

Folksam LO Obligation

Fondtyp: Långa Räntefonder

Riskindikator



Den sammanfattande riskindikatorn ger en vägledning om risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur troligt det är att produkten kommer att sjunka i värde på grund av marknadsutvecklingen. Vi har klassificerat produkten som 2 av 7, dvs. en låg riskklass. Det betyder att fonden har låg risk för upp- och nedgångar i andelsvärdet. Indikatorn speglar framför allt upp- och nedgångar i de tillgångar fonden placerat i. Denna produkt innehåller inte något skydd mot framtida marknadsresultat. Du kan därför förlora hela eller delar av din investering.

Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

Fondförvaltare

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

Placeringsinriktning

Målsättningen är att fonden långsiktigt överträffar sitt jämförelseindex, som består av 65% OMRX Bond All, 12.5% iBoxx € Corporates, 12.5% Solactive SEK FRN IG Credit MVAL, 10% OMRX Real.

Fonden är en obligationsfond som placerar i olika slags obligationer såsom exempelvis statsobligationer, säkerställda svenska bostadsobligationer och obligationer utgivna av kommuner, landsting och statligt- och kommunalt helägda bolag. Fonden investerar även i realränteobligationer och företagsobligationer.

Placeringar i fondandelar görs i fonder förvaltade av fondbolaget. Placeringar kan också ske genom direktinvesteringar i enskilda värdepapper. Direktinvesteringar görs framför allt om ett specifikt fondinnehav har blivit en för stor del av fonden. Då kan fonden investera direkt i värdepapper för att kunna behålla den önskade exponeringen mot aktie- eller räntemarknaden. Fondens placeringar ska vid investeringstillfället som lägst ha kreditvärderingsbetyget BBB- enligt bedömning av ratinginstitut eller motsvarande bedömning av fondens förvaltare. Fonden kan också investera i skuldförbindelser utan officiellt kreditvärderingsbetyg som fondbolaget bedömer har en likvärdig kreditkvalitet. Fonden får även placera i derivatinstrument, fondandelar, penningmarknadsinstrument och på konto hos kreditinstrument. Fonden får placera mer än 35 procent av fondmedlen i obligationer och andra skuldförbindelser som givits ut eller garanterats av svenska staten.

Den genomsnittliga durationen på fondens innehav ska uppgå till minst 2 år och maximalt 7 år.

Minst 90 procent av fondens marknadsvärde ska direkt eller indirekt utgöras av penningmarknadsinstrument och räntebärande överlåtbara värdepapper, såsom exempelvis statsobligationer, säkerställda obligationer, företagsobligationer och realränteobligationer.

Fonden kan placera i företagsobligationer. Dessa kan vara hybridinstrument som kan konverteras till eller bytas ut mot aktier. Fonden kan därmed även komma att inneha aktier. Fondens innehav av aktier får dock uppgå till högst 10 procent av fondens värde.

Placeringar får ske i både svensk och utländsk valuta. Fondens innehav i utländsk valuta är valutasäkrade mot svenska kronor.

Fonden har en aktiv investeringsstrategi som utgår från förvaltarens prognos om ränteutvecklingen i relation till marknadens prissättning. Strategin innefattar bland annat val av genomsnittlig räntebindningstid och val av värdepapper inom räntemarknadens olika segment och geografiska områden som bedöms vara attraktivt värderade. Förvaltaren utnyttjar även ränteskillnaden mellan olika typer av räntepapper.

Policy för ansvarsfulla investeringar

Fonden följer både Swedbank Roburs Policy för ansvarsfulla investeringar och Folksam LO:s etiska placeringskriterier. Swedbank Roburs vision är att vara världsledare i hållbart värdeskapande. Med hållbart värdeskapande menar vi att vi vill skapa långsiktig avkastning för våra kunder och samtidigt bidra till en positiv utveckling för samhället och miljön. Läs mer om fondbolagets Policy för ansvarsfulla investeringar, strategier och metoder för att integrera hållbarhet under rubriken Hållbarhet på swedbankrobur.se.

Fondens hållbarhetsarbete

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

Hur beaktas hållbarhetsrisker i investeringsbesluten?

Fonden arbetar med tre övergripande metoder för att hantera hållbarhetsrisker och integrera riskerna i investeringsbesluten; välja in, välja bort och påverka.

Ett strukturerat arbete genomförs för att identifiera de viktigaste hållbarhetsriskerna i fonden. Fonden beaktar riskerna inför varje investering och löpande under obligationens innehavsperiod. Förutom Swedbank Roburs grundläggande process med att identifiera de bolag eller andra emittenter med stora hållbarhetsrisker som utesluts för investeringar i alla fonder, använder sig fonden av intern och extern analys och data för att identifiera och löpande kontrollera hållbarhetsrisker i fondens innehav.

Förvaltarna av fonden påverkar, genom dialog och investeringar, bolag och emittenter till ett starkare hållbarhetsarbete. Ett sätt att göra detta är genom att prioritera investeringar i hållbara obligationer.

Riskanalysen för enskilda bolag eller andra emittenter inkluderar exempelvis klimatspecifika risker, hur bolagens affärsmodeller är anpassade till en hållbar omställning, liksom sociala och bolagsstyrningsrelaterade risker. Vid identifiering av specifika problem eller oklarheter av större karaktär görs en djupare analys, där även ytterligare intern expertis inom hållbarhetsområdet bistår.

Hur kan hållbarhetsrisker påverka fondens avkastning om de materialiseras?

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

Fondens riskprofil

Risken i en räntefond beror till stor del på vilken löptid fondens placeringar har samt den allmänna räntenivån på marknaden. Om den allmänna räntenivån går upp minskar värdet på fondens räntebärande instrument vilket påverkar fondens värde negativt, går den allmänna räntenivån ner ökar däremot värdet. Placeringar i räntebärande instrument med lång löptid ökar ränterisken i fonden till följd av högre känslighet för ränteförändringar.

Fondens placering av tillgångarna är i viss utsträckning geografiskt koncentrerade till ett land (Sverige) vilket ökar risken i fonden.

Då fonden placerar i räntebärande instrument utgivna av företag och stater är fonden exponerad mot kreditrisk. Kreditrisk innebär ökade möjligheter till avkastning men även att värdet på fondens placeringar kan minska om marknadens uppfattning om utgivarens kreditvärdighet försämras. Räntebärande instrument utgivna av emittenter med ett lägre kreditbetyg ger en högre ränta och förväntad avkastning men även en högre risk att utgivaren inte kan fullfölja sina betalningsåtaganden och delar eller hela värdet av instrumentet går förlorat. Kreditrisken i fonden begränsas genom att främst placera i räntebärande instrument med höga kreditbetyg.

Fonden har möjlighet att använda derivat vilket kan både öka och minska risken i fonden. Omfattningen av derivatinstrument i fonden är i normala fall begränsad och förväntas ha en liten inverkan på fondens riskprofil. Derivat användningen kan periodvis variera.

Målgrupp

Denna fond kan vara lämplig för sparare som planerar att behålla sin investering i minst 3 år och som är införstådd med att de pengar som placeras i fonden både kan öka och minska i värde.

Aktivitetsgrad

Aktiviteten i fonden kan mätas på flera olika sätt. Ett vanligt mått är Aktiv risk (eng. Tracking Error) som visar hur mycket fondens historiska avkastning har varierat i värde i förhållande till sitt jämförelseindex.

Nivån på aktiv risk skiljer sig åt mellan olika fondkategorier (aktier, räntor) då de underliggande marknadernas volatilitet skiljer sig åt. Aktiv risk beräknas enligt branschstandard och baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna.

Beskrivning av aktivitetsgrad

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

Förklaring av jämförelseindex

Fonden har ett sammansatt index. Till 75 % består sammansättningen av index som följer utvecklingen på den svenska obligationsmarknaden. Till 25 % består sammansättningen av index som följer den nordiska och europeiska företagsobligations-marknaden. Fondbolaget bedömer att index överensstämmer med fondens placeringsinriktning.

Tidigare resultat

År	Index	Fond
2023	5,69	5,99
2022	-8,27	-9,13
2021	-0,95	-1,04
2020	1,37	1,63
2019	1,10	1,40
2018	1,10	1,00
2017	0,40	0,30
2016	2,80	2,60
2015	0,50	0,20
2014	8,40	7,70

Detta diagram visar fondens resultat som förlust eller vinst i procent per år för upp till de senaste 10 åren i förhållande till sitt jämförelseindex. Resultat visas efter avdrag för årliga avgifter. Eventuella tecknings- och inlösenavgifter är undantagna från beräkningen. Värdet för samtliga år är beräknat i SEK och med eventuella utdelningar återinvesterade i fonden. Tidigare resultat är ingen garanti för framtida avkastning. Fonden startade år 1999.

Fondens placeringsinriktning samt index ändrades 2022. Det innebär att resultatet har uppnåtts under förutsättningar som inte längre gäller.

Aktiv risk

År	Aktiv risk (Tracking Error), %
2023	0,57
2022	0,55
2021	0,83
2020	0,82
2019	0,25
2018	0,16
2017	0,09
2016	0,10
2015	0,10
2014	0,18

Kommentar till uppnådd aktiv risk

Fonden är aktivt förvaltd och därför avviker fondens placeringar från jämförelseindexet och resulterar i en Aktiv risk högre än noll. Nivån på den aktiva risken är en följd av fondens förvaltning, som bygger på ett antal utvalda investeringar, samt marknadens kurssvängningar (volatilitet). Begreppet volatilitet beskriver hur mycket priset på en finansiell tillgång varierar. Ju mer tillgångens värde varierar desto högre volatilitet har tillgången och som följd blir marknadens volatilitet samt nivån på fondens Aktiva risk högre. Volatiliteten på räntemarknaderna är normalt sett lägre än på aktiemarknaderna och resulterar i att räntefonders Aktiv risk generellt sett är lägre än aktiefonders Aktiv risk.

Fondens aktivitetsgrad har under den senaste 10-årsperioden varierat beroende på ansvarig förvaltares marknadssyn och investeringsstrategi samt allmänna förändringar i marknaden. Sett till den senaste 24-månadersperioden, som redovisas under det senaste året i tabellen (0.57), var aktivitetsgraden relativt hög jämfört med genomsnittet av tidigare år (0.34). Det berodde på ökade marknadssvängningar till följd av att en mycket lång lågränteperiod ersatts av större svängningar i centralbankernas styrränteändringar och därmed i marknadsräntorna. Därmed ger mindre positioner automatiskt en högre aktivitetsgrad. Aktivitetsgraden har varit anpassad för att få en riskjusterad avkastningsprofil som eftersträvas.

Avgifter

Total avgift:

Består av de kostnader som tas ut löpande vid innehav i fonden. Avgiften uttrycks i procent av fondförmögenheten och är en uppskattning av storleken på framtida kostnader i fonden. Beräkningen bygger på tidigare kostnader löpande 12 månader bakåt i tiden. Om en fonds avgift ändras gäller en uppskattning fram tills 12 månaders historik finns på fonden. Den viktigaste kostnaden som Total avgift bygger på är förvaltningsavgiften, men även andra kostnader såsom administrations- eller driftkostnader och transaktionskostnader ingår. Eventuella engångskostnader så som insättningsavgift ingår ej i Total avgift.

	%
Folksam LO Obligation	0,37

Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftkostnader:

Avgiften uttrycks i procent av fondförmögenheten och är en uppskattning av storleken på framtida kostnader i fonden. Beräkningen bygger på tidigare kostnader löpande 12 månader bakåt i tiden. Den viktigaste kostnaden som Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftkostnader bygger på är förvaltningsavgiften, men även andra kostnader såsom räntekostnader ingår. Däremot ingår inte courtage-/transaktionskostnader.

	%
Folksam LO Obligation	0,32

Gällande förvaltningsavgift:

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

	%
Folksam LO Obligation	0,30

Högsta förvaltningsavgift:

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

	%
Folksam LO Obligation	0,40

Avgiftskompensation i underliggande fonder

Om fonden investerar i fonder som förvaltas av fondbolaget kompenseras fonden för den fasta förvaltningsavgiften och eventuell prestationsbaserad avgift i den underliggande fonden. Vid investeringar i fonder som förvaltas av andra förvaltare (externa förvaltare) kompenseras fonden för den avgift som respektive förvaltare definierar som fast förvaltningsavgift (ofta kallad "management fee") i den underliggande fonden.

Andra avgifter i sådana underliggande fonder kan komma att belasta fonden, såsom prestationsbaserade förvaltningsavgifter. Högsta prestationsbaserade förvaltningsavgift som får tas ut i underliggande fonder är 40 procent av underliggande fonds avkastning per respektive mätperiod. Högsta fasta förvaltningsavgift som får tas ut i underliggande fond är 3 procent av underliggande fonds värde (som ovan nämnts kompenseras dock fonden för den fasta förvaltningsavgiften).

Fondbolaget har träffat avtal med vissa externa förvaltare om att fondbolaget ska erhålla en viss andel av de fasta förvaltningsavgifter som belöper på de investeringar som fonderna gör i de externa förvaltarens fonder. Genom detta får fondbolaget kompensation för en del av de förvaltningsavgifter som fondbolaget ersätter fonden för. Närmare information om detta lämnas till andelsägare på begäran.

Riskmätning

Fondbolaget mäter dagligen den sammanlagda exponeringen för fonden genom en relativ Value-at-Risk-modell (VaR-modell).

För att beräkna marknadsrisken i fonden använder fondbolaget antingen en relativ eller en absolut VaR-modell. Gemensamt för båda modellerna är att mätningen syftar till att visa hur mycket en fond kan förväntas förlora över en viss tidsperiod och med en viss säkerhet, under normala marknadsförhållanden. Fondbolaget använder som tidsperiod en dag och med en säkerhet om 99 procent i beräkningarna.

Relativt VaR anger kvoten mellan fondens absoluta VaR och dess jämförelseindex absoluta VaR, och är ett mått på risken i att fondens avkastning kan komma att avvika från dess jämförelseindex. Denna kvot får enligt lag inte vara större än två, alltså den absoluta nivån i fonden får inte vara mer än dubbelt så hög som den absoluta nivån hos fondens jämförelseindex. Ju högre VaR, desto högre risk i fonden.

Fondens VaR kommer att jämföras mot en referensportfölj som innehåller följande index 65% OMRX Bond All, 12.5% iBoxx € Corporates, 12.5% Solactive SEK FRN IG Credit MVAL, 10% OMRX Real.

Fonden förväntas ha en derivatbruttoexponering på ungefär 50-150 % av fondens värde, men fonden kan komma att avvika från det förväntade värdet. Derivatbruttoexponeringen definieras som summan av derivatinstrumentens underliggande exponerade värden, och ger ett mått på i vilken omfattning fonden använder sig av derivatinstrument.

Värdering

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

Derivatinstrument

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

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

Säkerhetsshantering

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

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

Köp- och återförsäljningstransaktioner samt sälj- och återköpstransaktioner

Fonden får använda köp- och återförsäljningstransaktioner samt sälj- och återköpstransaktioner. En sälj- och återköpstransaktion är ett avtal där säljaren åtar sig att sälja värdepapper till köparen och att återköpa samma (eller liknande) värdepapper från köparen vid förfalldagen genom att återbetala den ursprungliga summan av pengar plus en premie. En köp- och återförsäljningstransaktion är motsatsen till en sälj- och återköpstransaktion, ett avtal om köp i kombination med framtida försäljning.

Köp- och återförsäljningstransaktioner samt sälj- och återköpstransaktioner används främst för att öka avkastningen i fonden.

Vid val av motpart görs alltid en företagsbesiktning (due diligence) inklusive en granskning av villkoren, förutsättningarna och principerna för genomförandet av uppdraget. Detta för att försäkra sig om att allmän marknadspraxis iaktas. Alla godtagbara motparter genomgår en utvärdering varannat år, senast två år efter att motparten har godtagits och verksamheten har påbörjats. Motparterna ska lägst ha kreditvärderingsbetyget investment grade.

De säkerheter som inte utgörs av likvida medel och som är godkända av fondbolaget för köp- och återförsäljningstransaktioner samt sälj- och återköpstransaktioner är svenska statsobligationer, svenska säkerställda bostadsobligationer samt svenska realränteobligationer. Säkerheterna ska vara utfärdade av någon som är oberoende av motparten och vara väl diversifierade. Mottagna säkerheter värderas dagligen och förvaras av fondens förvaringsinstitut.

Med hänsyn tagen till att fondbolaget bedömer att de godkända säkerheterna har en hög kreditkvalitet, låg marknadsvolatilitet och hög likviditet tillämpar fondbolaget en Haircut policy på 0 %.

Likvida medel erhållna från sälj- och återköpstransaktioner kan i enlighet med fondbolagets säkerhetsinstruktion återinvesteras i kortfristiga penningmarknadsfonder, svenska statsobligationer (eller motsvarande) samt i köp- och återförsäljningstransaktioner avseende svenska statsobligationer, svenska säkerställda bostadsobligationer samt svenska realränteobligationer.

Den maximala andelen köp- och återförsäljningstransaktioner samt sälj- och återköpstransaktioner är begränsad till 28 % av fondens värde.

Den förväntade andelen köp- och återförsäljningstransaktioner samt sälj- och återköpstransaktioner är mellan 0 % - 20 % av fondens värde. För svenska staten kan andelen överstiga 20%.

Samtliga intäkter som uppkommer vid användning av köp- och återförsäljningstransaktioner samt sälj- och återköpstransaktioner tillfaller, efter avdrag för administrativa kostnader för säkerhetsshantering och övriga kostnader, fonden.

Möjlighet att limitera försäljning- och inlösenorder

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

Kunds köp och inlösen av fondandelar

Vid kunds köp och inlösen vänder sig pensionsinstitut/fondförsäkringsbolag och respektive LO-förbund till sin respektive kontaktperson hos fondbolaget. Kunds köp och inlösen för avtalspension (fondförsäkring) görs via pensionsinstitut/fondförsäkringsbolag. Begäran om kunds köp respektive inlösen får återkallas endast om fondbolaget medger det.

Vid kunds köp och inlösen, som görs före kl. 14:00 (bryttidpunkt) viss bankdag, fastställs handelskursen normalt samma bankdag. Vid kunds köp och inlösen, som görs efter nämnda tidpunkt, fastställs handelskursen normalt påföljande bankdag.

Vissa bankdagar kan bryttidpunkten infalla vid en tidigare tidpunkt än den ovan angivna.

Handelskursen finns normalt tillgänglig hos fondbolaget senast bankdagen efter den bankdag då handelskursen fastställts enligt ovan.

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

Skadestånd

Av 2 kap. 21 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder framgår att om en andelsägare har tillfogats skada genom att fondbolaget har överträtt lagen om värdepappersfonder eller fondbestämmelserna ska fondbolaget ersätta skadan. Utan att begränsa andelsägarens rätt till skadestånd enligt den ovan nämnda regeln gäller följande.

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

Skada som uppkommit i andra fall än som avses ovan ska inte ersättas av fondbolaget eller förvaringsinstitutet, om de varit normalt aktsamma. Fondbolaget och förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada, inte heller för skada som förorsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som fondbolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat.

Fondbolaget och förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som kan uppkomma med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget eller förvaringsinstitutet.

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

Tillåtna investerare

Varken fonden eller fondbolaget är eller avses bli registrerade i enighet med vid var tid gällande United States Securities Act 1933, United States Investment Advisers Act 1940 eller annan motsvarande lagstiftning i USA, Kanada, Japan, Australien eller annat land. Fondbestämmelserna innehåller därför vissa inskränkningar när det gäller vilka fysiska och juridiska personer som kan vara andelsägare i fonden.

För att fondbolaget ska kunna följa begränsningarna ska den som vill teckna andelar i fonden lämna uppgift om nationell hemvist och andra förhållanden som fondbolaget bedömer vara relevanta från tid till annan. Andelsägare ska i förekommande fall meddela förändringar av sådana förhållanden. Fondandelarna samt rättigheterna till dessa får endast vidareöverlåtas till en non-U.S. Person (som det definieras i Regulation S till United States Securities Act 1933) och måste ske genom en transaktion utanför USA som undantas i Regulation S till United States Securities Act 1933.

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

Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten

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

Ändring av fondbestämmelser

Fondbolaget har möjlighet att ändra fondens fondbestämmelser. En sådan ändring ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Ändringarna kan påverka fondens egenskaper såsom t.ex. fondens placeringsinriktning, avgifter och riskprofil. Sedan ändring godkänts ska fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt, i förekommande fall, tillkännages på sätt Finansinspektionen anvisar.

Skatteregler

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

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

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

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

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

Om fonden är knuten till investeringssparkonto, fondförsäkring, IPS eller premiepension gäller särskilda skatteregler. För juridiska personer beskattas schablonintäkten i inkomstslaget näringsverksamhet med för närvarande 20,6 procent. För utländska fondandelsägare gäller andra regler.

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

Andelsägarregister

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

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

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

Uppdragsavtal

Fondbolaget har uppdragit åt tredje part att utföra vissa delar av verksamheten.

Internrevision, registreringar i fondandelsägarregister samt hantering av åtgärder mot penningtvätt och terrorismfinansiering utförs av Swedbank AB (publ).

Fondbolaget har uppdragit åt European Fund Administration S.A. att hantera registreringar i fondandelsägarregistret för fonder med andelsklasser utfärdade i EUR.

För vissa OTC-derivat har delar av administrationen uppdragits åt SS&C Financial Services Ltd.

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

Förvaringsinstitutet

Swedbank AB (publ)

Säte: Stockholm

Organisationsnummer: 502017-7753

Förvaringsinstitutets rättsliga form: Aktiebolag

Förvaringsinstitutets huvudsakliga verksamhet: Bankrörelse

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

Swedbank AB (publ) har uppdragit åt State Street Bank International GmbH att agera sammanhållande för värdepapper som förvaras utanför Sverige. Swedbank AB (publ) har rutiner för att kunna identifiera, hantera, övervaka och redovisa eventuella intressekonflikter.

Eftersom förvaringsinstitutet är en del av Swedbank AB kan intressekonflikter uppstå mellan förvaringsinstitutets verksamhet och andra verksamheter inom Swedbank AB samt dess dotterbolag.

Förvaringsinstitutet har genom lag en skyldighet att identifiera och hantera sådana intressekonflikter samt därtill redovisa intressekonflikterna för fondens investerare. Exempel på aktiviteter som kan innebära intressekonflikter är: (i) Tillhandahållande av förvaltarregistrering, utförande av fondadministration, upprättande av andelsägarregister, analys, hantering av värdepapperslån, kapitalförvaltning, investeringsrådgivning och/eller andra rådgivningstjänster till fonden; (ii) Delaktighet i bankrörelse, värdepappershandel inklusive valutahandel, derivathandel, utlåning, mäklari, market making eller andra finansiella transaktioner med fonden, antingen för egen räkning eller för andra kunders räkning.

Fondbolaget och förvaringsinstitutet tillhör samma concern, vilket även kan utlösa intressekonflikter såsom styrning och prioriteringar i koncernen. För att potentiella intressekonflikter inte ska påverka fonden och dess investerare negativt är förvaringsinstitutet och övriga verksamheter inom Swedbank AB samt fondbolagets verksamhet funktionellt och organisatoriskt åtskilda. Förvaringsinstitutets verksamhet sköts alltid utifrån att tillvarata fondandelsägarnas intressen och enligt gällande marknadsvillkor. Aktuella uppgifter angående förvaringsinstitutet och dess uppdragstagare tillhandahålls kostnadsfritt på begäran.

Ersättningspolicy

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

Ersättningsystemet består av två rörliga ersättningsprogram, utöver fast ersättning (i form av månadslön i kontanter). Den fasta delen av ersättningen står för en tillräckligt stor del av den totala ersättningen så att det är möjligt att fastställa all rörlig ersättning till noll. Den rörliga ersättningen maximeras till 12 gånger fast månadslön.

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

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

Information om aktuell ersättningspolicy finns på swedbankrobur.se. Papperskopia kan erhållas på begäran, vänligen kontakta fondbolaget.

Information om fondbolaget och förvaltade fonder

Fondbolaget

Swedbank Robur Fonder AB
Malmskillnadsgatan 23
111 57 Stockholm
Organisationsnummer: 556198-0128
Fondbolagets rättsliga form: Aktiebolag med ett aktiekapital på 1 250 000 SEK.
Fondbolaget bildades 1967 och har sitt säte i Stockholm.

Styrelseledamöter

Joachim Spetz, styrelseordförande
Gunilla Nyström
Lars Afrell
Lennart Jacobsen
Monica Åsmyr

Verkställande direktör

Liza Jonson

Ställföreträdande vd

Fredrik Ulfhielm

Ledande befattningshavare

Morgan Andersson, Product Development
Olof Neiglick, Business Support and Strategy
Hanna Nyqvist, Compliance
Michaela Ugglå, Development Operations
Fredrik Ulfhielm, Finance & Controlling
Helena von Koch, HR
Pia Haak, Investment Management

Maria Schäder, Risk
Sebastian Åberg, Legal
Britta Rosenqvist, Sales and Client Solutions
Pia Gisgård, Sustainability and Corporate Governance

Revisorer

Fondens revisionsbolag är PwC Sverige AB och utsedd revisor är Martin Welén.

Fonder som Swedbank Robur Fonder AB förvaltar

- Folksam LO Obligation
- Folksam LO Sverige
- Folksam LO Världen
- Folksam LO Västfonden
- KPA Aktiefond
- KPA Blandfond
- Mix Balanserad
- Swedbank Humanfond
- Swedbank Robur Access Asien
- Swedbank Robur Access Edge Emerging Markets
- Swedbank Robur Access Edge Europe
- Swedbank Robur Access Edge Global
- Swedbank Robur Access Edge Japan
- Swedbank Robur Access Edge Sweden
- Swedbank Robur Access Edge USA
- Swedbank Robur Access Europa
- Swedbank Robur Access Global
- Swedbank Robur Access Mix
- Swedbank Robur Access Sverige
- Swedbank Robur Access USA
- Swedbank Robur Aktiefond Pension
- Swedbank Robur Allemansfond Komplet
- Swedbank Robur Asienfond
- Swedbank Robur Bas 100
- Swedbank Robur Bas 25
- Swedbank Robur Bas 50
- Swedbank Robur Bas 75
- Swedbank Robur Bas Ränta
- Swedbank Robur Climate Bond
- Swedbank Robur Climate Bond High Yield
- Swedbank Robur Climate Impact
- Swedbank Robur Corporate Bond Europe
- Swedbank Robur Corporate Bond Europe High Yield
- Swedbank Robur Corporate Bond Europe IG
- Swedbank Robur Corporate Bond Nordic
- Swedbank Robur Emerging Europe
- Swedbank Robur Europafond
- Swedbank Robur Exportfond
- Swedbank Robur Fastighet
- Swedbank Robur Fokus
- Swedbank Robur Förbundsfond Global
- Swedbank Robur Förbundsfond Sverige Plus
- Swedbank Robur Förbundsranterfond
- Swedbank Robur Förbundsranterfond Kort
- Swedbank Robur Global Emerging Markets
- Swedbank Robur Global High Dividend
- Swedbank Robur Global Impact
- Swedbank Robur Globalfond
- Swedbank Robur Healthcare
- Swedbank Robur Japanfond
- Swedbank Robur Kapitalinvest
- Swedbank Robur Microcap
- Swedbank Robur Mixfond Pension
- Swedbank Robur Nordenfond
- Swedbank Robur Ny Teknik
- Swedbank Robur Obligation
- Swedbank Robur Obligation Lång Inst
- Swedbank Robur Obligation Plus
- Swedbank Robur Realränta
- Swedbank Robur Ränterfond Kort
- Swedbank Robur Ränterfond Kort Plus

- Swedbank Robur Selection 25
- Swedbank Robur Selection 50
- Swedbank Robur Selection 75
- Swedbank Robur Small Cap Emerging Markets
- Swedbank Robur Small Cap Europe
- Swedbank Robur Small Cap Global
- Swedbank Robur Small Cap USA
- Swedbank Robur Småbolagsfond Norden
- Swedbank Robur Småbolagsfond Sverige
- Swedbank Robur Stiftelsefond
- Swedbank Robur Sverige
- Swedbank Robur Talenten Aktiefond MEGA
- Swedbank Robur Talenten Ränterfond MEGA
- Swedbank Robur Technology
- Swedbank Robur Transfer 50
- Swedbank Robur Transfer 60
- Swedbank Robur Transfer 70
- Swedbank Robur Transfer 80
- Swedbank Robur Transfer 90
- Swedbank Robur Transition Energy
- Swedbank Robur Transition Global
- Swedbank Robur USA
- Swedbank Savings Fund 100
- Swedbank Savings Fund 30
- Swedbank Savings Fund 60

Om informationsbroschyren

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

Denna broschyr och fondbestämmelserna för fonden utgör tillsammans den s.k. informationsbroschyren. Se mer information på www.swedbankrobur.se/legal-documents.

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 innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?



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 7% 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?

Fonden främjar följande miljörelaterade och sociala egenskaper:

- Låga utsläpp av koldioxid, och därmed en minskning av fondens koldioxidintensitet över tid (**indikator Koldioxidintensitet statsobligationer**).
- Finansiering av projekt med fokus på en ökad miljömässig hållbarhet och/eller sociala projekt (**indikator Hållbara obligationer**).
- En miljömässigt mer hållbar inriktning av emittenters verksamheter. Swedbank Robur strävar efter att påverka emittenter genom dialoger (**indikator Påverkansdialog Miljö E**).
- Ett ökat socialt ansvarstagande från emittenters sida. Swedbank Robur strävar efter att påverka emittenter genom dialoger (**indikator Påverkansdialog Socialt S**).

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?**
 - **Indikator Koldioxidintensitet statsobligationer:** Viktad genomsnittlig koldioxidintensitet för statsobligationer [tCO₂e/USD GDP].
 - **Indikator Hållbara obligationer:** Andel förvaltad kapital (AUM) investerat i hållbara obligationer.
 - **Indikator Påverkansdialog Miljö (E):** Antal påverkansdialoger med miljörelaterade egenskaper (E) i fokus.
 - **Indikator Påverkansdialog Socialt (S):** Antal påverkansdialoger med sociala egenskaper (S) i fokus.

- **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?**

De hållbara investeringarna i fonden syftar till att bidra till uppfyllelse av FN:s globala mål (Sustainable Development Goals, SDG) och/eller till att på andra sätt stödja projekt för en hållbar utveckling. FN:s globala mål riktar sig mot både sociala och miljörelaterade aspekter. Swedbank Robur tillämpar kriterier och gränsvärden för att bedöma om ett värdepapper utgör en hållbar investering enligt EU-regelverket SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation). Hur fördelningen mellan investeringar som bidrar till antingen de sociala eller miljörelaterade målen ser ut kan variera beroende på fondens sammansättning över tid.

För att utgöra en hållbar investering ska bolaget eller emittenten ha en omsättning i linje med en eller flera SDG:er på minst 20 %. Undantag kan göras för bolag eller emittenter med en SDG-linjering om minst 15 %, om bolagets eller emittentens verksamhet bedöms viktig för att uppnå FN:s globala mål. Investeringar utvärderas även för att säkerställa att de inte starkt motverkar något av FN:s globala hållbarhetsmål. En obligation som är grön, social eller hållbar enligt ICMA (International Capital Market Association) klassas enligt Swedbank Robur som en hållbar investering. Dessa obligationer har en emissionslikvid som är öronmärkt till gröna och/eller sociala projekt. En hållbar investering får inte heller orsaka betydande skada på något miljörelaterat eller socialt mål och måste följa praxis för god styrning.

Om ett bolag eller en emittent har ekonomiska verksamheter som är taxonomilinjerade bedöms andelen av denna investering vara en hållbar investering enligt SFDR.

Fondens investeringar kan komma att rikta sig mot ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. Läs mer om Swedbank Roburs definition av hållbara investeringar enligt SFDR på vår hemsida.

- **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?**

Fonden analyserar fortlöpande hur de hållbara investeringarna påverkar bl.a. utsläpp, vatten och biodiversitet. Fonden säkerställer också att innehaven inte på ett allvarligt och systematiskt sätt kränker internationella normer eller konventioner utfärdade av FN, ILO och OECD eller på annat sätt är involverade i oacceptabel verksamhet med hänsyn till hållbarhet eller ägarstyrning. Avsikten är att säkerställa att de hållbara investeringarna generellt inte orsakar betydande skada för något miljörelaterat eller socialt mål.

- **Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?**

När enskilda värdepapper utvärderas om de orsakar betydande skada på något miljörelaterat eller socialt mål beaktas indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (Principal Adverse Impacts, PAI). Fondbolaget analyserar PAI-indikatorer som anses kunna mäta betydande skada och har satt upp gränsvärden för när PAI-indikatorerna ska anses påvisa sådan skada. I de fall då gränsvärden passerar utgör värdepapperet inte en hållbar investering.

I särskilda fall där Swedbank Robur gör bedömningen att investeringen trots överskridet värde inte utgör betydande skada, exempelvis p.g.a. bolags- eller sektorspecifika faktorer, kan den anses vara en hållbar investering om övriga kriterier uppfylls.

- **Hur är de hållbara investeringarna förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?**

Externa leverantörer tillhandahåller analys till Swedbank Robur av vilka bolag som kan associeras med kränkningar av internationella normer. Analysleverantörerna utreder om det finns en systematik i hur bolagen associeras till sådana kränkningar, gör en bedömning av om bolagen agerar ansvarsfullt i den uppkomna situationen och ger en signal om hur allvarlig incidenten är.

När Swedbank Robur får information om att ett bolag associeras till en kränkning av internationella normer eller konventioner kontrollerar vi normalanalysleverantörernas bedömning. Baserat på information från våra leverantörer och annan tillgänglig information gör Swedbank Robur en egen bedömning om det rör sig om en allvarlig och systematisk kränkning. Om en sådan kränkning bedöms föreligga utgör bolagets värdepapper inte en hållbar investering.

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.

I EU-taxomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins 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-kriterierna 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 Fonden följer Swedbank Roburs "Strategier för att identifiera och prioritera huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer". Fonden beaktar i sin förvaltning huvudsakliga negativa konsekvenser genom att välja in investeringar, välja bort investeringar med koppling till produkter och tjänster som har höga skaderisker kopplade till hållbarhet och genom påverkan. Angreppssättet varierar mellan de huvudsakliga negativa konsekvenserna. I fondens förvaltning beaktas huvudsakliga negativa konsekvenser kopplade till klimat eller andra miljöaspekter (utsläpp av växthusgaser, biologisk mångfald, vatten och avfall), sociala förhållanden, personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor. I fondens förvaltning beaktas också huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i statliga eller överstatliga investeringar (växthusgasintensitet och länder med bristande samhällsansvar). I denna process ingår att följa upp ett antal för fonden relevanta indikatorer för PAI (Principal Adverse Impacts). I fondens årsberättelse finns också information om hur fonden beaktat huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

En beskrivning av fondens placeringsinriktning finns på sid 1 i informationsbroschyren. Vad gäller hållbarhetsarbete är det en integrerad del i investeringsstrategin. Arbetet syftar till att hantera hållbarhetsrisker samt att främja miljörelaterade och sociala egenskaper. Avsikten är att säkerställa att potentiella investeringar uppfyller Swedbank Roburs policy för ansvarsfulla investeringar och Folksam LO:s etiska placeringskriterier samt att påverka emittenter att ställa om sina affärsmodeller till att vara mer hållbara och att höja transparensen i sin hållbarhetsrapportering.

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

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

- **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 är bunden att följa fondbolagets "Policy för ansvarsfulla investeringar" (antagen av styrelsen) och använder sig av tre övergripande metoder ("välja in", "välja bort" och "påverka") för att uppnå de miljörelaterade och sociala egenskaper som främjas av fonden.

När fonden väljer in investeringar är hållbarhet en naturlig del av vår investeringsprocess. Vi anser inte bara att hållbarhet är en förutsättning för framtida ekonomisk avkastning, utan vi vill också säkerställa att vi genom vår investeringsprocess främjar den globala utvecklingen mot ett mer hållbart samhälle.

Fonden väljer bort produkter och tjänster som vi anser är skadliga för samhället eller miljön: Kontroversiella vapen (klusterbomber, personminor, kemiska- eller biologiska vapen), kärnvapen, tobak, cannabis, pornografiskt material, kommersiell spelverksamhet och fossila bränslen (såvida det inte finns tydliga omställningsmål och är upptagna på Swedbank Roburs Watch List). Fonden väljer också bort emittenter med höga hållbarhetsrisker i övrigt eller bristande bolagsstyrning.

Fonden strävar efter att aktivt påverka emittenter för att främja miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning. Våra metoder för att påverka anpassas till den aktuella situationen vad gäller exempelvis tillgångsslag, innehavets storlek samt skälet till påverkan.

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

Fondbolaget har en process som bl.a. syftar till att bedöma styrningen i investeringar, både inför investering och under innehavstiden. Processen innefattar bl.a. granskning utifrån internationella konventioner, hållbarhetsrating samt ryktesrisker och hållbarhetsrisker. I denna process beaktas bl.a. sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Fondbolaget har även "Principer för aktieägarengagemang" (antagen av styrelsen). Som aktiva ägare strävar Swedbank Robur efter att de bolag vi investerar i sköts på ett effektivt och långsiktigt hållbart sätt. Viktiga ägarfrågor innefattar att värna om minoritetsägarnas intressen, styrelsens sammansättning, revision och internkontrollfunktioner, rimliga ersättningar, effektiv kapitalstruktur, hållbarhet och transparens.



Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

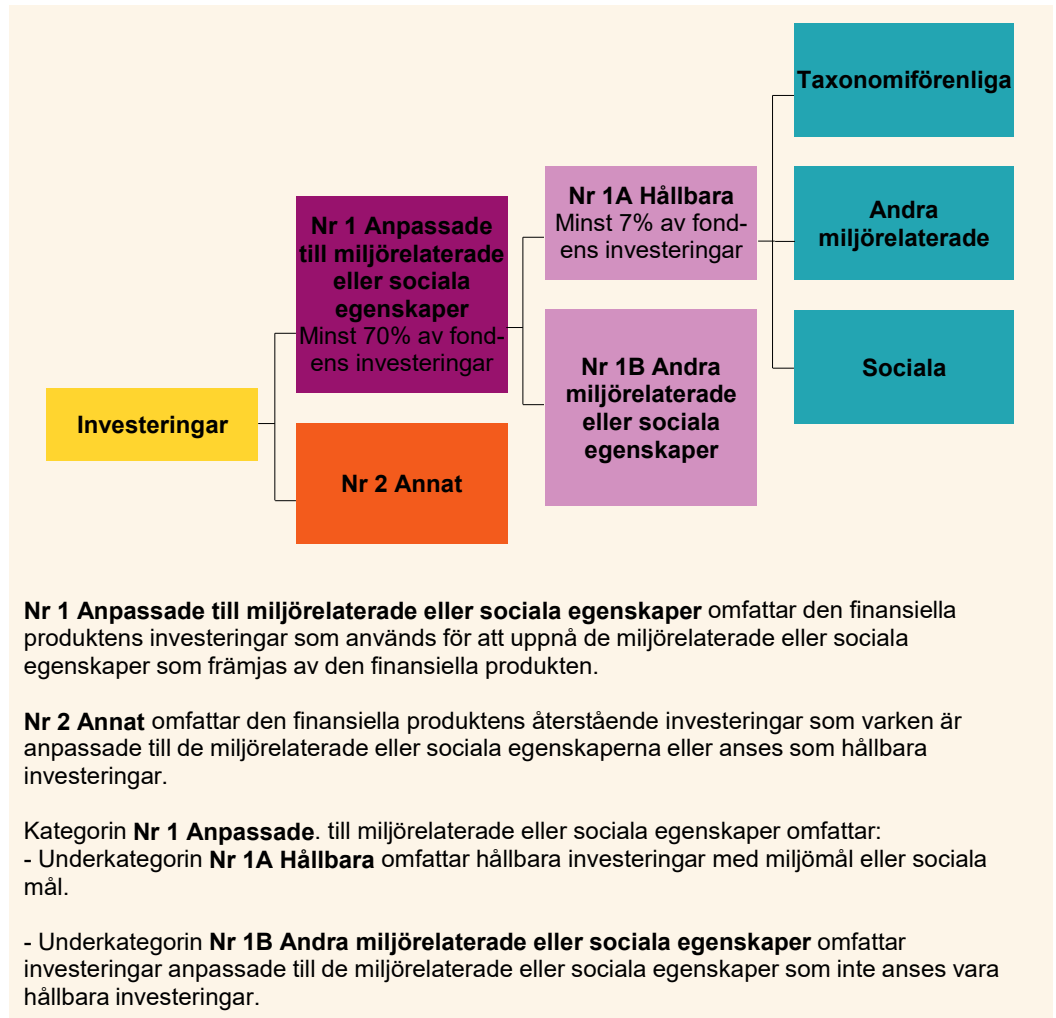
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter

- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi

- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden följer Swedbank Roburs Policy för ansvarsfulla investeringar, som ska tillämpas på alla investeringar. Undantag från policyn kan göras för t.ex. kassa och derivat när hållbarhetscreenade alternativ inte är tillgängliga på marknaden, om erforderlig likviditet saknas eller där det föreligger brist på genomlysning. Det planeras att minst 70% av fondens tillgångar utgörs av investeringar som till följd av fondbolagets policy är anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper. Det planeras också att minst 7% av fondens tillgångar utgörs av hållbara investeringar.





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

Fonden har inget åtagande att investera en viss andel i enlighet med EU-taxonomin. EU:s regelverk för hållbarhetsrapportering är under utveckling och det finns en begränsad tillgång till rapporterad data om bolags, emittenters och emissioners linjering med taxonomin. Det kan däremot inte uteslutas att enskilda innehav i fonden helt eller delvis klassificeras som förenliga med taxonomin.

- **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

Ja

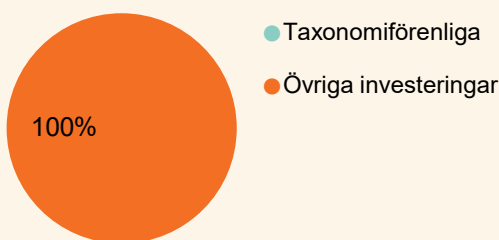
fossilgas

kärnenergi

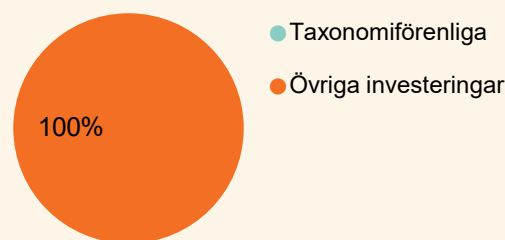
Nej

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.

1. Taxonomiförenlighet hos investeringar, **inklusive statliga obligationer***



2. Taxonomiförenlighet hos investeringar, **exklusive statliga obligationer***



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

- **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Fonden har inget åtagande att göra en viss andel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande 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.



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



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden har ingen minimiandel för hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med kraven i EU-taxonomin. Fonden har däremot ett övergripande mål om hållbara investeringar där sådana investeringar ingår. EU:s regelverk för hållbarhetsrapportering är under utveckling och det finns en begränsad tillgång till rapporterad data om bolags, emittenters och emissioners linjering med taxonomin.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden har ingen minimiandel socialt hållbara investeringar. Däremot har fonden ett övergripande löfte om hållbara investeringar, där investeringar med sociala mål ingår.

¹ Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin - se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.



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

En del av fondens medel är placerade på konto eller i tillgångar som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper. I kategorin "Nr 2 Annat" ingår även värdepapper för vilka relevanta hållbarhetsdata saknas. Hit hör också instrument som inte omfattas av Swedbank Roburs policy för ansvarsfulla investeringar.

I kategorin inkluderas exempelvis fondens kassa, som bl.a. används för att hantera utflöden av kapital. I kategorin ingår även derivat som kan användas för att skydda och/eller exponera portföljen mot viss marknadsrisk.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

<https://swedbankrobur.fondlista.se>