor, såsom finansiella medier, tankesmedjor och icke-statliga organisationer.

Sustainability Cube™-ramverket aggregerar faktiska, framsteg och sentimentspoäng inom varje hållbarhetsdimension (klimat, ESG och SDG). Den kombinerade Sustainability Cube™-poängen beräknas som det geometriska medelvärde av poängen från de tre hållbarhetsdimensionerna. De kombinerade Sustainability Cube™-poängen används för att mäta uppnåendet av det hållbara investeringsmålet.

Det hållbara investeringsmålet uppnås när det kapitalvägda genomsnittliga Sustainability Cube™-poängen för portföljbolagen, inom varje bransch (enligt MSCI GICS nivå 1) och varje region, alltid är bättre än den 90:e percentilen av hållbarhetspoängen – det vill säga målet för hållbara investeringar uppnås när de företag som investerats i är bland de 10 % bäst rankade företagen (inom investeringsuniversumet för den regionen och branschen).

De viktigaste indikatorerna för negativa effekter ("PAIs") ingår i den faktiska komponenten av Sustainability Cube™-poängen, och är därmed en del av mätningen av uppnåendet av målet för hållbara investeringar.

- ***Hur orsakar de hållbara investeringarna inte betydande skada för något miljörelaterat eller socialt mål för hållbar investering?***

För att inte skada miljömässiga eller sociala mål avsevärt tar förvaltaren hänsyn till de huvudsakliga negativa hållbarhetseffekterna (PAI) i flera steg av investeringsprocessen.

Företagsengagemang och uteslutning: Företag i investeringsuniversumet screenas för potentiella negativa effekter på hållbarhetsfaktorer. Förvaltaren beslutar om flaggade företag ska uteslutas från investeringsuniversumet eller om framsteg kan göras genom att engagera sig med företaget.

Exkluderingar:

- Normbaserade uteslutningar: Förvaltaren utesluter företag som bryter mot regler som fastställts av nationella myndigheter på de marknader där fonden verkar eller som fastställts av centrala internationella organisationer som allmänt godkänns av det globala samfundet. Detta inkluderar, men är inte begränsat till, FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
- Uteslutning av länder: Hemvist i länder som omfattas av EU- eller FN-sanktioner, samt länder där hållbarhetsrisker med avseende på penningtvätt, mutor finansiering av terrorism samt skatteflykt anses vara oacceptabelt. Listan av uteslutna länder uppdateras löpande.
- Bransch/sector exkludering: Företag med verksamhet inom industrier med

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

överdriven risk för huvudsakliga negativa hållbarhetseffekter- Detta inkluderar, men är inte begränsat till följande branscher:

- Tobak
- Termisk kol
- Kärnvapen
- Kontroversiella vapen
- Oljesandutvinning
- Vuxenunderhållning
- Arktisk borrhning och prospektering

Sustainability Cube™-poäng: Förvaltaren utvärderar hållbarhetsegenskaperna hos alla företag i investeringsuniversumet med hjälp av sin egenutvecklade hållbarhetsmodell, Sustainability Cube™. Modellen innehåller flera huvudsakliga indikatorer för hållbarhetseffekter i miljö-, sociala och styrningsfrågor. Sustainability Cube™-modellen stöder principen "gör ingen betydande skada" genom att:

- Exklusive företag med de 10 % sämsta sociala poängen
- Investera endast i företag som är bland de 10% bäst betygssatta inom sin region och bransch. Om ett företag i ett senare skede faller under de 15% bästa företagen avyttras företaget.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Förvaltaren utvärderar PAI-indikatorer i flera steg av investeringsprocessen:

- Identifiering av vilka företag som ska inkluderas och exkluderas,
- Identifiering och uteslutning av industrier med överdriven hållbarhetsrisk,
- Identifiering av länder där investeringar inte är tillåtna (landsuteslutning),
- Urval av företag som fonden investerar i, PAI-indikatorer är delkomponenter i kombinerade Sustainability Cube™-poäng, och är därmed involverade i valet av portföljbolag.

Datatäckningen på PAI-indikatorer är ofullständig och datakvaliteten varierar mellan olika indikatorer, men området genomgår en betydande utveckling och förbättring. Förvaltaren övervakar denna utveckling noggrant och införlivar ytterligare indikatorer när datatäckningen och kvaliteten förbättras.

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

Förvaltaren investerar inte i företag som bryter mot regler som fastställts av nationella myndigheter på de marknader där företaget är verksamt eller av centrala internationella organisationer som allmänt godkänts av det globala samfundet. Detta inkluderar, men är inte begränsat till, FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

X

Ja, huvudsakliga negativa effekter på hållbarhetsfaktorer används i flera steg av investeringsprocessen för att "inte göra betydande skada" enligt beskrivningen ovan. Utöver detta tilldelas företag med låga PAI-indikatorer en högre Sustainability Cube™-poäng, vilket i sin tur gör dem mer benägna att inkluderas i portföljen. Följaktligen minskar Sustainability Cube™-ramverket de övergripande negativa effekterna av investeringsportföljen.



Nej.

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Den finansiella produkten investerar i likvida aktier på utvecklade marknader med de undantag som beskrivs i avsnittet "Ingen betydande skada på det hållbara investeringsmålet".

Företag i investeringsuniversumet rankas baserat på Sustainability Cube™-poängen, och de 10 % högst poänggivande företagen i varje bransch i varje region väljs ut till portföljen. Om ett företag i ett senare skede hamnar under de 15 % bästa företagen avyttras företagspositionen. Denna del av investeringsprocessen är ett viktigt steg mot att uppnå hållbarhetsmålet för den finansiella produkten att investera i företag som förvaltaren anser bidrar positivt till miljömässiga och sociala faktorer.

Därefter använder förvaltaren en viktningsmetodik i flera steg, huvudsakligen baserad på Sustainability Cube™-poängen, vilket innebär att ju högre ett Sustainability Cube™-poäng desto högre vikt.

Företagsdialog är en viktig del av förvaltarens hållbarhetsramverk, eftersom det anses att engagemang i allmänhet är den bästa strategin för att bidra till att förbättra hållbarhet och ansvarsfullt beteende i företag. Som en allmän regel avser förvaltaren att utöva sin rösträtt i bolag som fonden är investerad i. Förvaltaren strävar efter att skydda och öka värdet av investeringar genom att säkerställa att portföljbolagen noggrant mitigerar risker och har lägsta möjliga kapitalkostnaden, genom att agera ansvarsfullt och samtidigt uppmuntra företag att växa intäkter genom att sträva efter hållbara möjligheter som att stödja samhället och dess globala mål. Detta ligger till grund för principerna för utövandet av rösträtten.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja investeringar för att uppnå målet om hållbara investeringar?

Förvaltaren investerar inte i värdepapper utgivna av företag som:

- Som bryter mot regler som fastställts av nationella myndigheter på de marknader där fonden verkar eller som bryter mot centrala internationella organisationer som allmänt godkänts av det globala samfundet. Detta inkluderar, men är inte begränsat till, FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
- Är hemmahörande i länder som bedöms vara olämpliga att investera i. Listan över länder som inte är berättigade till investeringar inkluderar länder som omfattas av EU- eller FN-sanktioner, samt länder där hållbarhetsrisken med avseende på penningtvätt, mutor, finansiering av terrorism och skatteflykt anses vara oacceptabla.

Industri/sector exkludering: Företag som har direkt intäktsexponering mot följande branscher eller undersektorer (enligt definitionen nedan) utifrån uteslutningskriterierna och tröskelvärdena som anges nedan:

Uteslutningskriterier och tröskelvärden för industri/undersektorer	Uteslutningskriterier och tröskelvärden för industri/undersektorer
Tobak	Företag som tillverkar tobaksvaror. 0% intäkter är gränsvärdet.
Termiskt kol	Företag som får 5 % eller mer av sina intäkter från brytning av termiskt kol och dess försäljning till externa parter.
Kärnvapen	Företag med primärt engagemang i kärnstridsspetsar och missiler, kärntekniska system, komponenter för avsedd användning av kärnkraft

	och exklusiva kärnkraftsleveransplattformar, komponenter i kärnkraftsexklusiva leveransplattformar, kärnklyvbart material. 0% intäkter är gränsvärdet.
Kontroversiella vapen	Företag med branschanknytning till landminor, klustervapen, kemiska vapen eller biologiska vapen. Notera, branschanknytning inkluderar ägande, tillverkning eller investering. Landminor inkluderar inte relaterade säkerhetsprodukter. 0% intäkter är gränsvärdet.
Utvinning av oljesand	Företag som får 5 % eller mer av sina intäkter från utvinning av oljesand.
Pornografi	Företag som får 5 % eller mer av sina intäkter från produktion och/eller distribution av pornografi. Företag som får intäkter för att sälja pornografi är inte uteslutna.
Börning i Arktis	Företag som får 5 % eller mer av sina intäkter från olje- och gasproduktion på land eller till havs i den arktiska regionen. Definitionen av Arktis är geografisk och inkluderar produktionsaktiviteter norr om latitud 66,5.

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

Förvaltaren utvärderar styrningspraxis i investeringsobjektet när företag identifieras för engagemang och uteslutningar. Vidare, bedömningen av styrningspraxis för företag är naturligt integrerad i urvalsprocessen av företag som fonden investerar i.

- Engagemang och uteslutningar:
 - Förvaltaren utesluter företag som bryter mot regler som fastställts av nationella myndigheter på de marknader där fonden verkar eller som fastställts av centrala internationella organisationer som allmänt godkänns av det globala samfundet.
 - Detta inkluderar, men är inte begränsat till, FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
- Urval av investeringsbolag:
 - Bolagsstyrning är en nyckelkomponent i industriledarskapsdimensionen kopplat till ESG i Sustainability Cube™-poängen, såväl som underkomponenter i FN:s SDG-dimension.
 - Företagen som fonden investerar i måste vara bland de mest hållbara företagen, mätt med Sustainability Cube™, för att ingå i portföljen.
- Förvaltaren har undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investering ("UNPRI"). Som undertecknare till UNPRI, så tillämpas god styrningspraxis för företag som fonden investerar dessa utvärderas under investering och periodvis därefter.



Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar?

Förvaltaren klassificerar en investering som hållbar, enligt definitionen i SFDR, om den kombinerade Sustainability Cube™-poängen för det investerade företaget rankas bland de översta 25 % inom dess region och bransch. Av dessa investerar fonden i företag som, vid investeringstillfället, tillhör de 10% bästa utifrån den bransch eller region företaget tillhör. Om företaget skulle nedgraderas och inte längre vara bland de 10% bästa i sin region eller bransch, så avyttras det om de skulle fall under 15%.

Den kombinerade Sustainability Cube™-poängen mäter det kombinerade bidraget till både miljömässiga och sociala mål, och förvaltaren anser att en överlägsen bred hållbarhetsprofil är den mest trovärdiga indikatorn för att bidra till både miljömässiga

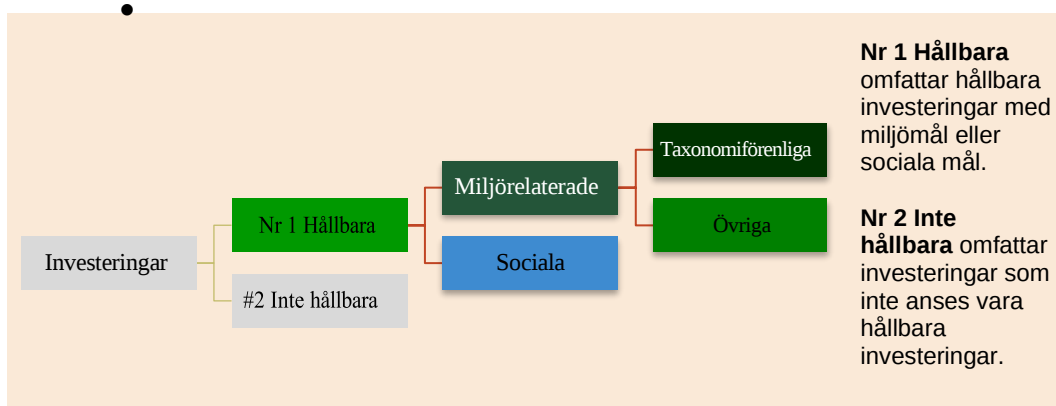
Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

och sociala mål. Följaktligen anser förvaltaren alla hållbara investeringar (enligt definitionen ovan) som hållbara investeringar med ett miljömål samt hållbara investeringar med ett socialt mål.

Förvaltaren anser att hållbara investeringar, enligt definitionen ovan, bidrar till både sociala och miljömässiga faktorer. Hållbara investeringar måste klassificeras som antingen miljömässiga eller sociala under SFDR, förvaltaren använder rankningen av "Climate Transition" komponent i Sustainability Cube™ för att beräkna bidrag till miljöfaktorer samt rankningen av FN:s SDG-komponent i Sustainability Cube™ för att beräkna bidrag till sociala faktorer. Graden av att bidrag till miljömässiga och sociala faktorer kommer att avgöra fördelningen av hållbara investeringar till miljöinvesteringar och sociala investeringar. Vid varje given tidpunkt kommer summan av miljöinvesteringar och sociala investeringar att vara lika till den totala mängden hållbara investeringar, men fördelningen mellan miljöinvesteringar och sociala investeringar kan variera över tiden.

Under normala förhållanden, för att uppnå målet för hållbara investeringar, förväntas fonden i allmänhet investera 95 % av sin aktieexponering i företag som klassificeras som hållbara investeringar enligt definitionen ovan. Fonden kan också innehålla likvida medel eller likande.



- **Hur uppnår användningen av derivat målet för hållbar investering?**
Ej tillämpligt, derivat används inte för investeringsändamål.



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

Den lägsta graden till vilken investeringar i fonden sker i miljömässigt hållbar ekonomisk verksamhet ("taxonomijusterad") är 5 %.

Data för att mäta ekonomisk verksamhet som bidrar till mål a–f i artikel 9 i förordning (EU) 2020/852 är fortfarande under utveckling. Eftersom datatäckningen och datakvaliteten förbättras över tiden, förväntar sig förvaltaren att öka minimisatsningen på hållbara investeringar med ett miljömål som är anpassat till EU:s taxonomi.

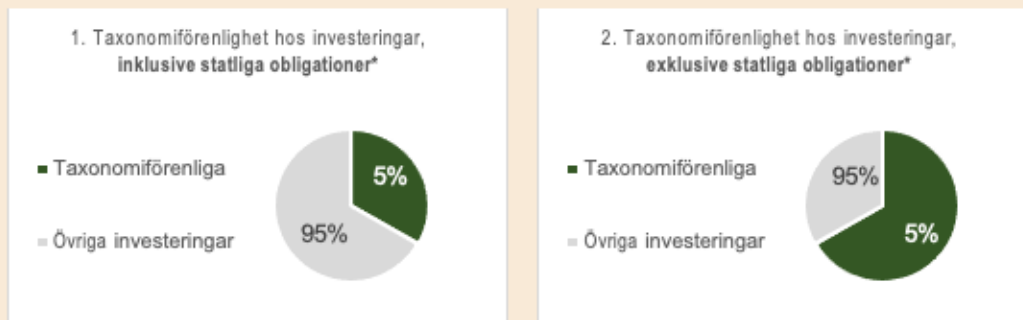
Graferna nedan visar i grönt den lägsta andelen investeringar som är anpassade till EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metod för att bestämma taxonomianpassningen av statsobligationer, visar den första grafen taxonomianpassningen i förhållande till alla investeringar i den finansiella produkten inklusive

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.

statsobligationer medan den andra grafen visar taxonomianpassningen endast i förhållande till andra investeringar i den finansiella produkten än statsobligationer.

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 taxonomiförenliga statliga obligationer är*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen 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

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 är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Fonden har inga åtaganden att investera i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenlig med kraven i EU-taxonomin?

Fonden förväntas investera minst 35 % av sin aktieexponering i hållbara investeringar med ett miljömål. Minst 5 % av dessa investeringar med ett miljömål kommer att anpassas till taxonomi aktiviteter.

Summan av miljömässiga och sociala investeringar kommer under normala omständigheterna vara minst 95 %. Det kan finnas tillfällen där miljömål och sociala mål inte är lika stora och en betydande andel av tröskeln på 95 % kan komma att utgöras av investeringar med en miljö- eller sociala mål.

Eftersom investeringsstrategin inte styr en fast split mellan miljömässiga och sociala investeringar kan förvaltaren endast förbinda sig till en minsta andel av miljöinvesteringarna på 35 % vid varje given tidpunkt.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål?

Fonden förväntas investera 35 % av sin aktieexponering i hållbara investeringar med ett socialt mål, enligt definitionen ovan.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Inte hållbara", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Syftet med investeringar som kan klassificeras som "#2 Inte hållbara" inom SFDR (investeringar som inte kvalificerar sig som hållbara investeringar) är att effektivisera portföljförvaltning, likviditetsförvaltning eller säkringsändamål. I fonden är dessa

är miljömässigt hållbara investeringar som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår målet för hållbara investeringar.



investeringar likvida medel. Dessa innehas för att möta fondandelsägarnas begäran om inlösen. Då likvida medel inte investeras i ett investeringsobjekt kan inga minimiskyddsåtgärder vidtas.

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att uppfylla målet för hållbar investering?

Fonden har inte valt något specifikt index för att uppfylla målet för hållbarhet som referensvärde.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen: www.navigera.se

FONDBESTÄMMELSER GLOBAL SUSTAINABLE LEADERS

§ 1 FONDEN

Fondens namn är Global Sustainable Leaders (nedan kallad "fonden").

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"). Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, LVF och övriga tillämpliga författningar. Fonden riktar sig till allmänheten.

Fondens förmögenhet 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 vilket bland annat innebär att den inte kan förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Det fondbolag som anges i § 2 förvaltar fonden och företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden.

Fonden består av följande andelsklasser:

- A. Andelsklass A – icke-utdelande och har en högsta förvaltningsavgift om 1,35 procent per år.
- B. Andelsklass B – icke-utdelande, har en högsta förvaltningsavgift om 0,95 procent per år och är förenad med villkor för lägsta första teckningsbelopp om 100 000 kronor.
- C. Andelsklass C – icke-utdelande, har en högsta fasta förvaltningsavgift om 0,40 procent per år och är förenad med villkor för lägsta första teckningsbelopp om 50 000 000 kronor.
- D. Andelsklass D – utdelande, har en högsta fasta förvaltningsavgift om 0,95 procent är förenad med villkor för lägsta första teckningsbelopp om 100 000 kronor.
- E. Andelsklass E – icke-utdelande, har en högsta fasta förvaltningsavgift om 0,95 procent per år och är förenade med villkor för distribution.

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för samtliga andelsklasser, med undantag för de särskilda bestämmelser som gäller för respektive andelsklass om försäljning och inlösen av andelar i § 9, avgifter i § 11 och utdelning i § 12.

§ 2 FONDFÖRVALTARE

Fonden förvaltas av Navigera AB, 556922-5252 (nedan kallad "fondbolaget").

§ 3 FÖRVARINGSINSTITUTET

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), 502032-9081, såsom förvaringsinstitut (nedan kallat "förvaringsinstitutet").

Förvaringsinstitutet ska verkställa de beslut av fondbolaget som avser fonden och ta emot och förvara

den egendom som ingår i fonden samt kontrollera att värdering, inlösen och försäljning av fondandelar sker i enlighet med lag, föreskrifter och fondbestämmelser. Förvaringsinstitutet ska dessutom kontrollera att de beslut som fondbolaget fattat avseende fonden inte strider mot bestämmelserna i lag, föreskrifter eller fondbestämmelser.

§ 4 FONDENS KARAKTÄR

Fonden är en aktiefond som placerar globalt i företag inom olika branscher.

Placeringar i fonden ska uppfylla de hållbarhetsaspekter som fonden beaktar.

Fondens målsättning är att långsiktigt, över en treårsperiod, överträffa sitt jämförelseindex. Fondens jämförelseindex består av globala aktiebolag. Fondens jämförelseindex framgår av fondens informationsbroschyr och faktablad.

§ 5 FONDENS PLACERINGSINRIKTNING

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. I fonden ingår även de likvida medel som behövs för fondens förvaltning.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument som ingår i fonden ska utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som anges i 5 kap. 12 § första stycket LVF.

Fondens placeringsinriktning är bred, vilket betyder att fondens medel placeras globalt i olika företag inom olika branscher.

Hållbarhet är en central del av investeringsprocessen. Fonden följer särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier, vilket innebär att varje investering föregås av en samlad hållbarhetsbedömning som bygger på en tredimensionell kvantitativ analys. I analysen beaktas bland annat bolagets nivå på utsläpp av växthusgaser, bolagets ESG-ranking inom den för bolaget relevanta branschen och bolagets bidrag till att uppfylla FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling. Samtliga investeringsalternativ tilldelas ett delbetyg baserat på hur väl bolaget uppfyller hållbarhetskriterierna i respektive dimension. Varje delbetyg viktas därefter samman till ett slutligt hållbarhetsbetyg. Fondens medel investeras endast i bolag som erhåller ett högt hållbarhetsbetyg inom respektive bransch. Fondens medel investeras inte i bolag med verksamhet där mer än fem procent av omsättningen är hänförlig till t.ex. klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen, tobak, pornografi eller kol. För ytterligare information om de hållbarhetsaspekter som beaktas i fondförvaltningen, se informationsbroschyren.

Minst 90 procent av fonden medel ska placeras i aktierelaterade finansiella instrument som ger en direkt eller indirekt exponering mot aktiemarknaden.

Högst 10 procent av fondens medel får placeras i fondandelar.

Fonden eftersträvar en risknivå som över tid ligger i nivå med den som gäller för den globala aktiemarknaden som helhet.

§ 6 MARKNADER

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför 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 avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen, i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen. Fonden får placera i OTC-derivat enligt 5 kap. 12 § andra stycket LVF.

§ 8 VÄRDERING

Fondens värde beräknas genom att dra av de skulder som avser fonden från dess tillgångar. Eftersom fonden består av flera andelsklasser kommer värdet av en fondandel att bestämmas med beaktande av de villkor som är förenade med andelsklassen. Värdet av en fondandel i en särskild andelsklass utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen. Värdet av en fondandel ska varje bankdag fastställas av fondbolaget. Vid stora värdeförändringar på de finansiella instrument som ingår i fonden kan andelsvärdet fastställas flera gånger under dagen.

Finansiella instrument som ingår i fonden värderas till marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs eller, om sådan saknas, senaste köpkurs. Om sådana kurser saknas eller om kurserna enligt fondbolagets bedömning är missvisande får fondbolaget fastställa värdet på objektiva grunder enligt allmänt vedertagna värderingsprinciper. En värdering på objektiva grunder kan bland annat beakta följande faktorer.

möjligheten att omsätta instrumentet
marknadspriser från icke reglerad marknad eller andra oberoende källor
anskaffningsvärdet
diskonterade kassaflöden (nuvärdesvärdering)
kapitalandel av det egna kapitalet (bokslutsvärdering)
bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet.

För överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder efter en särskild värdering. Därvid kan bland annat följande faktorer beaktas:

möjligheten att omsätta instrumentet
marknadspriser från icke reglerad marknad eller andra oberoende källor
anskaffningsvärdet
diskonterade kassaflöden (nuvärdesvärdering)
kapitalandel av det egna kapitalet (bokslutsvärdering)
bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet

Vid värdering av OTC-derivat fastställs ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller såsom Black & Scholes.

§ 9 FÖRSÄLJNING OCH INLÖSEN AV FONDANDELAR

Fonden är normalt öppen för försäljning och inlösen av fondandelar varje bankdag.

Fonden är dock ej öppen för försäljning och inlösen sådana bankdagar då en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att någon eller flera av de underliggande fonderna inte är öppna för försäljning och inlösen eller någon av de marknader som fonden placerar på är stängd.

Värdet av en fondandel beräknas normalt varje bankdag av fondbolaget. Fondbolaget beräknar ej fondandelsvärdet om fonden är stängd för försäljning och inlösen med anledning av de förhållanden som anges i andra stycket i denna § eller § 10.

Begäran om försäljning eller inlösen av fondandelar som inkommer till fondbolaget när fonden är stängd för försäljning och inlösen i enlighet med vad anges i andra stycket i denna § eller § 10 sker normalt till den påföljande bankdagens kurs.

Försäljning och inlösen sker till en för andelsägaren vid begäran om försäljning eller inlösen inte känd kurs. Uppgifter om försäljnings- och inlösenpris avseende föregående bankdag kan erhållas hos fondbolaget. Fondbolaget säljer och löser in fondandelar.

Begäran om försäljning respektive inlösen får återkallas endast om fondbolaget medger detta.

Försäljningspriset för fondandel ska vara fondandelsvärdet den dag försäljningen verkställs. Inlösenpriset för fondandel ska vara lika med fondandelsvärdet den dag inlösen sker.

Försäljning av andelar i andelsklasserna B och D sker till ett minsta belopp om 100 000 kronor vid första inbetalning.

Försäljning av andelar i andelsklass C sker till ett minsta belopp om 50 000 000 kronor vid första inbetalning.

Andelsklass E är enbart öppen för sådan försäljning av fondandelar som sker i samband med att en distributör, som ingått ett avtal med fondbolaget, tillhandahåller investeringstjänster enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande utländsk reglering och inte tar emot och behåller ersättning från fondbolaget.

§ 10 STÄNGNING AV FONDEN TILL FÖLJD AV SÄRSKILDA 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 ERSÄTTNING

Villkor för avgifter andelsklass A

Andelsklass A: Av fondens medel ska ersättning betalas till fondbolaget. Avgift utgår med ett belopp motsvarande högst 1,35 procent per år av fondens värde. I denna avgift ingår ersättning för fondens förvaltning och kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Villkor för avgifter för andelsklasserna B, D och E

Andelsklass B, D och E: Av fondens medel ska ersättning betalas till fondbolaget. Avgift utgår med ett belopp motsvarande högst 0,95 procent per år av fondens värde. I denna avgift ingår ersättning för fondens förvaltning och kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Villkor för avgifter för andelsklass C

Andelsklass C: Av fondens medel ska ersättning betalas till fondbolaget. Avgift utgår med ett belopp motsvarande högst 0,40 procent per år av fondens värde. I denna avgift ingår ersättning för fondens förvaltning och kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Gemensamma bestämmelser

Transaktionskostnader, som exempelvis courtage, skatter och övriga kostnader vid fondens köp och försäljning av finansiella instrument ska belasta fonden.

§ 12 UTDELNING

Andelsklass A, B, C och E

Andelsklasserna A, B, C och E lämnar inte utdelning.

Andelsklass D

Andelsklass D lämnar som huvudregel utdelning. Fondbolaget får årligen fatta beslut om utdelning till andelsägarna i andelsklassen. Utdelning kan dock, om fondbolaget så beslutar, såväl överstiga som understiga avkastningen på andelsklassens medel. Fondbolaget får även, om det ligger i andelsägarnas intresse, besluta att utdelning till andelsägarna inte ska lämnas.

Utdelning sker under maj månad året efter räkenskapsåret. Fondbolaget kan också, om det ligger i andelsägarnas intresse, besluta att det under året ska lämnas en extrautdelning. Utdelningen tillkommer andelsägare som på fastställd utdelningsdag är registrerad för andel i andelsklassen. För den utdelning som belöper på en andel i andelsklassen ska fondbolaget, efter eventuella avdrag för preliminär skatt,

betal utdelningen kontant om inte särskild begäran om återinvesterad utdelning gjorts.

§ 13 RÄKENSKAPSÅR

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 HALVÅRSREDOGÖRELSE OCH ÅRSBERÄTTELSE, ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSERNA

Fondbolaget ska för fonden lämna en årsberättelse inom fyra månader från räkenskapsårets utgång och en halvårsredogörelse för räkenskapsårets första sex månader inom två månader från halvårets utgång. Årsberättelsen och halvårsredogörelsen ska hållas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt kostnadsfritt skickas till de andelsägare som begär detta. Handlingarna får därutöver så snart det kan ske hållas tillgängliga på Max Matthiessen AB:s samtliga kontor och på www.navigera.se.

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

§ 15 PANTSÄTTNING

Andelsägare kan pantsätta sina andelar i fonden, såvida inte andelsägaren är ett pensionssparinstitut som placerat pensionssparmedel för pensionssparares räkning eller försäkringsbolag som placerat pensionssparmedel för pensionssparares räkning. Pantsättning sker genom att pantsättaren eller panthavaren underrättar fondbolaget om pantsättningen. Av underrättelsen, som ska vara skriftlig, ska följande framgå:

vem som är panthavare,
vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen, och
eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Fondbolaget ska anteckna pantsättningen i andelsägarregistret samt skriftligen underrätta andelsägaren om registreringen av pantsättningen. Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat fondbolaget härom.

§ 16 ANSVARSBEGRÄNSNING

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. Fondbolaget ansvarar inte för skada orsakad av sådan yttre händelse utanför fondbolagets kontroll. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om förvaringsinstitutet eller fondbolaget är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

Fondbolaget och förvaringsinstitutet svarar inte för annan skada som avses i första stycket, om inte fondbolaget eller förvaringsinstitutet uppsåtligen eller av oaktsamhet orsakat sådan annan skada. Fondbolaget och förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådan annan skada om omständigheter som anges i första stycket föreligger.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av - svensk eller utländsk - börs eller annan marknadsplats eller annan reglerad marknad, registrator, clearingorganisation, eller annan som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser andra skador än de som anges i första stycket – inte heller för skada som orsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som fondbolaget eller förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar eller som anvisats av fondbolaget eller förvaringsinstitutet. Fondbolaget och förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av att nu ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten frångår emellertid inte förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt LVF.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som uppkommer med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande värdepapper. Fondbolaget och förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarig för indirekt skada.

Föreligger hinder för fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt dessa bestämmelser på grund av omständigheter som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelser av uppskjuten betalning till följd av sådan omständighet ska fondbolaget eller förvaringsinstitutet inte erlagga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst ska, fondbolaget eller 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 fonden, har förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Vad som nämns ovan begränsar inte fondandelsägarens rätt till skadestånd enligt 2 kap. 21 § och 3 kap. 14 – 16 §§ LVF.

§ 17 INSKRÄNKNING I FÖRSÄLJNINGSRÄTT M M

Fonden är inte registrerad i enlighet med United States Securities Act 1933 eller US Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig amerikansk lag. På grund av detta får andelar i fonden inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till personer i Amerikas Förenta Stater. Andelar i fonden får inte heller erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till fysiska eller juridiska personer om detta enligt fondbolagets bedömning skulle innebära eller medföra risk för

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

Den som vill förvärva andelar i fonden ska till fondbolaget uppge nationell hemvist och på fondbolaget begära bekräfta att denne inte omfattas av ovan beskrivna inskränkningar. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela fondbolaget eventuella förändringar av nationell hemvist.

Om fondbolaget bedömer att de inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt första stycket äger fondbolaget 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.