

KPA Blandfond

Fondtyp: Blandfonder

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 3 av 7, dvs. en medellåg riskklass. Det betyder att fonden har medellåg 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

Fonden är en blandfond som placerar i svenska och globala aktier samt svenska räntepapper. Fonden placerar i normalfallet 33 procent av förmögenheten i aktier noterade i Sverige, 33 procent i globala aktier och 34 procent i räntebärande värdepapper.

Målsättningen är att värdeutvecklingen för fondens aktiedel ska efterlikna utvecklingen i indexet MSCI World ex Sweden Net och OMX Stockholm Benchmark Cap GI och att räntedelen ska efterlikna utvecklingen i indexet OMRX T-Bond och OMRX Mortgage All. Det förväntas uppstå skillnader mellan fondens avkastning och jämförelseindex, som från tid till en annan kan vara betydande, på grund av fondens hållbarhetsfokus.

För att behålla fondens fördelning mellan aktier och räntepapper rebalanseras fonden regelbundet. Samma fördelning kan även uppnås indirekt med hjälp av handel med derivatinstrument. Förvaltaren rebalanserar även löpande mellan svenska och utländska aktier.

Förvaltningen av fonden är indexnära och strävar efter att efterlikna sammansättningen av sitt index. Det förväntas dock kunna uppstå skillnader i avkastningen mellan fonden och index eftersom fonden följer fondbolagets policy för ansvarsfulla investeringar och KPA Pensions etiska placeringskriterier samt inom ramen för investeringsprocessen bedriver ett fördjupat hållbarhetsarbete. Detta innebär att aktier som ingår i indexet kan komma att uteslutas på grund av att de inte uppfyller hållbarhetskraven och att bolag med bra hållbarhetsarbete premieras i portföljkonstruktionen.

Fondens förmåga att följa indexet kommer även att påverkas av transaktionskostnader som till exempel uppstår genom återinvestering av utdelningar, hantering av flöden och indexförändringar.

Fonden förvaltas passivt genom tillämpning av en kvantitativ förvaltningsstrategi. Denna strategi syftar till att skapa en portfölj med hög hållbarhetsprofil samtidigt som den i sin sammansättning efterliknar karaktären på indexet. Att fonden förvaltas passivt innebär att förvaltningen är regelbaserad och att inga positioner tas med syfte att skapa överavkastning mot index.

Fondens index tillhandahålls av en indexadministratör som har godkänts och registrerats hos Esma.

Fondbolaget har etablerat en åtgärdsplan för om fondens index upphör att tillhandahållas eller väsentligt förändras. I en sådan situation kommer fondbolaget att identifiera ett alternativt index som bedöms vara lämpligt för fonden i enlighet med åtgärdsplanen. Om fondens index skulle upphöra att tillhandahållas måste fondbestämmelserna ändras. Vid en fondbestämmelseändring av sådant slag skyddas andelsägarna genom den prövning som sker av Finansinspektionen och genom att andelsägarna underrättas (4 kap. 9, 9 a och 9 b §§ lagen [2004:46] om värdepappersfonder).

Policy för ansvarsfulla investeringar

Fonden följer både Swedbank Roburs Policy för ansvarsfulla investeringar och KPA Pensions 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?

För att identifiera de största hållbarhetsriskerna i fonden genomförs ett strukturerat arbete där kvantitativa hållbarhetsdata tas i beaktande. Målsättningarna i fondens hållbarhetsstrategi följs regelbundet upp för att säkerställa att fonden åter kan styras mot målsättningen om avvikelser skulle ske.

Hållbarhetsriskerna begränsas genom att fonden väljer bort vissa typer av bolag, därav de bolag med svagast hållbarhetsarbete, bolag med kontroversiell verksamhet och bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Som ett led i att begränsa klimatriskerna väljer fonden även bort bolag med omsättning från fossila bränslen, enligt definierade och kommunicerade kriterier.

En genomgång av de bolag som fonden äger görs årligen för att identifiera de bolag som har störst hållbarhetsrisker. De identifierade bolagen blir sedan del av det underlag som används för att prioritera kommande påverkansarbete som utförs av hållbarhetsanalytikerna.

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 bolagets aktiekurs 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 blandfond beror till stor del på fördelningen mellan aktier och räntebärande instrument. Aktier ger normalt störst möjlighet till hög värdetillväxt på lång sikt men har generellt en högre risk än räntebärande instrument eftersom kurserna kan svänga kraftigt på aktiemarknaden. Risken i räntebärande instrument påverkas av vilken löptid fondens placeringar har samt den allmänna räntenivån på marknaden. 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 är exponerad mot valutarisk. Valutarisk uppstår när fonden placerar i värdepapper i andra valutor än fondens basvaluta (SEK) och valutakursförändringar påverkar värdet på fondens placeringar.

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 indexnära. Förvaltaren tillämpar en kvantitativ investeringsstrategi som syftar till att minimera risken för avvikelser mot index givet fondens hållbarhetsinriktning. I syfte att uppfylla fondens målsättning övervakar och modifierar förvaltaren portföljen.

Förklaring av jämförelseindex

Fonden har ett sammansatt index. Till 66 % består sammansättningen av index som följer utvecklingen på aktiemarknaderna i Sverige och andra delar av världen.

Sammansättningen omfattar inte tillväxtmarknadsländer. Till 34 % består sammansättningen av index som följer utvecklingen på räntemarknaderna i Sverige. Fondbolaget bedömer att index överensstämmer med fondens placeringsinriktning.

Tidigare resultat

År	Index	Fond
2023	14,57	13,65
2022	-11,34	-13,59
2021	22,43	23,16

År	Index	Fond
2020	4,53	2,35
2019	20,80	20,90
2018	-0,70	-2,80
2017	6,30	7,50
2016	8,90	7,90
2015	5,00	5,00
2014	18,10	17,90

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. Fondens startade år 1999.

Fonden bytte index 2021. Det innebär att resultatet har uppnåtts under förutsättningar som inte längre gäller.

Aktiv risk

Fondens placeringsinriktning ändrades 2023. Siffrorna i tabellen innan 2023 avser perioder då fonden varit aktivt förvaltat. Till följd av att fonden tidigare förvaltats med ett relativt lågt risktagande i förhållande till sitt jämförelseindex anses siffrorna som fortsatt relevanta.

År	Aktiv risk (Tracking Error), %
2023	1,05
2022	1,15
2021	0,90
2020	0,98
2019	1,41
2018	1,41
2017	1,02
2016	0,81
2015	0,44
2014	0,30

Kommentar till uppnådd aktiv risk

Fonden har en indexnära investeringsstrategi med en målsättning att följa jämförelseindex. Fondens aktivitetsgrad har under den senaste 10-årsperioden varierat. Till följd av fondens fördjupade hållbarhetsarbete har fonden haft över- och undervikter mot indexet och en Aktiv risk högre än noll. Under normala marknadsförhållanden bedöms Aktiv risk variera mellan 0.50 och 1.50 procent, vilket innebär att fonden kan komma att uppvisa såväl positiv som negativ avvikelse från indexets utveckling. Fondens förmåga att följa index påverkas generellt också av transaktionskostnader som till exempel uppstår genom återinvestering av utdelningar, hantering av flöden och indexförändringar.

Eftersom fonden är en blandfond, med innehav i både aktier och räntor, är aktivitetsmåttet för fonden generellt lägre än för en aktivt förvaltat aktiefond men generellt högre än för en aktivt förvaltat räntefond. Sett till den senaste 24-månadersperioden, som redovisas under det senaste året i tabellen (1.05), var aktivitetsgraden i linje med genomsnittet av tidigare år (0.94). Fonden väljer bort aktier, enligt Utökad nivå och KPA Pensions etiska placeringskriterier, vilket generellt medför en stor skillnad mellan fondens portfölj och jämförelseindexets investeringsuniversum. Aktivitetsgraden påverkas av storleken på den del av jämförelseindex som exkluderas och kursrörelserna i bolagen som utgör denna del. Sammantaget var aktivitetsgraden i linje med tidigare år.

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.

	%
KPA Blandfond	0,43

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.

	%
KPA Blandfond	0,41

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.

	%
KPA Blandfond	0,40

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.

	%
KPA Blandfond	0,50

Riskmätning

Fondbolaget mäter dagligen den sammanlagda exponeringen för fonden genom åtagandemetoden.

Åtagandemetoden beräknar fondens exponeringar som uppkommer genom användande av derivat. Vid beräkningen konverteras derivat till exponeringar motsvarande de underliggande tillgångarna i derivaten. För optioner görs en deltaberäkning och den ingår i den sammanlagda exponeringen vid beräkning enligt åtagandemetoden. Vid beräkningen av de sammanlagda exponeringarna tar fondbolaget hänsyn till netting och hedgning. De sammanlagda exponeringarna, när de räknas på detta sätt, får högst uppgå till 100 procent av fondens värde.

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. Derivat används också för att mer effektivt exponera fonden för de direkta marknadsriskerna som fonden vid varje tillfälle önskar ha.

Säkerhetshantering

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.

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 Pensionsmyndigheten, pensionsinstitut/fondförsäkringsbolag till sin respektive kontaktperson hos fondbolaget. Privatpersoner vänder sig till sitt närmaste Swedbankkontor. Kunds köp och inlösen för avtalspension (fondförsäkring) respektive premiepension görs via pensionsinstitut/fondförsäkringsbolag respektive Pensionsmyndigheten.

Begäran om kunds köp respektive inlösen får återkallas endast om fondbolaget medger det. Vid kunds köp och inlösen, som görs före kl. 16:00 (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 fastställs 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 vidareöverlätas 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 överlätas 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 fondbesittande. Underlaget för schablonbeskattningen utgörs av värdet på andelsägarens fondbesittande 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 * 0,004). Schablonintäkten tas upp i inkomstslaget kapital och beskattas med 30 procent. Skatten blir 120 kr (400 * 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 placerar 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 deklareringsuppgifter 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 koncern, 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. Ersättningspolicy 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 Asmyr

Verkställande direktör

Liza Jonson

Ställföreträdande vd

Fredrik Ulfhielm

Ledande befattningshavare

Morgan Andersson, Product Development
Olof Neiglick, Business Support and Strategy
Hanna Nyqvist, Compliance
Michaela Uggla, 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.

Denna fond varken sponsras, godkänns, säljs eller marknadsförs av MSCI Inc. ("MSCI") eller något av dess närstående bolag, informationsleverantörer eller andra tredje parter som är involverade i, eller förknippade med sammanställningen, beräkningen eller skapandet av något av MSCI:s index (kollektivt benämnda "MSCI-parter"). MSCI-indexen är MSCI:s exklusiva egendom. MSCI och MSCI-indexnamn är servicemärken som tillhör MSCI eller dess närstående bolag och tillhandahålls på licens för användning i specifika syften av Swedbank Robur Fonder. Ingen av MSCI-parterna uttalar sig eller garanterar, vare sig uttryckligen eller underförstått, till utfärdaren eller ägarna av denna fond eller någon annan fysisk eller juridisk person vad beträffar tillrädligheten i att investera i fonder i allmänhet och denna fond speciellt, ej heller rörande förmågan hos MSCI-index att följa motsvarande aktiemarknads avkastning. MSCI eller dess närstående bolag är licensinnehavare av vissa varu- och servicemärken, handelsnamn och de MSCI-index som fastställs, sammansätts och beräknas av MSCI utan hänsyn till denna fond, utfärdaren eller ägarna av fonden eller andra fysiska eller juridiska personer. Inga MSCI-parter har någon skyldighet att ta hänsyn till behoven hos utfärdaren eller ägarna av denna fond eller andra fysiska eller juridiska personer vid fastställande, sammansättning eller beräkning av MSCI-indexen. Inga MSCI-parter är ansvariga för eller har medverkat i fastställandet av tider, priser eller kvantiteter av denna fond vid utgivandet eller i fastställande eller beräkning av inlösenersättning eller av den beräkning enligt vilken inlösenersättning skall utgå för fonden. Vidare har inga MSCI-parter någon som helst förpliktelse eller skyldighet till utfärdaren eller ägarna av denna fond eller andra fysiska eller juridiska personer i samband med administration, marknadsföring eller salubjudande av denna fond.

Även om MSCI erhåller information för infogande i eller användning vid beräkningen av MSCI-indexen från källor som MSCI betraktar som tillförlitliga garanterar inga MSCI-parter äktheten, exaktheten och/eller fullständigheten i några som helst MSCI-index eller data som ingår i dem. Inga MSCI-parter lämnar någon garanti, vare sig uttryckliga eller underförstådda, för resultat som kan erhållas av utfärdaren av fonden, ägarna av fonden eller andra fysiska eller juridiska personer vid användning av MSCI-index eller data som ingår i dem. Inga MSCI-parter ska hållas ansvariga för eventuella fel, utelämnanden eller avbrott i samband med MSCI-index eller data som ingår i dem. Vidare utställer inga MSCI-parter några uttryckliga eller underförstådda garantier av något slag och MSCI-parter fransäger sig härmed uttryckligen alla garantier för säljbarhet och lämplighet för ett speciellt syfte med avseende på varje MSCI-index och data som ingår i dem. Utan att inskränka något av det ovanstående ska inga MSCI-parter i något fall hållas ersättningskyldiga för eventuella direkta, indirekta eller särskilda skador, straffskadestånd, följdskador eller andra skador (inklusive vinstbortfall) även om de underrättats om risken för sådana skador.

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 5% 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 aktier & krediter**).
- Låga utsläpp av koldioxid, och därmed en minskning av fondens koldioxidintensitet över tid (**indikator Koldioxidintensitet statsobligationer**).
- Verksamhetsstrategier som inkluderar FN:s globala mål (SDG, Sustainable Development Goals) för en hållbar utveckling (**indikator Intäkter enligt FN:s globala mål**).
- Olika aspekter av klimatförbättringar, miljömässiga, sociala och bolagsstyrningsaspekter samt verksamheter som bidrar till uppnåendet av FN:s globala mål för en hållbar utveckling (SDG) (**indikator Swedbank Robur Kvants hållbarhetsbetyg**).

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 aktier & krediter:** Viktad genomsnittlig koldioxidintensitet [tCO₂e/USD sales].
 - **Indikator Koldioxidintensitet statsobligationer:** Viktad genomsnittlig koldioxidintensitet för statsobligationer [tCO₂e/USD GDP].
 - **Indikator Intäkter enligt FN:s globala mål:** Andel förvaltad kapital (AUM) med koppling till bolags intäktströmmar som är i linje med FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG).
 - **Indikator Swedbank Robur Kvants hållbarhetsbetyg:** Swedbank Robur Quant Sustainability Score är ett sammanvägt hållbarhetsbetyg som tar hänsyn till respektive bolags arbete inom områdena klimat, miljö, sociala aspekter och bolagsstyrning, bolagets utsläpp av växthusgaser samt bolagets bidrag till FN:s globala mål för hållbar utveckling.

- **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 örönmärkt 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 passeras 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 framför allt 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.
- Fonden är en indexnära fond och investerar brett i många olika värdepapper förknippade med olika risker kopplade till hållbarhet, där negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer ingår som en del. I fondens hållbarhetsarbete premieras i viss utsträckning bolag med lägre risker medan bolag med högre risker får en lägre portföljvikt och väljs helt bort i vissa fall. Fonden styrs på en bred hållbarhetsbedömning där fondens innehav jämförs med fondens jämförelseindex. 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 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 KPA Pensions etiska placeringskriterier samt att påverka bolag och emittenter att ställa om sina affärsmodeller till att vara mer hållbara och att höja transparensen i sin hållbarhetsrapportering. Påverkansdialoger med bolag och emittenter genomförs av Swedbank Roburs hållbarhetsteam.

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 bolag och emittenter med höga hållbarhetsrisker i övrigt eller bristande bolagsstyrning.

Swedbank Robur strävar efter att aktivt påverka bolag och 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. Påverkansdialoger med bolag genomförs av Swedbank Roburs hållbarhetsteam.

- **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:

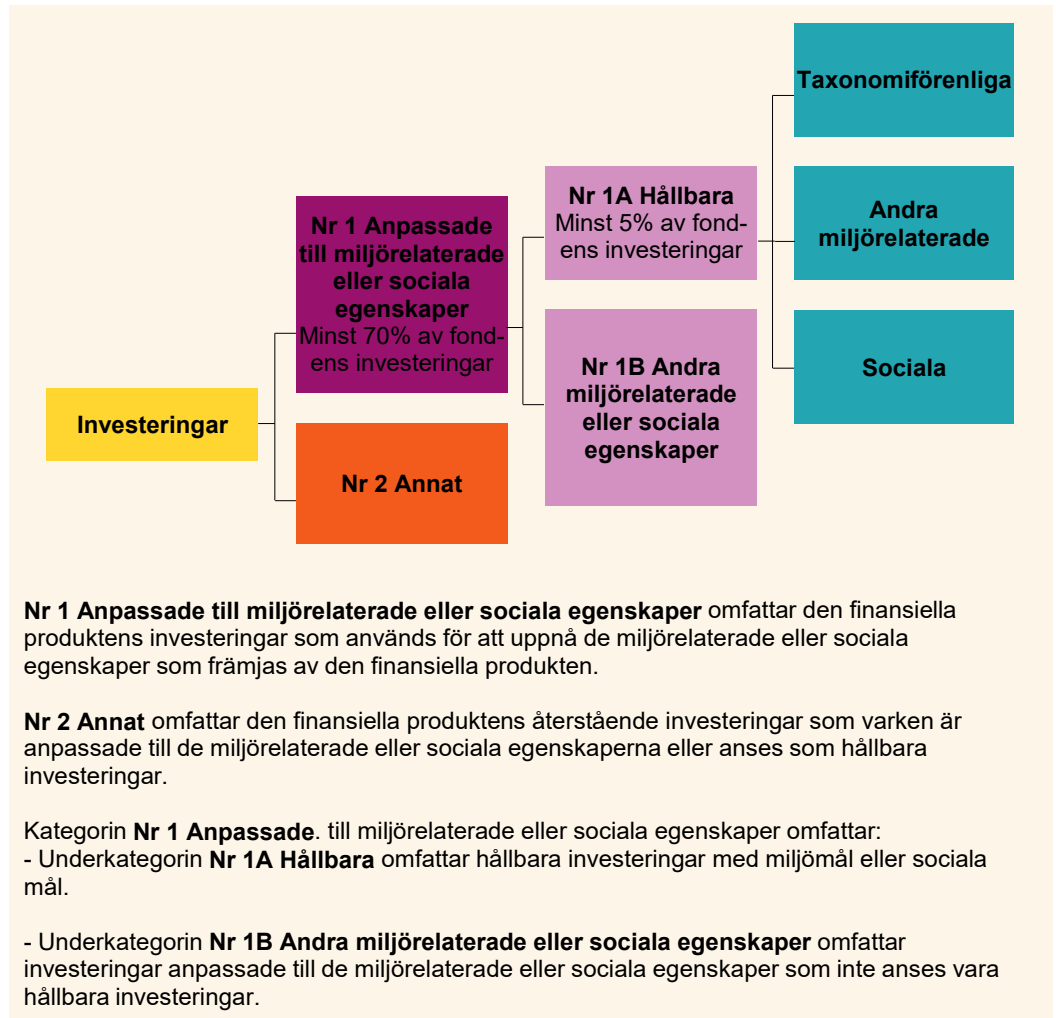
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter

- **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 5% 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

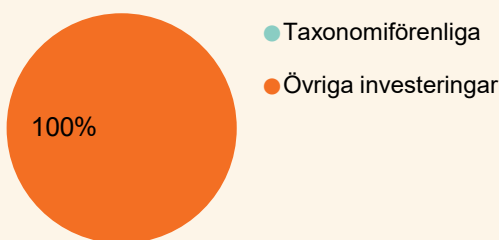
fossilgas

kärnenergi

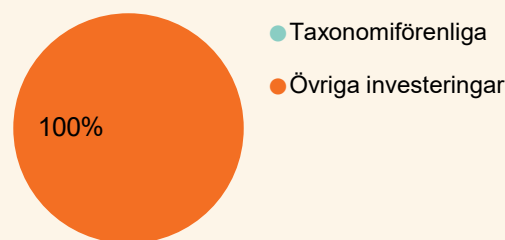
Nej

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>