INFORMATIONSBROSCHYR

Publicerad januari 2023

Atlant Future
Atlant Green Tech Metals
Atlant Högräntefond
Atlant Opportunity
Atlant Sharp
Atlant Stability

Atlant Fonder AB | Skomakaregatan 13, 223 50 Lund | Telefon 046-39 39 69 |
www.atlantfonder.se

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

1. Om Atlant Fonder AB
2. Allmänt om Fonderna
   Fondernas rättsliga ställning
   De viktigaste rättsliga följderna av en investering i någon av Fonderna
   Likabehandling
   Andelsklasser
   Principer för värdering av Fondernas tillgångar
   Kompensation vid felaktigt NAV
   Teckning och inlösen av fondandelar m.m.
   Avgifter och avgiftsberäkning
   Utdelningspolicy
   Finansiella rapporter och information om beräknat NAV
   Hållbarhetsinformation
   Ändring av fondbestämmelser
   Upphörande av förvaltning och överlåtelse av en fond
   Risk och riskhantering
   Kontroll och hantering av risker
   Särskilt om likviditetsriskhantering
   Transaktioner för värdepappersfinansiering
   Skatteregler
   Skadestånd och kapitalkrav
3. Särskilt om Fonderna
Fonden Atlant Future
Fonden Atlant Green Tech Metals
Fonden Atlant Högräntefond
Fonden Atlant Opportunity
Fonden Atlant Sharp
Fonden Atlant Stability

Bilaga 1 Räkneexempel resultatbaserad avgift
Bilaga 2 Fondbolagets distributörer

Informationen i denna broschyr avser värdepappersfonderna Atlant Future, Atlant Green Tech Metals, Atlant Högräntefond, Atlant Opportunity, Atlant Sharp och Atlant Stability. ("Fond", "Fonden" eller "Fonderna").

Fondbestämmelserna och PRIIP-faktablad för respektive Fond utgör tillsammans med detta dokument Fondens informationsbroschyr. Informationsbroschyren innehåller viktigt information om Atlant Fonder AB och de fonder som bolaget förvaltar. Vi rekommenderar att man tar del av informationsbroschyren och fondbestämmelserna innan en investering sker i någon av Fonderna. Samtliga handlingar återfinns på vår hemsida, www.atlantfonder.se. En papperskopia av handlingarna kan på begäran erhållas kostnadsfritt.

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

Utförlig information om Fonderna, dess respektive placeringsinriktning och riskprofil återfinns i avsnitt tre.

Riskinformation
Att investera i en Fond är förenat med risk. De pengar som investeras kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning. Kontakta oss för mer information eller besök vår hemsida där du finner samtliga dokument som rör Fonderna.

Om Atlant Fonder AB

Kontaktuppgifter

Atlant Fonder AB ("Bolaget")
Skomakaregatan 13, 223 50 Lund
Tfn: 046-39 39 69
E-post: info@atlantfonder.se
Hemsida: www.atlantfonder.se

Bolagsinformation

Organisationsnummer: 556631–9710
Datum för bolagets bildande: 3 oktober 2002
Aktiekapital: 1 400 000 SEK
Bolagets rättsliga form: Aktiebolag
Bolagets säte och huvudkontor: Stockholm

Tillstånd m.m.

Bolaget står under Finansinspektionens tillsyn och har sedan den 30 oktober 2004 tillstånd att driva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"). Sedan den 8 juni 2015 har Bolaget även tillstånd att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF").

Bolaget förvaltar även specialfonderna (AIF) Atlant Edge, Atlant Multi-Strategy, och Atlant Protect.

Styrelse och ledande befattningshavare

Styrelse

Patrik Ståhl (styrelseordförande)
Charlotte Lundberg (ordinarie styrelseledamot)
Eva Olsson Lönn (ordinarie styrelseledamot)
Svante Wedman (ordinarie styrelseledamot)

Ledande befattningshavare

Michael Ekelund (VD)
Peter Beckman (stf. VD)
Anders Kullberg (förvaltningschef)

Bolagets och Fondernas revisor

Nilla Rocknö (huvudansvarig revisor), Grant Thornton Sweden AB.

Uppdragsavtal

Bolaget har uppdragit åt nedanstående externa parter att utföra visst arbete eller vissa funktioner som ingår i fondverksamheten. Uppdragen regleras i skriftliga avtal som det står Bolaget fritt att säga upp om det är i fondandelsägarnas gemensamma intresse. Bolaget har inte identifierat några icke-hanterbara intressekonflikter relaterade till uppdragsavtalen.

- Swedbank AB (publ), org.nr 502017–7753, Stockholm (värdering, fondandelsadministration och portföljadministration)
- Apriori Advokatbyrå AB, org.nr 556921–0312, Stockholm (Regelefterlevnad)
- KPMG AB, org.nr 556043–4465, Stockholm (Internrevision)
- FJ Consulting AB, org.nr 559170-6949, Stockholm (IT-drift och support)

Distribution

Bolaget har ingått avtal med externa parter om försäljning och distribution av fondandelar. För en aktuell förteckning över distributörer hänvisas till Bolagets hemsida.

Förvaringsinstitut

Bolaget har uppdragit åt Swedbank AB (publ.) med säte och huvudkontor i Stockholm att vara Fondernas förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet ska bland annat övervaka fondens penningflöden, förvara fondens tillgångar och verkställa Bolagets 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, mäkleri, market making eller andra finansiella transaktioner med fonden, antingen för egen räkning eller för andra kunders räkning. För att potentiella intressekonflikter inte ska påverka fonden och dess investerare negativt är förvaringsinstitutet och övriga verksamheter inom Swedbank AB 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

Bolaget har, för att främja en sund hantering av riskerna i fondverksamheten, antagit en ersättningspolicy som bl.a. anger de grundläggande principerna för hur ersättning till Bolagets anställda ska fastställas och utbetalas. Ersättningspolicyn innebär sammanfattningsvis att Bolagets ersättningssystem ska vara utformat så att det gynnar både Bolagets och Fondernas långsiktiga intressen och att de ersättningar som utbetalas inte äventyrar Bolagets långsiktiga resultat eller ekonomiska ställning. Det ersättningssystem som tillämpas får inte heller leda till incitament för anställda att handla på ett sätt som står i konflikt med fondandelsägarnas intressen.

Fullständiga uppgifter om ersättningspolicyn finns tillgängliga på Bolagets hemsida. En papperskopia av informationen kan på begäran erhållas kostnadsfritt från Bolaget.

Allmänt om Fonderna

Fondernas rättsliga ställning

Fonderna är inga egna juridiska personer och kan därför inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Den egendom som ingår i Fonderna kan inte utmätas. Fonderna kan inte föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. I stället företräder Bolaget fondandelsägarna i alla juridiska och ekonomiska frågor som rör Fonderna. Bolaget beslutar vidare om den egendom som ingår i Fonderna samt utövar de rättigheter som härrör från egendomen. Förvaltningen av Fonderna sker uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse och utifrån Fondernas respektive mål, placeringsinriktning och riskprofil.

De viktigaste rättsliga följderna av en investering i någon av Fonderna

En Fonds tillgångar ägs gemensamt av dem som har tecknat andelar i Fonden (fondandel). Den som investerar i Fonden erhåller fondandelar till ett värde motsvarande det investerade beloppet och blir därmed fondandelsägare. En fondandelsägare har rätt att få sina fondandelar inlösta enligt de villkor som anges i Fondens fondbestämmelser samt i förekommande fall erhålla utdelning. Inlösen sker på så sätt att pengar utbetalas till ett belopp som motsvarar det aktuella värdet på de fondandelar som inlöses. En fondandel kan överlåtas och pantsättas enligt de villkor som anges i Fondens fondbestämmelser.

Fondens tillgångar förvaras av förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet handlar oberoende i förhållande till Bolaget och uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse. På så sätt säkerställs att fondandelsägarna inte påverkas negativt om Finansinspektionen skulle återkalla Bolagets tillstånd att förvalta fonder eller om Bolaget är föremål för tvångslikvidation eller försatt i konkurs.

Fondbestämmelserna reglerar villkoren för fondandelsägaren och utgör bilagor till denna informationsbroschyr. Fondbestämmelserna återfinns på Bolagets hemsida.

Likabehandling

Bolaget tillämpar, vid förvaltning och administration av Fonderna, principen om likabehandling vilket innebär att Bolaget inte ska prioritera en viss fondandelsägares intressen framför övriga fondandelsägares intressen och i övrigt se till att fondandelsägare behandlas rättvist. För det fall en Fond består av olika andelsklasser tillämpas motsvarande princip på samtliga fondandelsägare i respektive andelsklass. Bolaget kan dock komma att utge ersättningar till vissa distributörer och, i särskilda fall, till andra investerare enligt vad som är sedvanligt i branschen. Ersättning i dessa fall utgår i form av en procentsats av det förvaltningsarvode Bolaget erhåller i samband med att en distributör eller annan gör investeringar i fonderna.

Andelsklasser

En Fond kan bestå av olika andelsklasser. Andelsklasserna i en och samma fond får vara förenade med olika villkor för utdelning, avgifter, lägsta teckningsbelopp, distribution, valutasäkring samt, i vilken valuta, andelarna ska tecknas och inlösas. Andelarna i en andelsklass är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. De olika villkoren för Fondernas andelsklasser beskrivs närmare under respektive Fond i denna informationsbroschyr samt i Fondernas fondbestämmelser och faktablad.

Principer för värdering av Fondernas tillgångar

En Fonds nettotillgångsvärde (NAV) beräknas utifrån Fondens tillgångar (överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar, derivat samt medel på konto hos kreditinstitut) med avdrag för de skulder som avser Fonden. Finansiella instrument värderas till marknadsvärde i enlighet med de principer som beskrivs i fondbestämmelserna. Värdet på en fondandel i en Fond eller i förekommande fall, viss andelsklass är lika med Fondens värde delat med det totala antalet utelöpande fondandelar med, i fråga om andelsklasser de justeringar som följer av avgiftsstrukturen för andelsklassen. Fondandelens NAV beräknas och offentliggörs dagligen. Det är till det senaste NAV som teckning och inlösen av fondandelar genomförs, se avsnittet Teckning och inlösen av fondandelar m.m.

För ytterligare information om värdering av en Fonds tillgångar hänvisas till Fondens fondbestämmelser.

Kompensation vid felaktigt NAV

Om ett beräknat andelsvärde visar sig vara felaktigt tillämpar Bolaget Fondbolagens förenings Vägledning för hantering av kompensation vid felaktigt fondandelsvärde. Det innebär att fondandelsägare som påverkats negativt av ett materiellt fel kompenseras för detta.

Teckning och inlösen av fondandelar m.m.

Allmän information

Order om teckning (fondandelsägarens köp) och inlösen (fondandelsägarens sälj) av fondandelar i en Fond ska vara skriftliga, fullständiga och inkludera av Bolaget begärda underlag.

Teckning och inlösen verkställs genom att de aktuella fondandelarna registreras respektive avregistreras i Fondens andelsägarregister. Teckning respektive inlösen sker till en för fondandelsägaren vid begäran om teckning eller inlösen okänd NAV-kurs. NAV-kursen fastställs på handelsdagen och kan erhållas hos Bolaget påföljande bankdag. Den fastställda NAV-kursen publiceras också på Bolagets hemsida. Begäran om teckning eller inlösen av fondandelar får ej kurslimiteras. Begäran om teckning respektive inlösen får återkallas endast med Bolagets medgivande och med beaktande av principen om likabehandling av fondandelsägarna.

För Fondernas likviditetshantering hänvisas till avsnittet, Särskilt om likviditetsriskhantering.

Tidpunkt för teckning och inlösen

Fonderna är öppna för teckning och inlösen av fondandelar varje svensk bankdag, i det följande benämnda handelsdagen. Order om teckning eller inlösen av fondandelar ska vara Bolaget, eller den Bolaget anvisat, tillhanda senast kl. 14.30 på handelsdagen (senast kl. 12.00 vid halv bankdag). En order om teckning eller inlösen ska vara skriftlig,

fullständig och inkludera av Bolaget begärt underlag. Avräkning sker till den kurs som beräknas på teckningsrespektive inlösendagen. Med teckningsdagen avses den dag då teckningslikviden valuteras Fondens bankkonto hos förvaringsinstitutet. För att teckning av nya fondandelar ska genomföras till valuteringsdagens slutkurs krävs att teckningslikviden är bokförd på Fondens bankkonto senast kl. 16.00 vid hela bankdagar och senast kl. 12.00 vid halva bankdagar. I annat fall kommer teckning av fondandelar att genomföras först den dag då teckningslikvid, före ovan angivna klockslag, är bokförd på Fondens bankkonto. Har teckningslividen inte inkommit på Fondens bankkonto före ovan angivna klockslag senast tredje bankdagen efter det att Bolaget erhöll teckningsanmälan, kommer teckningsanmälan att betraktas som ogiltig.

Andelsägarregister och hantering av personuppgifter

Teckning och inlösen av fondandelar bekräftas skriftligen av Bolaget eller av den som på uppdrag av Bolaget har tagit emot ordern och verkställs genom att de aktuella fondandelarna registreras respektive avregistreras i det andelsägarregister som förs av Bolaget och som finns upprättat för varje Fond. Registrering av andelsinnehav är avgörande för rätten till andelar i Fonden och därmed sammanhängande rättigheter. Fondandelar kan också vara förvaltarregistrerade hos en bank eller ett värdepappersbolag vilket innebär att fondandelsägaren är okänd för Bolaget. I dessa fall är det banken eller värdepappersbolaget som är ansvarigt gentemot fondandelsägarna för registrering av innehavet och förmedling av information från Bolaget.

Personuppgifter som du lämnar till Bolaget behandlas för att vi ska kunna fullgöra våra förpliktelser mot dig som fondandelsägare i våra fonder samt bistå dig med kundtjänst och annan relaterad service. Behandling sker även för att vi ska kunna efterleva våra skyldigheter enlig LVF och andra regelverk som gäller för vår verksamhet. Personuppgifterna kan även användas i samband med marknads- och kundanalyser samt för att skicka dig information om och i övrigt marknadsföra våra fonder.

Personuppgifterna som överlämnas till oss kommer även att behandlas av våra uppdragstagare när dessa utför verksamhet som innefattar behandling av personuppgifter. Uppdragstagare som behandlar personuppgifter för vår räkning omfattas av personuppgiftsbiträdesavtal som säkerställer att dina personuppgifter behandlas i enlighet med gällande regelverk.

Vår behandling av personuppgifter sker i enlighet med Dataskyddsförordningen (EU) 2016/679 samt lagen (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism (”PTL”). Den rättsliga grunden för behandlingen är dels att den är nödvändig för att vi ska kunna fullgöra våra förpliktelser mot dig som fondandelsägare enligt fondbestämmelserna samt enligt LVF och andra regelverk som gäller för vår verksamhet, dels att vi och, i förekommande fall våra samarbetspartners, har berättigade intressen av att utveckla, marknadsföra och administrera våra tjänster och verksamheter på ett effektivt sätt samt av att tillvarata våra civilrättsliga rättigheter och förpliktelser.

Personuppgifterna behandlas under den tid som vi är skyldiga att bevara uppgifterna enligt LVF och andra författningar som reglerar vår verksamhet. I nuläget innebär detta att behandlingen normalt pågår under den tid som du har ett pågående sparande i våra fonder samt under en tid om fem år därefter. Lagringen kan pågå under längre tid om vi bedömer att vi har berättigade intressen av att fortsätta behandlingen som väger tyngre än de registrerades intressen, men normalt inte under längre tid än tio år efter det att du avslutat ditt sparande.

LVF och PTL innebär att du, om du inte tillhandahåller de uppgifter som vi begär, saknar rätt att investera i våra fonder.

Ytterligare information om vår behandling av personuppgifter och dina rättigheter att bland annat få ta del av dessa uppgifter återfinns på Bolagets hemsida.

Dokumentation och penningtvättskontroll

Bolaget tillämpar, för att säkerställa att teckning och inlösen av fondandelar sker på ett korrekt sätt samt att Bolaget efterlever gällande regelverk om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism, regler som innebär att en ny eller befintlig fondandelsägare ska tillhandahålla viss information och underlag innan teckning eller inlösen får ske i någon av Fonderna.

Anmälan om teckning och inlösen får endast ske på de särskilda blanketter som tillhandahålls av Bolaget. Blanketterna ska vara fullständigt ifyllda och underskrivna av behörig person. Fysiska personer ska bifoga en kopia på giltig id-handling. För minderåriga barn gäller detta vårdnadshavare. Juridiska personer ska bifoga registreringsbevis (ej äldre än sex månader) samt en kopia av behörig firmatecknares id-handling. Som ett led i arbetet mot penningtvätt och finansiering av terrorism kommer Bolaget att kontrollera de lämnade uppgifterna mot bland annat externa register. Observera att Bolaget kan komma att begära in ytterligare uppgifter än här uppgivna.

Om efterfrågad dokumentation i samband med teckning eller inlösen saknas eller är ofullständig har Bolaget rätt att neka teckning och inlösen. Vid teckning av fondandelar återbetalas redan inbetald teckningslikvid utan räntekompensation.

Inskränkningar i möjligheten att teckna och lösa in fondandelar

Det förhållandet att Fonderna riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars teckning av fondandelar eller övrigt deltagande i Fonderna står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller annan författning. Inte heller riktar sig Fonderna till sådana investerare vars teckning eller innehav av fondandelar innebär att det uppstår en skyldighet för Fonderna eller Bolaget att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som Fonderna eller Bolaget annars inte skulle vara skyldiga att vidta.

Bolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses ovan. Bolaget får – mot en fondandelsägares bestridande – lösa in dennes andelar i en Fond om det skulle visa sig att fondandelsägaren tecknat sig för andel i Fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller annan författning eller att Bolaget på grund av andelsägarens teckning eller innehav i Fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för Fonden eller Bolaget som Fonden eller Bolaget inte skulle vara skyldiga att vidta om fondandelsägaren inte skulle inneha andelar i Fonden.

Inlösen enligt föregående stycke ska verkställas i samband med månadsskifte.

Klagomål

Om en fondandelsägare är missnöjd med hantering av ett ärende eller något annat kan detta meddelas via telefon eller e-post så att Bolaget kan reda ut eventuella misstag eller missförstånd. Om en fondandelsägare vill framställa ett klagomål ska detta lämnas skriftligt med relevanta handlingar till stöd för klagomålet bilagda. Med klagomål avses ett konkret krav eller ersättningsanspråk. Bolaget har en särskild klagomålsansvarig som bekräftar mottagandet av klagomål och meddelar när svar kan väntas. Den som inte är nöjd med resultatet av Bolagets klagomålshantering kan vända sig till Allmänna Reklamationsnämnden (ARN) eller allmän domstol för att få saken prövad. Det är också möjligt att få kostnadsfri hjälp från instanser som Konsumenternas bank- och finansbyrå eller kommunernas konsumentvägledning.

Avgifter och avgiftsberäkning

Ersättning till Bolaget får utgå i form av antingen en fast avgift eller både en fast och en resultatbaserad avgift. Courtage och andra kostnader hänförliga till en Fonds köp och försäljning av finansiella instrument betalas direkt ur Fonden.

Den fasta avgiften täcker kostnaderna för Bolagets förvaltning, förvaring av Fondens tillgångar, Finansinspektionens tillsynsverksamhet samt Fondens revisorer. Fondernas fasta avgifter beräknas dagligen på respektive Fonds värde och belastar Fonderna den sista bankdagen varje månad.

Den resultatbaserade avgiften beräknas dagligen, efter avdrag för uttag av fast ersättning, och belastar Fonderna eller i förekommande fall, andelsklasserna den sista bankdagen varje månad. Fonderna/andelsklasserna tillämpar s.k. High Watermark vid beräkning av prestationsbaserat arvode vilket innebär att det för Fonden eller, i förekommande fall, någon av en Fonds andelsklasser, vars avkastning, under en eller flera dagar, understigit aktuell avkastningströskel, inte ska utgå någon resultatbaserad avgift förrän tidigare perioders underavkastning har kompenserats. Detta innebär att någon resultatbaserad avgift inte utgår innan tidigare högsta fondandelsvärde, uppräknat med avkastningströskeln, har överträffats.

Eventuell resultatbaserad rörlig avgift beräknas enligt en kollektiv modell. Detta betyder att samtliga fondandelsägare i en Fond eller, i förekommande fall, någon av en Fonds andelsklasser, betalar lika mycket per fondandel i eventuell resultatbaserad avgift för en given period och att allas eventuella underavkastning måste kompenseras innan någon enskild fondandelsägare behöver betala. Någon kompensation för eventuell underavkastning utgår dock inte för den fondandelsägare som löser in sina andelar. Räkneexempel och ytterligare beskrivning av den resultatbaserade avgiften finns i bilaga till denna informationsbroschyr.

De närmare villkoren för Fondernas avgifter finns beskrivet under respektive Fond nedan samt i fondbestämmelserna.

Utdelningspolicy

Fonderna är normalt sett inte utdelande men kan ändå komma att lämna utdelning om detta bedöms vara skattemässigt fördelaktigt för fondandelsägarna i Fonden/andelsklassen som kollektiv, till exempel om sådan utdelning skulle erfordras för att undvika att Fondens eller andelsklassens resultat beskattas i två led. Vid utdelning från Fonden innehålls preliminärskatt för fysiska personer bosatta i Sverige och svenska dödsbon, alternativt kupongskatt för den som är bosatt i utlandet.

Utdelning sker, i förekommande fall, under juni månad året efter det räkenskapsår som utdelningen avser och tillkommer fondandelsägare som på av Bolaget i årsberättelsen särskilt fastställd dag (avstämningsdagen) är registrerad som ägare av fondandel i en Fond eller andelsklass som berättigar till utdelning. Utdelningen fördelas mellan utdelningsberättigade fondandelsägare utifrån värdet av respektive fondandelsägares fondandelar.

För på fondandel belöpande utdelning ska Bolaget, efter avdrag för lagstadgad preliminärskatt, förvärva nya fondandelar för den fondandelsägares räkning som på avstämningsdagen är registrerad för fondandelen. En fondandelsägare kan emellertid, efter det att Bolaget senast den 15 maj skriftligen mottagit en särskild anmälan därom, få utdelningen, efter avdrag för eventuell lagstadgad preliminär skatt, utbetald till konto.

Finansiella rapporter och information om beräknat NAV

Bolaget upprättar för varje Fond en årsberättelse och halvårsredogörelse. Dessa rapporter skickas kostnadsfritt till samtliga direktregistrerade fondandelsägare som har begärt detta. Rapporterna finns också tillgängliga på Bolagets hemsida. Rapporterna finns tillgängliga senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång (årsberättelse) respektive två månader efter halvårsskiftet (halvårsredogörelse).

Fondbolaget skickar års- och halvårsbesked till alla direktregistrerade fondandelsägare. Där framgår värdet av Fondens andelar och de transaktioner som har gjorts under året. I årsbeskedet framgår även hur mycket det har kostat att investera i Fonden och vilka kontrolluppgifter som har lämnats till Skatteverket.

Senaste fastställt NAV för varje Fond och, i förekommande fall, en Fonds andelsklass offentliggörs på Bolagets hemsida.

Hållbarhetsinformation

Fonden följer Atlant Fonders Policy för ansvarsfulla investeringar. Vi betraktar hållbarhet som en integrerad del av välskötta och lönsamma investeringar. Läs mer om Bolagets Policy för ansvarsfulla investeringar, strategier och metoder för att integrera hållbarhet under rubriken Hållbarhet på www.atlantfonder.se.

Bolagets hållarbetsarbete

Bolaget vill på olika sätt ta ansvar för att driva en hållbar verksamhet och har infört en rad åtgärder för att agera än mer hållbart och i större utsträckning ta med hållbarhetsaspekten i förvaltningen. Från 2021 gäller nya EU-regler för redovisning av hållbara investeringar som beslutats av EU-kommissionen. Regelverket är under utveckling och Bolaget följer noga denna process för att på bästa sätt kunna anpassa fonderna till de nya regler som gäller. I nuläget strävar Bolaget efter att Fonderna ska kategoriseras enligt Artikel 8 i regelverket, vilket innebär att Fonderna ska främja investeringar som ligger i linje med en hållbar utveckling.

De hållbarhetsstrategier som traditionellt förvaltade fonder använder inte alltid är tillämpbara på hedgefonder och i

synnerhet inte på hedgefonder som investerar i derivat med exponering mot olika börsindex. Bolaget strävar dock alltid efter att göra ansvarsfulla investeringar så att fondandelsägarna kan känna sig trygga med sina investeringar i Bolagets Fonder. Bolagets hållbarhetsarbete innefattar även att medarbetarna ska må bra och göra smarta miljöval. Bolaget har också som ambition att ta ansvar för finansiell hållbarhet för dess ägare. Vidare innefattar hållbarhetsarbetet att hänsyn tas till hållbarhetsfaktorer i samband med analys av enskilda aktier samt obligationer och andra räntebärande finansiella instrument med exponering mot enskilda emittenter.

Bolaget är medlem i SWESIF – Sveriges forum för hållbara investeringar. Det aktiva medlemskapet i SWESIF borgar för att Bolaget fångar upp utvecklingen och förändringar inom hållbarhetsområdet.

Bolaget följer UNPRI – FN:s sex principer för ansvarsfulla investeringar - i den utsträckning det är möjligt med tanke på Fondernas placeringsinriktning.

Hållbarhet i investeringsprocessen

Bolaget är en aktiv hedgefondsförvaltare som för Fondernas räkning i huvudsak investerar i derivat (optioner och terminer) med exponering mot olika börsindex varför enskilda aktier endast förekommer i begränsad omfattning i Fonderna. Merparten av Fonderna investerar i optioner och terminer på indexet OMXS30 – de 30 mest omsatta bolagen på Stockholmbörsen. Detta index består till minst 97 procent av bolag som uppfyller de krav som gäller för att vara en hållbar investering. Nya regelverk kan ändra denna definition. I Bolagets ränteportföljer görs placeringar i enskilda emittenter och där målsättningen är att investeringar ska ske i emittenter med hållbara affärsmodeller. Bolaget exkluderar i denna del företag som verkar inom t.ex. produktion av alkohol, vapenindustri, kontroversiella vapen, pornografi, kommersiell spelverksamhet, kolindustrin samt fossila bränslen. Inför en ny investering, som en central del av Bolagets analys, görs en grundlig genomgång av emittentens hållbarhetsarbete, vilket bedöms tillsammans med finansiella och övriga faktorer.

Uppföljning

En löpande utvärdering och uppföljning av befintliga innehav är en väsentlig del av arbetet för att säkerställa att Fondernas investeringar lever upp till Bolagets hållbarhetskriterier. Hedgefonder har dock ofta komplexa förvaltningsstrategier där derivat är vanligt förekommande vilket gör att de hållbarhetsstrategier som kan användas av traditionellt förvaltade fonder inte alltid är tillämpbara hos en hedgefondförvaltare. Bolaget investerar i börsindex och till viss del i räntebärande finansiella instrument. Bolagets bedömning är att de egna resurserna i dagsläget räcker för att möta kraven på att investera ansvarsfullt inom fondförvaltningen. Bolaget redovisar kvartalsvis hur hållbarheten ser ut i Fonderna och arbetar löpande med att utvärdera de möjligheter som står till buds för att utveckla dess analysprocess ytterligare.

Ändring av fondbestämmelser

Bolaget har möjlighet att ändra en Fonds fondbestämmelser. Ändring av fondbestämmelserna kan påverka Fondens eller en andelsklass egenskaper i fråga om t.ex. placeringsinriktning, avgifter och riskprofil och får endast ske genom beslut av Bolagets styrelse. Samtliga ändringar ska underställas Finansinspektionen för godkännande innan de får tillämpas. Sedan ändring godkänts ska beslutet finnas tillgängligt hos Bolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages fondandelsägarna på det sätt som Finansinspektionen anvisar.

Upphörande av förvaltning och överlåtelse av en fond

Om Bolaget önskar upphöra med förvaltningen av en eller flera Fonder kan Bolaget, efter Finansinspektionens godkännande, överlåta förvaltningen till ett annat fondbolag alternativt lägga ned Fonden och utskifta Fondens medel till fondandelsägarna.

Försätts Bolaget i konkurs, träder i likvidation eller får sitt tillstånd att driva fondverksamhet återkallat av Finansinspektionen övergår förvaltningen tillfälligtvis till förvaringsinstitutet.

Om förvaltningen av en Fond övertas av annan förvaltare eller förvaringsinstitutet kungörs detta snarast möjligt i Post- och Inrikes Tidningar. Informationen hålls tillgänglig hos Bolaget och förvaringsinstitutet.

Risk och riskhantering

Investeringar i fonder är förenat med risk. Med risk i dessa sammanhang avses osäker avkastning. Det som vanligtvis avses med en fonds risk är hur mycket fonden förändrats i värde över tid. Placeringar i fonder kan bland annat inbegripa risker kopplade till aktie-, obligations-, och valutamarknaderna exempelvis i form av förändringar i priser, räntor och kreditvärdighet m.m. Några av dessa riskfaktorer presenteras kortfattat nedan.

En fond innehåller ofta placeringar i eller exponering mot tillgångsslagen aktier, obligationer och valutor. Aktier är generellt sett förknippade med en högre risk än obligationer och valutor. Risk och möjlighet till högre avkastning hänger samman. Den som investerar i en fond behöver ta någon form av risk för att kunna få ersättning i form av högre avkastning. Ofta kan en kombination av placeringar i olika tillgångsslag erbjuda den enskilde investeraren önskad riskspridning. Värdet på en fond bestäms av värdeförändringarna på de tillgångar som fonden placerat i. Det innebär att fonden både kan öka och minska i värde och det är inte säkert att den som investerar i fonden får tillbaka hela det insatta kapitalet.

Nedan redogörs kortfattat för de huvudsakliga risker som kan förekomma vid investeringar i Bolagets Fonder. Uppräkningen är inte uttömmande.

Marknadsrisk

Med marknadsrisk avses de makroekonomiska prisrisker som finns på marknaden, t.ex. förändringar i priset på räntebärande instrument, aktier, valutor och råvaror. Investeringar har olika känslighet för olika marknadsrisker varför deras pris varierar i olika grad. Marknadsrisken har stor påverkan på investeringens värde.

Ränterisk

Ränterisken beskriver känsligheten för förändrade marknadsräntor hos ett räntebärande instrument och uttrycks vanligen i procent. Risken påverkas bland annat av vilken duration, d.v.s. genomsnittlig löptid justerat för räntebetalningar,

Fondens innehav har samt det rådande läget på räntemarknaden. Sjunkande räntor ökar värdet på Fondens innehav av räntebärande instrument och omvänt medför stigande räntor att värdet på innehaven minskar. Fonder som placerar i räntebärande instrument med längre löptider är utsatta för en högre risk eftersom marknadsvärdet riskerar att påverkas mer av ränteförändringar.

Kreditrisk

Obligationer eller andra räntebärande instrument utgivna av emittenter med ett lägre kreditbetyg betraktas i allmänhet som finansiella instrument med en högre kreditrisk och större risk för betalningsinställelse, jämfört med finansiella instrument som är utgivna av emittenter med ett högre kreditbetyg. Kreditvärdigheten (solvensen och betalningsviljan) för en emittent kan förändras kraftigt över tiden. Om en emittent inte kan betala ränta och nominellt belopp i tid kan obligationen förlora mycket, eller hela sitt värde. Kreditrisken går att minska genom att ha exponeringar mot flera olika emittenter.

Valutarisk

Valutarisk kan uppstå om en Fond placerar i finansiella instrument som är utfärdade i andra valutor än Fondens basvaluta. Detta innebär att Fonden då är utsatt för valutarisk på grund av förändringar i växelkurserna. Det kan påverka värdet på placeringarna både positivt och negativt.

Likviditetsrisk

Att placeringar inte går att omsätta i tid till ett rimligt pris benämns likviditetsrisk. Under normala marknadsförhållanden krävs att det finns både köpare och säljare för att ett finansiellt instrument ska kunna omsättas. För en Fond som placerar tillgångarna helt eller delvis i aktier kan likviditetsrisken vara betydande även vid normala marknadsförhållanden.

Motparts- och avvecklingsrisker

Motpartsrisk uppstår om en motpart inte fullgör sina skyldigheter, exempelvis genom att inte betala en fastställd summa eller inte leverera ett finansiellt instrument enligt överenskommelse. Om Fonden gör så kallade ”Over The Counter” (OTC) -affärer eller använder sig av tekniker för effektiviserad förvaltning, kan den utsättas för risker relaterade till kreditvärdigheten hos dess motparter. Om Fonden ingår transaktioner som inkluderar terminer, optioner och swap avtal eller utnyttjar andra derivattekniker, kan detta innebära att Fonden blir utsatt för risken att en motpart inte fullföljer sitt åtagande. Val av motpart vid handel sker alltid i syfte att uppnå bästa möjliga villkor.

Avvecklingsrisk är risken att en uppgörelse i ett överföringssystem inte kan utföras som förväntat.

Koncentrationsrisk

Fonder som placerar i ett begränsat segment eller i viss bransch, eller ett fåtal emittenter, har normalt en högre koncentrationsrisk än Fonder som sprider riskerna genom att placera mer diversifierat. Fonder måste enligt lag sprida risken genom att investera i instrument utgivna av flera olika emittenter. För en Fond som placerar tillgångarna helt eller delvis i aktier och i ett specifikt segment av en marknad, kan koncentrationsrisken vara betydande. Möjligheterna att placera Fondens tillgångar på ett sätt som väsentligt avviker från den marknad som fonden placerar i kan därför vara begränsad i varierande grad.

Risker med derivatinstrument

Derivatinstrument är ett samlingsnamn för instrument som får sin avkastning från underliggande tillgångar. Instrumenten är avtal om att köpa eller sälja den underliggande tillgången vid ett framtida förutbestämt datum och till ett förutbestämt pris. Avtalets värdeförändring bestäms till stor del av värdeförändringen i den underliggande tillgången. Vanligt förekommande derivatinstrument är terminer, optioner och swap avtal. En egenskap med derivatinstrument är att de ger innehavaren möjlighet att få hela värdeförändringen i det underliggande instrumentet, utan att betala dess fulla pris. Risken vid till exempel optionsaffärer är att marknadspriset faller under det i avtalet fastställda priset, vilket lämnar avtalet utan värde eller resulterar i en skuld. För vissa derivatinstrument kan små prisförändringar i den underliggande tillgången orsaka en stor prisförändring i derivatinstrumentet.

Operativ risk

Med operativ risk avses risken för förlust på grund av exempelvis systemhaveri, fel orsakade av den mänskliga faktorn, fel i verksamhetsprocesser eller av externa händelser.

Kontroll och hantering av risker

Att kontrollera och hantera risker är centralt vid Fondernas förvaltning. Bolaget har identifierat de risker som Fonderna är exponerade mot samt fastställt riktlinjer för hur dessa risker ska kontrolleras och hanteras. Analys och hantering av marknads- och korrelationsrisker samt andra förvaltningsrelaterade risker är en viktig del av förvaltarnas arbete.

Bolagets funktion för riskhantering arbetar oberoende från fondverksamheten och ansvarar för att följa upp och kontrollera en Fonds specifika risker. Riskerna i Fonden beräknas och kontrolleras löpande samt rapporteras regelbundet i olika format till Bolagets verkställande direktör och styrelse, förvaringsinstitutet samt till Finansinspektionen.

Bolagets funktion för regelefterlevnad arbetar oberoende från fondverksamheten och ansvarar för att följa upp och kontrollera Bolagets efterlevnad av för verksamheten relevanta externa och interna regler samt för att ge information och utbildning till de anställda. Funktionen rapporterar regelbundet till Bolagets verkställande direktör och styrelse.

Bolagets funktion för internrevision arbetar oberoende från fondverksamheten och ska undersöka och bedöma om Bolagets system, interna kontrollmekanismer och rutiner är lämpliga och effektiva. Funktionen granskar särskilt Bolagets interna styrning och kontroll, IT-system och -säkerhet samt administrationsrutiner. Funktionen arbetar på uppdrag av och rapporterar direkt till Bolagets styrelse.

Särskilt om likviditetsriskhantering

Fondernas likviditetsrisk är beroende av dess åtaganden och innehav. Åtagandena består dels i att fondandelsägarna har möjlighet att lösa sina andelar – enligt de villkor som definieras i Fondernas respektive fondbestämmelser – dels i övriga åtaganden i Fonderna, vilka till exempel kan uppstå vid utfärdande av derivatinstrument eller korta positioner i aktier.

Bolaget kontrollerar löpande att varje Fond har en lämplig sammansättning av likvida tillgångar samt att åtagandena ligger inom de ramar som gäller enligt respektive Fonds placeringsinriktning och riskprofil. För detta syfte finns dels riskmått som övervakas och eventuellt limiteras, dels rutiner som ska tillämpas före Fondernas investeringar. För att följa upp att riskmåtten och limiterna är lämpliga och tillräckliga genomförs stresstester. Om stresstesterna indikerar att det finns behov av nya eller förändrade riskmått eller limiter påbörjas ett arbete med en översyn. Om riskmått eller limiter indikerar att likviditetsrisken i en Fond är avsevärt högre än vad som följer av Fondens riskprofil ska Bolaget ta fram en handlingsplan för hantering av likviditetsrisken.

Om likvida medel för att verkställa inlösen behöver anskaffas genom försäljning av en Fonds egendom, ska sådan försäljning och efterföljande inlösen ske så snart som möjligt. Bolaget får även i andra fall, och efter underrättelse till Finansinspektionen och berörda fondandelsägare, senarelägga teckning och inlösen av fondandelar om det finns särskilda skäl för åtgärden och den är motiverad av hänsyn till fondandelsägarnas gemensamma intresse.

För att säkerställa att Bolaget kan hantera en fondandelsägarens begäran om inlösen utan negativ påverkan för övriga fondandelsägare ska Fonderna endast investera i likvida tillgångar enligt lag och andra författningar samt eftersträva att ha tillräcklig likviditet för att vid var tid kunna lösa in andelar på begäran från fondandelsägarna.

Transaktioner för värdepappersfinansiering

Bolaget får i förvaltningen av Fonderna använda sig av transaktioner för värdepappersfinansiering. Informationsbroschyrens specifika information om respektive Fond innehåller närmare uppgifter om i vad mån sådana transaktioner får förekomma innehåller kvantitativ information om den faktiska användningen.

Följande transaktioner för värdepappersfinansiering kan förekomma i en eller flera av Fonderna:

Värdepapperslån

Transaktionen består i att Fonden under viss tid lånar ut (försträcker) värdepapper till en motpart som vid lånetidens utgång är skyldig att återlämna värdepapper av samma typ och till samma kvantitet. Fonden som lämnar värdepapperslånet erhåller för detta en premie och lånet är således ägnat att öka avkastningen i Fonden.

Värdepapperslån medför att Fonden tar en kreditrisk i förhållande till låntagaren. Denna kreditrisk hanteras genom Bolagets process för val av motparter som innefattar krav på att motparterna ska bedriva värdepappersrörelse under finansiell tillsyn, vara etablerade inom EES eller annat land med motsvarande regelverk och ha mycket god kreditvärdighet. Bolaget tillämpar även säkerhetsarrangemang vilka syftar till att Fonden ska motta och vid var tid ska förfoga över säkerheter vars marknadsvärden sammantaget täcker den utestående lånesumman. Säkerheterna förvaras hos Fondens förvaringsinstitut och ska normalt utgöras av likvida placeringar på inlåningskonto i bank, men även obligationer utgivna av svenska staten och andra statspapper med minst motsvarande likviditet och kreditvärdighet kan godtas. Värdering av utestående lån och mottagna säkerheter sker dagligen och säkerhetsarrangemangen innefattar användning av marginalsäkerheter för att hantera risken för dagliga prisfluktuationer. Fonderna återanvänder inte mottagna säkerheter. Utöver den kreditrisk som nu beskrivits kan värdepapperslån ge upphov till viss likviditetsrisk då fondernas möjligheter att förfoga över utlånade värdepapper under lånets löptid är begränsade.

Blankning

Vid blankning lånar Fonden in värdepapper som sedan säljs på marknaden. På lånets förfallodag är Fonden skyldig att återlämna värdepapper av samma typ och kvantitet till långivaren och fonden behöver därför köpa tillbaka värdepapper på marknaden. Förfarandet medför att Fondens avkastning ökar i den utsträckning som marknadspriset för de inlånade värdepappren sjunker och vice versa. Fonden betalar för värdepapperslånen en premie till långivaren.

Blankning medför att Fonden får en marknadsrisk relaterad till utvecklingen av det värdepapper som blankas. Fonden får genom blankningen också en viss motpartsrisk i och med att långivaren kräver säkerhet för lånet. Säkerheterna består i regel av placeringar på inlåningskonto eller i obligationer utgivna av stater. Vid säkerställandet sker normalt en äganderättsövergång (transfer-of-title) vilket ger motparten rätt att förfoga över (återanvända) mottagen säkerhet under lånets löptid. Motpartsrisken är begränsad till säkerhetens tilläggsmarginal, d.v.s. det belopp med vilket värdet av överlämnad säkerhet överstiger värdet av inlånade instrument. Risken hanteras dels genom Bolagets process för val av motparter där det ställs krav på att motparterna ska bedriva värdepappersrörelse under finansiell tillsyn, vara etablerade inom EES eller annat land med motsvarande regelverk och ha mycket god kreditvärdighet, dels genom daglig värdering av inlånade värdepapper och överlämnade säkerheter.

Generellt om riskerna vid transaktioner för värdepappersfinansiering

De centrala riskerna vid värdepapperslån och blankning, samt åtgärderna för hantering av riskerna, har beskrivits ovan. Vid såväl värdepapperslån som blankning kan Fonderna även exponeras för vissa operativa risker, t.ex. kan felaktig värdering av säkerhet eller utestående lån innebära en förhöjd kreditrisk och transaktioner ingångna med utländska motparter leda till att fondens ställning som långivare påverkas av utländska regelverk. Dessa risker hanteras generellt genom att långivningen, inkl. säkerhetsarrangemangen, alltid sker enligt internationellt etablerade och beprövade standardavtal samt genom att Bolaget har infört robusta rutiner och har kompetent personal som hanterar, följer upp och kontrollerar transaktionerna.

Skatteregler

Nedan följer en sammanfattning och allmän beskrivning av de skatteregler som gäller för Fonderna och fondandelsägarna. Eftersom skatteregler är föremål för förändring och individuella omständigheter kan påverka bör en fondandelsägare som är osäker på vilka specifika skattemässiga konsekvenser en investering i en Fond kan få söka experthjälp från skatterådgivare.

Fondens beskattning: Fonden är inte skatteskyldig för inkomst på de tillgångar som ingår i Fonden. Istället tillämpas en schablonskatt på direktägda fondandelar, vilket medför att Fonden inte har skattemässig anledning att lämna utdelning.

Fondandelsägares skatt (fysisk person, direkt ägande): Utdelning är skattepliktig i inkomstslaget kapital. Bolaget innehåller f.n. 30 procent i preliminär skatt och redovisar detta på kontrolluppgift. Vinst eller förlust vid inlösen av fondandelar beskattas också i inkomstslaget kapital, det vill säga som kapitalvinst eller kapitalförlust. Även detta redovisas på kontrolluppgift. En fondandelsägare ska dessutom i sin deklaration ta upp en schablonintäkt som uppgår till 0,4 procent av värdet på fondandelarna vid kalenderårets ingång. Schablonintäkten är skattepliktig i inkomstslaget kapital och beskattas med 30 procent. Kontrolluppgifter lämnas till skattemyndigheten, men det hålls inte inne någon preliminär skatt.

Skadestånd och kapitalkrav

Om Fonden eller en fondandelsägare tillfogas skada genom att Bolaget eller en uppdragstagare har överträtt LVF eller annan författning som reglerar Bolagets instruktioner ska Bolaget ersätta den skadan. Motsvarande gäller om förvaringsinstitutet har tillfogat en fondandelsägare eller Bolaget skada. Ytterligare information om Bolagets och förvaringsinstitutets skadeståndsansvar m.m. och begränsningar i detta ansvar återfinns i Fondernas respektive fondbestämmelser.

Bolaget ska vid var tid upprätthålla en tillräcklig kapitalbas för täckande av eventuella skadestånd på grund av fel eller försumlighet i fondverksamheten.

Atlant Future

Allmänt om Atlant Future

Fondkategori: Värdepappersfond (UCITS)
Förvaltningsstrategi: Aktiefond med fokus på primärt nordiska mindre bolag vilka bedöms ha en stor tillväxtpotential.
Jämförelseindex: VINX Small Cap Net Index
Startdatum: 2021-09-01
Förvaltare: Taner Pikdöken, Nikos Georgelis & Anders Kullberg
ISIN: SE0016076327 (Andelsklass A)

Andelsklasser

Fonden består av två andelsklasser med nedanstående villkor för avgifter och distribution:

Andelsklass A: Andelsklassen har en högsta möjlig fast avgift om 2,8 procent.

Andelsklass B: Andelsklassen har en högsta möjlig fast avgift om 1,8 procent. Andelsklassen är endast öppen för:

I. Investerare som investerar i Fonden inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, under förutsättning att det finns ett skriftligt avtal mellan Bolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, som enligt sin lydelse omfattar investeringar i andelsklassen, och att investeringen inte berättigar den som tillhandahåller investeringstjänsten eller någon annan till ersättning från Bolaget.

II. Försäkringsföretag som investerar i Fonden inom ramen för avtal med försäkringstagare, under förutsättning att det finns ett skriftligt avtal mellan Bolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör, som enligt sin lydelse omfattar investeringar i andelsklassen, och att investeringen inte berättigar försäkringsföretaget, försäkringsdistributören eller någon annan till ersättning från Bolaget.

Andelar i andelsklass A ska omföras till andelsklass B när villkoren för innehav i andelsklass B är uppfyllda. Andelar i andelsklass B ska omföras till andelsklass A när förutsättningarna enligt villkoren för innehav i andelsklass B inte längre föreligger.

För aktuella avgifter i respektive andelsklass hänvisas till avsnittet, Gällande avgifter.

Målgrupp

Fonden vänder sig till såväl institutionella investerare som privatpersoner som är villiga att acceptera en risk i linje med den nordiska aktiemarknaden.

Mål och placeringsinriktning

Fonden är en aktivt förvaltad aktiefond med fokus på primärt nordiska mindre bolag vilka bedöms ha en stor tillväxtpotential. Inriktningen är mot bolag där ökad kommersialisering av bolagens produkter/ tjänster ska ha en positiv inverkan på samhället. Det kan handla om positiv påverkan inom miljö och klimat men även inom förbättrad hälsa, bekämpa fattigdom genom ekonomisk tillväxt, hållbar konsumtion och samhällsbyggnad mm.

Fonden har en målsättning att långsiktigt, över minst fem år, generera en avkastning som överstiger avkastningen på den nordiska aktiemarknaden.

Fondens medel får investeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och derivatinstrument samt i fondandelar (maximalt 10 procent av fondens värde). Fonden kan också placera på konto hos kreditinstitut (maximalt 50 procent av fondens värde). Underliggande tillgångar i derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till aktieindex eller andra finansiella index, överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar, räntesatser samt växelkurser eller utländska valutor.

Minst 90 procent av fondens finansiella instrument och minst 50 procent av Fondens medel skall vara placerade i aktier samt aktierelaterade överlåtbara värdepapper och derivatinstrument.

Fondens medel ska till minst 40 procent placeras på den nordiska marknaden, med vilket menas att emittenten alternativt kreditinstitutet ska ha sitt säte i Norden eller ha finansiella instrument noterade på en marknadsplats i Norden.

Transaktioner för värdepappersfinansiering

Fonden har möjlighet att lämna och uppta värdepapperslån. Denna möjlighet används endast i undantagsfall.

Riskprofil

Fonden är, för närvarande, utifrån PRIIP:s riskskala klassificerad i riskklass 5 av 7, vilket motsvarar en medelhög riskklass. Se Fondens faktablad för närmare förklaring till riskindikatorn.

Fonden använder åtagandemetoden för att beräkna sammanlagd exponering enligt 5 kap. 13 § LVF.

Fondspecifika risker och riskhantering

Marknadsrisk

Sparande i en aktiefond är förknippat med marknadsrisk, det vill säga risken att investeringens värde kan variera på grund av en förändrad marknadsutveckling. Fonden strävar efter att vara fullinvesterad i aktier och fondandelens värde kan därför variera kraftigt på kort sikt. Marknadsrisk bedöms vara den största risken som fonden utsätts för

Valutarisk

Då en fond placerar i finansiella instrument som är utfärdade i andra valutor än fondens basvaluta uppstår valutarisk. Detta innebär att fondens värde kan variera på grund av förändringar i växelkurserna. Förändringarna kan påverka värdet på placeringarna både positivt och negativt. Fonden får använda sig av derivat och andra tekniker för att minska denna risk.

Likviditetsrisk

Då ett värdepapper inte kan omsättas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion uppstår en likviditetsrisk. Sådan risk

är mest påtaglig i värdepapper med låg omsättning. I de fall fonden har en förhållandevis stor del av ett bolags aktier ökar denna risk. Aktier som handlas på en reglerad marknad har oftast en god likviditet även under perioder med stora fluktuationer. Fonden placerar en stor del av fondförmögenheten i mindre bolag vilket ökar likviditetsrisken.

Motparts- och avvecklingsrisk

Motpartsrisk definieras som risken till förlust till följd av att en motpart inte kan uppfylla sina förpliktelser inom en transaktion. Fonden handlar i huvudsak med aktier och derivatinstrument som handlas på reglerade marknader och motpartsrisken är därmed begränsad.

Koncentrationsrisk

Fonden väljer fritt vilka branscher och sektorer den investerar i. Ett resultat av detta är att fonden tidvis överexponeras mot enskilda branscher och regioner.

Operativ risk

Fonden är exponerad mot operativa risker, såsom risken för mänskliga fel, icke ändamålsenligt utformade rutiner och system, beroendet av motparter och andra leverantörer samt legala risker. Risken begränsas genom att Bolaget har effektiva rutiner för intern styrning och kontroll.

Gällande avgifter

Gällande avgifter	Andelsklass A
Fast förvaltningsavgift till Bolaget	1,5 % per kalenderår
Avgift för förvaring, tillsyn och revision	0,2 % per kalenderår
Rörlig avgift	Utgår ej
Teckningsavgift	0 %
Inlösenavgift	0 %

Gällande avgifter	Andelsklass B
Fast förvaltningsavgift till Bolaget	0,75 % per kalenderår
Avgift för förvaring, tillsyn och revision	0,2 % per kalenderår
Rörlig avgift	Utgår ej %
Teckningsavgift	0 %
Inlösenavgift	0 %

Högsta avgifter

Högsta tillåtna avgifter	Andelsklass A
Fast förvaltningsavgift till Bolaget och för förvaring, tillsyn och revision	2,8 % av fondens värde per år
Rörlig avgift	Utgår ej
Teckningsavgift	0 %
Inlösenavgift	0 %

Högsta tillåtna avgifter	Andelsklass B
Fast förvaltningsavgift till Bolaget och för förvaring, tillsyn och revision	1,8 % av fondens värde per år
Rörlig avgift	Utgår ej
Teckningsavgift	0 %
Inlösenavgift	0 %

Aktivitetsgrad

Fonden är aktivt förvaltad och avser inte att följa ett index vid val av investeringar. Aktivitetsgraden i förvaltningen kan följas genom aktivitetsmåttet aktiv risk (även kallat ”tracking error”) som visar hur fonden samvarierar med marknaden och hur fondens avkastning avviker i förhållande till dess jämförelseindex. Måttet beräknas som standardavvikelsen på skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex. Skillnaden mellan fondens avkastning och dess jämförelseindex är det som definieras som fondens aktiva avkastning. En indexnära fond kommer att ha en aktiv risk nära 0 procent medan en aktivt förvaltad fond i normala fall har ett högre värde på den aktiva risken. Vid beräkning av aktiv risk används fondens månadsvärden för 24 månader omräknat i årstakt.

Avvikelser i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex kan bero på t.ex. skillnader i portföljkoncentration (d.v.s. att fonden investerar i färre instrument än som ingår i dess jämförelseindex), skillnader i egenskaper hos de finansiella instrument som ingår i fonden (t.ex. att förvaltaren väljer att vikta fondens placeringar mot viss bransch, geografiska område eller liknande) och/eller på att fondens förvaltare är mer eller mindre framgångsrik i sin analys och sitt val av investeringar.

Fondens jämförelseindex är VINX Small Cap Net Index, som följer utvecklingen av de 20 procent minsta bolagen listade på Nasdaqs nordiska börser, samt Oslobörsen. Fondbolaget bedömer att index överensstämmer med fondens placeringsinriktning med avseende på val av marknad och tillgångsslag.

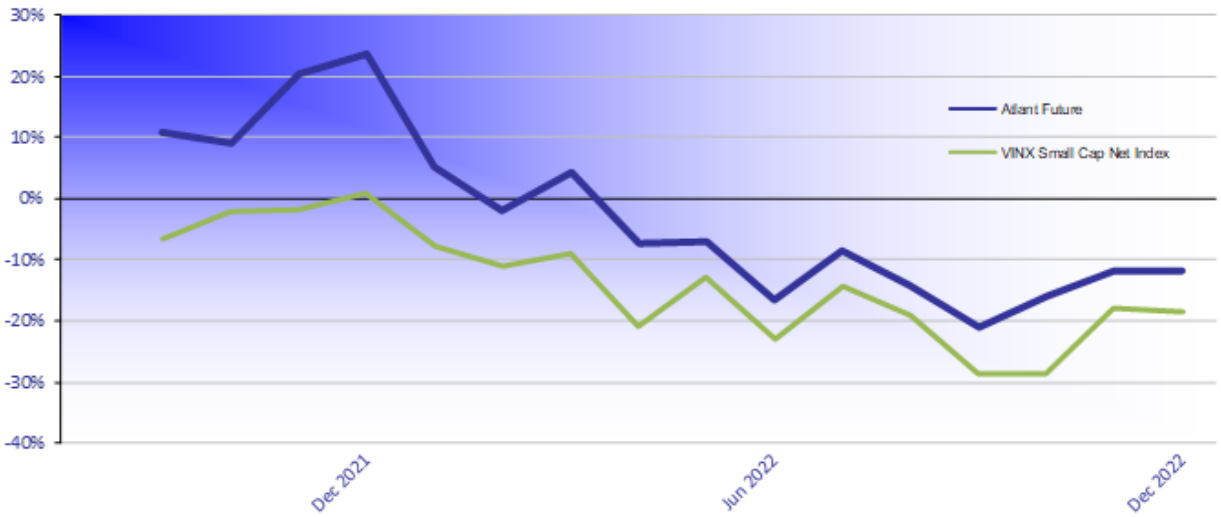
Redovisning av volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning kommer att ske från och med att fonden funnits i två år.

Utdelningspolicy

Fonden är normalt sett inte utdelande.

Historisk avkastning

Nedan visas Fondens historiska avkastning för de senaste tio kalenderåren, eller om Fonden funnits kortare tid, så många hela kalenderår som Fonden funnits. Observera att historisk avkastning inte utgör någon garanti för framtida avkastning.



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

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

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

Produktnamn: Atlant Future

Identifieringskod för juridiska personer: SE0016076327

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 främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10 % 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 kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar 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?

Atlant Future främjar miljömässiga och sociala egenskaper genom att integrera ESG-aspekter (miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfrågor) i sina investeringar. Dessa aspekter inkluderar både ESG-risker och att begränsa klimatförändringarna. I vår hållbarhetsanalys av bolagen mäter vi bland annat finansiellt väsentliga risker gällande miljö-, sociala- och bolagsstyrnings-frågor som har en betydande inverkan på bolagets ekonomiska värde. Vi analyserar både ESG-risker och SDG-möjligheter (FNs globala hållbarhetsmål) och väger samman dessa till ett betyg.

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

☒ **Sociala egenskaper** (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och lika-behandling).

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

- Fonden främjar en omställning till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthus-gaser) genom att exkludera bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljö-frågor. Fonden investerar inte heller i bolag som ger upphov till allvarlig miljö- eller klimatskada.
- Fonden främjar sociala aspekter genom att välja bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja

bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter och arbetsrätt.

- Fonden främjar praxis för god styrning genom bekämpning av korruption och ekonomisk brottslighet samt genom vårt påverkansarbete med ägarstyrning och dialoger.

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?

- Målsättningen är att fonden aktivt ska arbeta för ett löpande lägre koldioxidutsläpp
- Målsättningen är att fonden ska ha en så hög Hållbarhetsnivå som möjligt (Atlant Fonders eget hållbarhetsbetyg 1-100)
- PAI 1 Utsläpp av växthusgaser
- PAI 4. Exponering mot bolag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen
- PAI 10. Brott mot FN:s Global Compact-principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- PAI 14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)
- Intäkter från verksamhet avseende produktion och distribution av förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, pornografi, kommersiell spelverksamhet och fossila bränslen

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

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin (2020/852) för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av klimatförändringarna.

Fondens andel av hållbara investeringar görs i bolag som benämner hållbara bolag med hög ESG-nivå i vår hållbarhetsanalys och som uppfyllelse ett eller flera av delmålen i FNs globala hållbarhetsmål och Parisavtalet och som samtidigt inte orsaker betydande skada för något annat hållbart mål samt följer god bolagsstyrning.

Målet med fondens hållbara investeringar är att:

- Minska klimatrisken genom att inte investera i fossila bränslen.
- Främja en övergång till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av fossila bränslen.
- Fonden tillämpar en exkluderingsstrategi och investerar bland annat inte i bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till allvarlig klimat- eller miljöskada.

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?

För alla investeringar i fonden genomförs, vid investeringstillfället och löpande, kontroll mot fondbolagets exkluderingskriterier för att säkerställa att inga bolag är involverade i verksamheter vilka fondbolaget anser oförenliga med fondens inriktning. Processen för att exkludera bolag innehåller såväl intern som extern data och bedömningar utförs av hållbarhetsansvarig och förvaltarteamet hos Atlant Fonder. De exkluderade bolagen tas bort från fondens investeringsunivers och ett bolag kan exkluderas på flera kriterier. Hållbarhetsansvarig ansvarar för vår hållbarhetsanalys, våra exkluderingskriterier och vårt aktiva ägarskapsarbete. Här bevakas kontinuerligt uppkomsten av kontroversiella händelser och analyseras bolag som ska uteslutas på grund av att de bryter mot våra norm- och produktbaserade exkluderingskriterier.

Målsättningen med våra hållbarhetskriterier är att reducera risken i våra fonder och bidra till att generera god riskjusterad avkastning. Vi vill helt enkelt leverera en lägsta nivå för hållbarheten i våra fonder. Dessutom vill vi säkerställa att vi investerar i enlighet med

internationella normer och konventioner, såsom exempelvis FNs deklaration om de mänskliga rättigheterna, samtidigt som vi undviker produktkategorier och sektorer som inte är hållbara. Vissa produkter och tjänster löper stor risk att ha negativa effekter på omvärlden och samhälle.

Atlant Fonders exkluderingskriterier omfattar:

- Mänskliga rättigheter
- Arbetsrätt och internationell rätt
- Korruption och ekonomisk brottslighet
- Allvarliga klimat- och miljöskador
- Kontroversiella vapen (klusterbomber, personminor, kärnvapen samt kemiska och biologiska vapen)
- Fossila bränslen (kol, olja, gas)
- Tobak
- Vapen
- Alkohol
- Kommersiell spelverksamhet
- Pornografi
- Länder som saknar elementära institutioner för att förhindra korruption, uppfylla grundläggande sociala och politiska rättigheter och bidra till att upprätthålla internationell fred och säkerhet.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Förvaltarna tar löpande hänsyn till indikatorerna för negativa effekter på hållbarhetsfaktorer i alla sina investeringsbeslut. Fonden kan enbart investera i bolag som uppfyller kriterierna i Atlant Fonders hållbarhetsanalys.

För att utvärdera vilka negativa konsekvenser en investering kan ha för de hållbarhetsfaktorer som gäller för fonden genomförs en granskning för att säkerställa att potentiella investeringar inte motverkar våra hållbarhetsambitioner (do no significant harm, DNSH, ett begrepp inom regelverket för hållbara investeringar).

DNSH genomfördes även tidigare i Atlant Fonder hållbarhetsarbete men nu är det formaliserat enligt tre nivåer. Exkluderings screeningen består av tre delar: 1) normbaserade exkluderingar 2) produktbaserade exkluderingar och 3) statsobligationsexkluderingar. Bolag som inte klarar DNSH kvalificerar inte som hållbara investeringar och fonden investerar inte i dessa.

Alla underliggande värdepapper bedöms för negativa konsekvenser som en del av DNSH på följande sätt:

1) För flera av indikatorerna för negativ påverkan definierar de uppsatta tröskelvärdena vad som anses vara betydande skada på miljömässiga eller sociala mål. En investering som överstiger de definierade tröskelvärdena exkluderas från fondens investeringsunivers.

   För indikatorer utan ett definierat tröskelvärde är det hållbarhetsansvarig som ansvarar för bedömningen av bolaget genomförs oavsett om det är baserat på intern- eller extern data. I denna bedömning analyseras förhållanden som allvarlighetsgraden, omfattning av skada samt upprepningsrisken för att säkerställa konsekvensen i utvärderingsprocessen. Det slutliga beslutet att utesluta ett bolag från fondens investeringsunivers är kvalitativt och baserat på utvärderingen av hållbarhetsansvarig.

2) Indikatorer för negativa konsekvenser redovisas för alla underliggande värdepapper baserat på datatillgänglighet alternativt, täckning och kvalitet som gör det möjligt att fastställa mätbara eller kvantifierbara tröskelvärden eller där det i övrigt finns tillräcklig information för att göra en kvalitativ bedömning av negativa effekter.

Fondens exkluderingsscreening som beskrivs ovan täcker flera av nedan angivna indikatorerna för negativa effekter på hållbarhetsfaktorer som anges i bilaga I.

I DNSH-processen tar fonden hänsyn till följande indikatorer från tabell 1 i bilaga I:
PAI 1 Utsläpp av växthusgaser
PAI 2 Koldioxidavtryck
PAI 3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet
PAI 4 Exponering mot företag verksamma inom sektorn för fossila bränslen
PAI 7 Verksamheter som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald

PAI 8 Utsläpp till vatten
PAI 10 Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
PAI 14 Exponering mot kontroversiella vapen (personminor, klusterbomber, kemiska vapen och biologiska vapen).
PAI 16 Sovereigns: Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar.

Dessutom beaktar fonden följande indikatorer från tabell 2 i bilaga I:
PAI 4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp.
PAI 16 Gröna värdepapper som inte utfärdats enligt unionslagstiftningen om miljömässigt hållbara obligationer.
PAI 17 Gröna värdepapper som inte utfärdats enligt unionslagstiftningen om miljömässigt hållbara obligationer (statliga och överstatliga enheter).

De exkluderingar som följer av detta är bindande för fondbolaget vid fondens förvaltning. Som en del av de löpande efterlevnadskontrollerna kontrolleras att alla affärer och positioner inte bryter mot Atlant Fonders policy för hållbara investeringar, efterlevnad med ovan nämna exkluderingskriterier och att de miljömässiga/sociala egenskaper fonden som främjar efterlevs.

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

Genom att exkludera, väja bort, bolag som inte följer OECD:s riktlinjer för multinationella företag, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt ILO:s konventioner kommer fonden att placera i bolag som lever upp till de grundläggande kraven vad avser god bolagsstyrning.

Vi screenar löpande alla investeringar i fondens investeringsunivers för att kontrollera att de bolag våra fonder är investerade i följer dessa standarder, och om de bryter mot dem, hur de reagerar på avvikelsen och genomför förändringar. Fonden kommer inte att investera i bolag som inte lever upp till vår screening. Om bolag utesluts rapporteras detta i den löpande hållbarhetsrapporteringen och publiceras på www.atlantfonder.se

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomi- förenliga 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?

X

Ja, fondens exkluderingsscreening som beskrivs ovan täcker flera av de huvudsakliga negativa effekterna på hållbarhetsfaktorer (Principle Adverse Impact, så kallade PAI-erna). Fondbolaget beaktar i all sin förvaltning löpande investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Följande kategorier för huvudsakliga negativa hållbarhetseffekt gäller för fonden:

- Negativa konsekvenser som påverkar miljön och klimatet såsom: allvarliga miljöskador, växthusgasutsläpp och förlust av biologisk mångfald.

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

- Negativa konsekvenser som påverkar arbetare, samhällen och samhället såsom: kränkningar av arbetstagares rättigheter, tvångsarbete; köns-/mångfaldsdiskriminering eller kränkningar av ursprungsbefolkningens rättigheter.
- Negativa konsekvenser i samband med grov korruption och penningtvätt.
- Negativa konsekvenser i samband med kontroversiella vapen (klusterbomber, personminor, kärnvapen samt kemiska och biologiska vapen).
- Negativa konsekvenser gällande tobaksvaror.
- Fossila bränslen (kol, olja, gas), alkohol, kommersiell spelverksamhet, pornografi och vapen. Dessa produkter är förknippade med betydande risker och ansvar för samhället, miljön eller hälsan.

Atlant Fonders metod är att identifiera PAI-eftersläpande (utmaning), PAI-mellanpresterande (under observation) och PAI-ledare (framgångsrik) så att risker kan undvikas och mer kapital kan allokeras till investeringar med högt hållbarhetsbetyg.

Följande analysarbete kan kopplas till de olika nivåerna av PAI-er:

Utmaning: De företag som identifieras som PAI-eftersläpande kommer att analyseras ytterligare och kan resultera i exkluderingar beroende på risken och allvarlighetsgraden av den identifierade negativa effekten och den totala kumulativa negativa effekten som identifierats för alla PAI-indikatorer.

Under observation: Företag som identifieras som PAI mellanpresterare kommer också att analyseras ytterligare i syfte att mildra negativ påverkan genom engagemang.

Framgångsrik: För PAI ledare kommer den analyserade PAI-datan dessutom att integreras ytterligare i finansiella beslut med syftet att allokera mer kapital till PAI-ledare och därmed lyfta fondens hållbarhetsvärde.

Fondbolaget hanterar även negativa konsekvenser genom påverkansdialoger och aktivt ägarstyrningsarbete. Eftersom fonden är en räntefond sker denna påverkan främst genom dialoger med emitterande bolags ledning.

Information om huvudsakliga negativa effekter som fonden tar hänsyn till kommer att rapporteras i Atlant Fonders kvartalsvisa hållbarhetsrapportering.

☐ Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Vi integrerar hållbarhet i investeringsbesluten genom tre metoder:

☒ Väljer bort
☒ Väljer in
☒ Vi påverkar

☒ Väljer bort
Fonden investerar inte i bolag som är involverade i produkter och tjänster som löper stor risk att ha negativ påverkan på omvärlden och samhället samt för att minska risken i fonden. Fonden tillämpar hållbarhetskrav i form av en exkluderingsstrategi vilket innebär att de bolag som inte uppfyller kraven för fondens exkluderingskriterier inte får ingå i fonden. De exkluderingar som följer av detta är bindande för fondbolaget vid fondens förvaltning.

☒ Väljer in
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfaktorer. Varje enskilt bolag som väljs in i fonden, och löpande efter förvärv av ett värdepapper, bedöms och betygssätts utifrån vår fundamentala hållbarhetsanalys där bolagen klassificeras utifrån många olika hållbarhetsindikatorer, har omfattande system för hantering av ESG-risker och bidrar positivt till FNs Globala Hållbarhetsmål. I hållbarhetsanalysen analyseras både ESG-risker och SDG-möjligheter och vägs samman till ett betyg.

☒ Vi påverkar
Ansvarig för hållbara investeringar arbetar tillsammans med våra förvaltare med löpande dialoger och möten med bolagen, per telefon, e-post eller personliga möten. Detta sker

både reaktivt om en kontroversiell händelse har inträffat samt proaktivt inom ramen för våra löpande företagsdialoger. Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i bland annat PRI (FN:s principer för ansvarsfulla investering) för att få större påverkanskraft. Vi röstar i allmänhet på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande, i frågor som bedöms vara i andelsägarnas intresse samt i frågor som inte är i linje med vår ägarstyrningspolicy.

Fonden främjar en övergång till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag med aktiviteter kopplade till fossila bränslen och bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor.

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

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?

För alla investeringar i fonden genomförs, vid investeringstillfället och löpande, kontroll mot fondbolagets exkluderingskriterier för att säkerställa att inga bolag är involverade i verksamheter fondbolaget anser oförenliga med en hållbar utveckling. Detta för att säkerställa att inga bolag i fonden bryter mot Atlant Fonders policy för hållbara investeringar samt att fonden efterlever de miljörelaterade/sociala egenskaper fonden främjar och andelen hållbara investeringar som fonden utlovar att göra.

Det gäller verksamheter avseende produktion och distribution av förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, pornografi, kommersiell spelverksamhet, fossila bränslen samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor. Eventuella avvikelser hanteras genom exkludering. Enligt Fondbolagens förenings definition av att välja bort får högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker avse verksamhet som gäller den angivna produkten eller tjänsten.

Område	Produktion	Distribution	Kommentar
Kontroversiella vapen	0 %	0 %	klusterbomber, personminor, kemiska- och biologiska vapen
Kärnvapen	0 %	0 %	
Vapen- & krigsmateriel	5 %	5 %	
Fossila bränslen (kol, olja, gas)	5 %	5 %	Utvinning, kraftgenerering med mera
Alkohol	5 %	5%	
Tobak	0 %	5 %	För produktion av tobak gäller 0 %
Kommersiell spelverksamhet	5 %	5 %	
Pornografi	0 %	5 %	För produktion av pornografi gäller 0 %

För normbaserade kriterier görs bland annat en bedömning av allvarlighetsgraden, upprepningsrisken och hanteringen av ärendet från bolagsledningen. Eventuella beslut om exkludering av bolag rapporteras löpande i Atlant Fonders kvartalsvisa hållbarhetsrapportering.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Fonden har inte någon fastställd miniandel som investeringarna måste minska med, men fondens exkluderingsstrategi minskar fondens potentiella investeringsunivers med cirka 5–10 procent (kan variera över tid). Varje kvartal publicerar vi en hållbarhetsrapport där vi offentliggör eventuella exkluderingar eller andra hållbarhetsrelaterade händelser i fonderna under perioden.

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

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

Fonden har i en exkluderingsstrategi för att bedöma om bolagen i fondens investeringsunivers följer god bolagsstyrningspraxis.

När Atlant Fonder bedömer om bolagen följer god bolagsstyrningspraxis eller inte används ett antal indikatorer.

I bedömningen beaktas bolagsstyrningspraxis med hjälp av bland annat dessa indikatorer:

- Styrelse och ledning kvalitet och integritet
- Styrelsestruktur
- Ägande och aktieägares rättigheter
- Ersättnings paket
- Revision och finansiell rapportering
- Intressenthantering
- Verklig huvudman

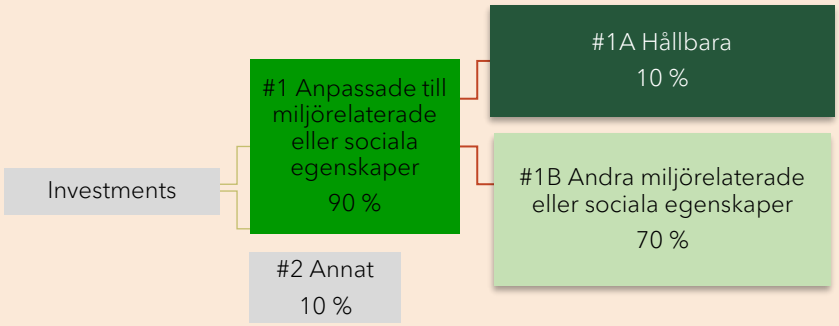
Bedömningsprocessen består av en intern kvalitativ bedömning där hållbarhetsansvarig bedömer allvaret i överträdelsen, som har inträffat eller som vi tror kan inträffa. Denna bedömning baseras på en kvalitativ bedömning där faktorer som geografi, sektor och den enskilda incidenten beaktas. Genom fondens exkluderingsstrategi kommer fonden inte att investera i något bolag som har bidragit eller är inblandade i brott mot dessa kriterier för god sed.

Enligt exkluderingskriterierna ovan investerar fonden inte i bolag som ägnar sig åt korruption och ekonomisk kriminalitet, eller som bryter mot internationella normer och konventioner, vilket innefattar bolag som bryter mot mänskliga rättigheter, folkrätt och arbetstagarnas rättigheter och/eller gör sig skyldig till allvarlig klimat- eller miljöskada. Vi screenar våra innehav för detta löpande.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fondens planerar att placera runt 30 % i hållbara investeringar, men med en minimumnivå på 10 %. Återstående investeringar är i linje med fondens främjade av miljömässiga och/eller sociala egenskaper och inkluderar kontanter för likviditetshantering.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



#1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

#2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin #1 **Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **#1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **#1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Atlant Future kan använda derivat i den löpande förvaltningen. Främst används säljoptioner mot breda aktieindex för att skydda kapitalet i fonderna.

När man köper dessa instrument har man inget direkt innehav i något av de bolag som ingår i indexet. Motpartsrisken ligger helt och hållet hos den som ställer ut optionen och garanterar att priset ska följa den totala utvecklingen för ett visst index, olika beroende på om det går upp eller ned och om det är en köp- eller säljoption. Hos Atlant Fonder är derivat en central del av förvaltningsmetoden men trots detta utgör denna typ av tillgångar sällan eller aldrig mer än fem procent av fondernas sammanlagda värde. Andelen indirekta instrument i varje fond redovisas i kvartalsredovisningen för hållbarhet.

Investeringsstrategin använder samma metod för implementering av hållbara investeringar som för övriga tillgångsslag; väljer bort, väljer in och påverkar.

☒ Väljer bort
När det gäller derivat placerar fonden sällan eller aldrig i instrument kopplade till enskilda bolag. Om detta skulle ske gäller samma exkluderingskriterier som för direktinnehav i bolagen.

☒ Väljer in
I de fall fonden placerar i instrument kopplade till enskilda bolag gäller även i detta fall samma kriterier som för direktinnehav.

☒ Vi påverkar
Utveckling pågår inom området och Atlant Fonder vill gärna vara med och bidra till detta. Som ett exempel kan nämnas att våra förvaltare har deltagit som sakkunniga i processen för att ta fram ett derivat kopplat till OMXS30 som tar hänsyn till hållbarhet. Kommande regelverk kring rapportering av hållbarhet lämnar också utrymme för så kallade klimatanpassade index. Om det utvecklas likvida derivat kring dessa index är det också mycket intressant för Atlant Fonder.

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

Fonden förbinder sig inte att ha en minsta andel av taxonomianpassade investeringar. Taxonomiförordningen (EU) 2020/852 ("EU-taxonomin") är ett klassificeringssystem som syftar till att fastställa gemensamma kriterier för miljömässigt hållbar verksamhet. Fonden ska rapportera den andel av sina investeringar som överensstämmer med EUs taxonomi. De företag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamhet överensstämmer med EUs taxonomin. Följaktligen anser Atlant Fonder att det för närvarande inte är möjligt att tillhandahålla tillförlitlig information om andelen av fondens investeringar som överensstämmer med EUs taxonomi och rapporterar mot bakgrund av detta att 0 % av fondens investeringar överensstämmer med EUs taxonomi.

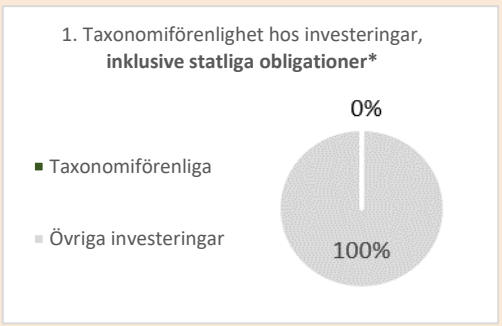
Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

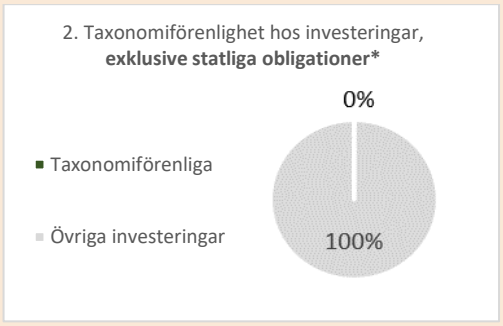
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjekt ens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens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

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

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

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





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

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

  N/A

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?

Målet för fonden är att ha minst 10 procent i hållbara investeringar, vilket innebär att fonden kan investera i hållbara investeringar med antingen miljömässiga eller sociala mål så länge den sammanlagda minimiandelen alltid är minst 10 %.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Målet för fonden är att ha minst 10 procent i hållbara investeringar. Fonden har för närvarande ingen uppdelning mellan miljö- och socialt hållbara investeringar.

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

Fonden använder sig av kassa för likviditetshantering som kategoriseras som "övriga" investeringar. Inga miljömässiga eller sociala minimigarantier tillämpas på den delen.

Det finns även tillfällen då fonden kan komma att ha innehav i investeringar som inte överensstämmer med de marknadsförda egenskaperna, till exempel som ett resultat av en fusion eller andra bolagshändelser. I sådana fall kommer Atlant Fonder i allmänhet att försöka avyttra dessa investeringar så snart som möjligt i andelsägarnas intresse.

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Fonden använder inte något jämförelseindex för att uppnå det miljömässiga eller sociala målet.

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

- *Hur anpassas referensvärdet löpande till var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten?*

  N/A

- *Hur säkerställs kontinuerlig anpassning av investeringsstrategin till indexets beräkningsmetod?*

  N/A

- *Hur skiljer sig det valda referensvärdet från ett relevant brett marknadsindex?*

  N/A

- *Var kan man hitta den metod som används för beräkningen av det valda indexet?*

  N/A

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

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

Atlant Green Tech Metals

Allmänt om Atlant Green Tech Metals

Fondkategori: Värdepappersfond (UCITS)
Förvaltningsstrategi: Fonden placerar i överlåtbara värdepapper och fondandelar över hela världen. Fonden fokuserar särskilt på placeringar vars värdeutveckling förvaltaren bedömer påverkas av efterfrågan av så kallade gröna metaller, d.v.s. metaller som är kritiska i framtagandet av system för förnyelsebar energi, elektrifiering och energilagring. Dessa metaller återfinns bland ädel- och basmetaller. Fonden eftersträvar absolut avkastning genom aktiv förvaltning. Fonden följer inget index.
Startdatum: 2016-02-04
Förvaltare: Mattias Gromark
ISIN: SE0008015077

Andelsklasser

Fonden har inga andelsklasser.

Målgrupp

Fonden vänder sig till investerare som vill ta del av en aktivt förvaltad absolutavkastande fond som placerar på den globala aktiemarknaden. Placeraren är förtrogen med aktiemarknaderna och blir inte orolig när andelsvärdet varierar och aktiemarknaderna går upp och ner, eftersom denne sparar långsiktigt. En placering i fonden bör vara en del av en portfölj med en placeringshorisont på minst fem år.

Mål och placeringsinriktning

Fonden är en multitillgångsslag och multistrategifond inom ädel- och basmetallssektorn. Fonden investerar huvudsakligen i bolag som är verksamma inom prospektering, utveckling, utvinning, förädling, finansiering eller återvinning av så kallade gröna metaller som återfinns i kategorin ädel- och basmetaller. Efterfrågan på dessa metaller gynnas av omställningen mot förnyelsebar energiframställning, lagring och elektrifiering. Fonden kan även söka exponering mot prisutvecklingen i gröna metaller i syfte att öka avkastningen eller effektivisera förvaltningen. Det finns en stark koppling mellan metall- och energisektorn i avseendet att ett ökat behov av förnyelsebar energi speglas av en ökad efterfrågan på dessa metaller.

Fonden investerar därmed endast mot metaller som är vitala inom sådan teknik som används i energiomställningen till mer förnyelsebar energi och målet med minskade utsläpp av växthusgaser. Grön teknik är en megatrend som kommer att leda till en kraftigt stigande efterfrågan av flera så kallade gröna metaller. De ambitiösa klimatmål som nu ställts upp av världens tre största ekonomiska regioner EU, USA och Kina kommer accelerera omställningen bort från fossila bränslen.

Fonden har ett flexibelt riskmandat som innebär att fonden kan anpassa marknadsexponeringen i syfte att öka avkastningen eller för att skydda fondens tillgångar. För detta kan fonden använda optioner, terminer eller andra hävstångsinstrument. Fonden är absolutavkastande och strävar efter att ha låg korrelation med aktie- och obligationsmarknaden. Målet är att fonden riskjusterade avkastning ska vara konkurrenskraftig jämfört med traditionella tillgångsslag.

Inom ramen för fondens övergripande strategi att fokusera på ädel- och basmetaller enligt ovan använder fonden både korta och långa strategier vilka innebär att såväl stigande som fallande marknadskurser kan ge positiv avkastning för fonden. På kort och lång sikt kan fondens avkastning vara både bättre eller sämre än utvecklingen på aktie- och obligationsmarknaden.

Fondens medel ska placeras i finansiella instrument som påverkas av prisutvecklingen på gröna metaller inom kategorin ädel- och basmetaller som enligt offentliga källor, t.ex. publikationer av Europeiska Kommissionen, bedöms vara viktiga i omställningen mot förnyelsebar energi och minskade koldioxidutsläpp. Teknikutvecklingen medför att urvalet av vilka metaller som anses vara gröna kan förändras över tid. För närvarande bedöms följande metaller användas i processerna för förnyelsebar energiframställning, elektrifiering, El-överföring och lagring. Hårdvara: vindturbiner, solpaneler och EV chassin - aluminium, koppar, stål, zink, tenn och silver. El-motorer - dysprosium, praseodym, neodym, stål, aluminium och koppar. Energilagring – litium, kobolt, nickel, grafit, vanadin, grafen, mangan, koppar, järn och aluminium. El-överföring – guld, silver, koppar, aluminium och stål. Obeaktat av vad som nu angivits får fonden placera maximalt 20 procent av fondens medel på konto hos kreditinstitut samt i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 6 § 2st. 1p. LVF. Fonden får placera maximalt 10 procent av fondens värde i andra fonder eller fondföretag.

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

Avseende överlåtbara värdepapper och fondandelar placerar fonden i aktier och obligationer, till exempel i företag som tillhandahåller finansiella investeringstjänster, royalty- och streamingföretag, företag inom gruvindustrin samt i fonder och så kallade ETF:er, ETC:er och ETN:er, alla för vilkas värdeutveckling förvaltaren bedömer påverkas av marknadsutvecklingen för ädel- och basmetaller som används i omställningen mot förnyelsebar energi. (Se mer om ETF:er, ETC:er och ETN:er nedan). Fondens placeringar är därmed inte avgränsade av viss bransch eller sektor. Fonden kan också ta valutapositioner om förvaltaren bedömer att sådan valuta som ädel- och basmetaller noteras i på världsmarknaden är över- eller undervärderad.

Fonden placerar inte direkt i råvaror eller råvaruderivat och utgör inte en så kallad råvarufond.

I fondens strategi är ett fokusområde för förvaltaren att, utifrån en bedömning av priscykler och trender för olika värdepapper, placera i överlåtbara värdepapper och fondandelar som sinsemellan bedöms uppvisa en negativ korrelation för att sänka risken alternativt eftersträva avkastning utifrån mellanskillnaden mellan placeringarnas marknadsutveckling. Negativ korrelation avser att kursutvecklingen för ett visst värdepapper eller valuta förväntas gå i motsatt riktning jämfört med ett visst annat värdepapper eller valuta. Fonden kan också placera i penningmarknadsinstrument för att hantera risk.

Fonden skiljer sig tydligt från traditionella fonder som genom att köpa aktier och obligationer (så kallade långa

positioner) enbart eftersträvar positiv avkastning då marknadskurserna stiger. Fonden kan, till skillnad från traditionella fonder, också ta så kallade korta positioner vilka ger positiv avkastning då marknadskurserna faller och negativ avkastning då marknadskurserna stiger.

För att ta korta positioner köper fonden fondandelar alternativt överlåtbara värdepapper som är konstruerade på så vis att de ger positiv avkastning då marknadskurserna faller och vice versa. Dessa fondandelar och överlåtbara värdepapper omfattar börshandlade fonder (så kallade ETF:er) samt överlåtbara värdepapper i form av börshandlade säkerställda skuldebrev (så kallade ETC:er) och börshandlade icke säkerställda skuldebrev (så kallade ETN:er). ETC:er och ETN:er utgör värdepapper som konstrueras och ges ut av en bank eller annan emittent, vilket för fonden medför en fordran mot emittenten. Fonden kan även ta långa positioner genom ETF:er, ETC:er och ETN:er, vilka då är konstruerade för att ge positiv avkastning vid stigande marknadskurser.

Fonden kan uppnå hävstång mot marknadsutvecklingen genom att köpa derivatinstrument, ETF:er, ETC:er och ETN:er som konstruerats med inbyggd hävstång, vilket möjliggör en avkastning som är större än motsvarande förändring i marknadskursen.

Riskprofil

Fonden är, för närvarande, utifrån PRIIP:s riskskala klassificerad i riskklass 5 av 7, vilket motsvarar en medelhög riskklass. Se Fondens faktablad för närmare förklaring till riskindikatorn.

Fondspecifika risker och riskhantering

Marknadsrisk

Fonden investerar i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut över hela världen. Fonden arbetar främst med prisförändringar i ädel- och basmetallsmarknaden för att skapa avkastning och tar därigenom en marknadsrisk.

Kreditrisk

Fonden investerar uteslutande i skuldförbindelser som är säkerställda.

Valutarisk

Eftersom fonden placerar medel utanför Sverige påverkas den även av förändrade valutakurser. Fonden söker periodvis att både minska och öka avkastningen över tid genom aktiva valutapositioner.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisken, d.v.s. att ett innehav inte kan avvecklas i tid till ett rimligt pris, är begränsa. Fonden investerar i överlåtbara värdepapper med god likviditet för att undvika situationer som gör det svårt att sätta in och ta ut ur fonden inom utsatt tid.

Motparts- och avvecklingsrisk

Fonden kan ha viss motpartsrisk som dock är mycket begränsad då transaktioner sker enligt principen delivery-versus-payment (d.v.s. att likvidbetalning och leverans sker samtidigt) och då derivathandel huvudsakligen sker mot en central motpart. Vid handel med OTC-derivat och värdepapperslån används finansiellt stabila och välrenommerade motparter alternativt arrangemang för central motpartsclearing.

Koncentrationsrisk

Fonden följer regler om vilken maximal procentuell storleken på innehav som är tillåtna för UCITS-fonder och i fondbestämmelserna.

Operativ risk

Fonden är exponerad mot operativa risker, såsom till exempel risken för mänskliga fel, icke ändamålsenligt utformade rutiner och system, beroendet av motparter och andra leverantörer samt legala risker. Risken begränsas genom att Bolaget har effektiva rutiner för intern styrning och kontroll.

Derivatinstrument och riskbedömning

Fonden använder endast OTC-derivat för FX-handel och då i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen samt som ett led i placeringsinriktningen i syfte att öka avkastningen.

Gällande avgifter

Gällande avgifter	
Fast förvaltningsavgift till Bolaget	1,5 % per kalenderår
Avgift för förvaring, tillsyn och revision	0,2 % per kalenderår
Rörlig avgift	Utgår ej
Teckningsavgift	0 %
Inlösenavgift	0 %

Högsta avgifter

Högsta tillåtna avgifter	
Fast förvaltningsavgift till Bolaget	2,0 % per kalenderår
Avgift för förvaring, tillsyn och revision	0,5 % per kalenderår
Rörlig avgift	Utgår ej.
Teckningsavgift	0 %
Inlösenavgift	0 %

Aktivitetsgrad

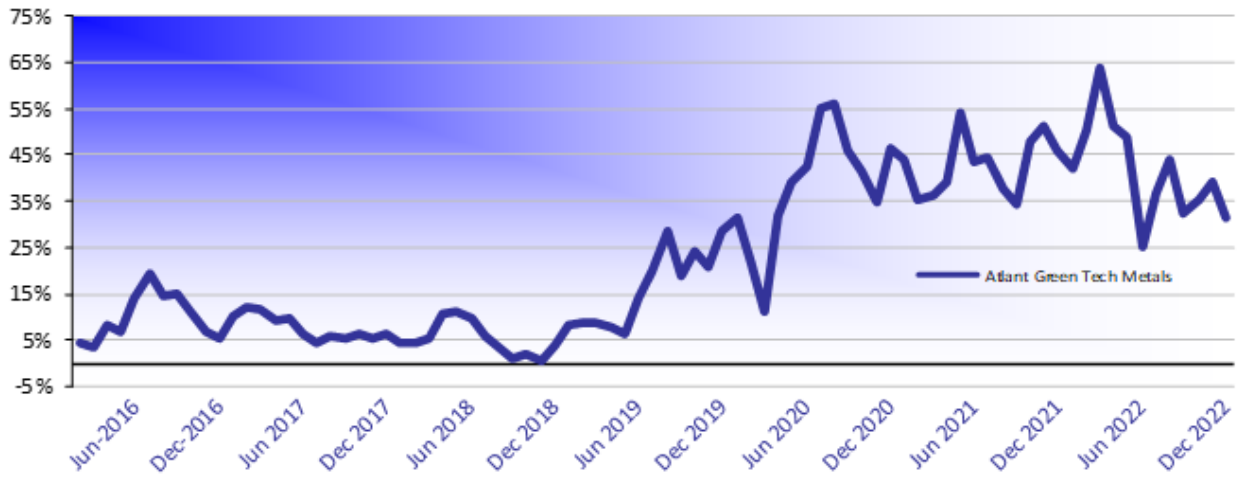
Fonden är en aktivt förvaltad fond med fokus på ädel- och basmetaller och bolag verksamma inom sektorn. Därmed skiljer sig fonden från traditionella aktie- och obligationsfonder. Fondens korrelation med aktie- och obligationsmarknaden är låg till måttlig. Viss korrelation kan tidvis förekomma med priset för guld. Fonden har inte som målsättning att gå bättre än ett specifikt jämförelseindex. Fondbolaget har inte identifierat något index som tjänar som ett adekvat jämförelseindex. Eftersom jämförelseindex saknas går det inte heller att bedöma aktivitetsgraden och således redovisas inte något aktivitetsmått för fonden.

Utdelningspolicy

Fonden är normalt sett inte utdelande.

Historisk avkastning

Nedan visas Fondens historiska avkastning för de senaste tio kalenderåren, eller om Fonden funnits kortare tid, så många hela kalenderår som Fonden funnits. Observera att historisk avkastning inte utgör någon garanti för framtida avkastning.



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

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

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

Produktnamn: Atlant Green Tech Metals

Identifieringskod för juridiska personer: SE0008015077

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**: ___%	☒ **Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10 % hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	☐ med ett socialt mål
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar 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?

Atlant Green Tech Metals främjar miljömässiga och sociala egenskaper genom att integrera ESG-aspekter (miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfrågor) i sina investeringar. Dessa aspekter inkluderar både ESG-risker och att begränsa klimatförändringarna. I vår hållbarhetsanalys av bolagen mäter vi bland annat finansiellt väsentliga risker gällande miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfrågor som har en betydande inverkan på bolagets ekonomiska värde. Vi analyserar både ESG-risker och SDG-möjligheter (FNs globala hållbarhetsmål) och väger samman dessa till ett betyg.

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

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

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

- Fonden främjar en omställning till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor. Fonden investerar inte heller i bolag som ger upphov till allvarlig miljö- eller klimatskada.
- Fonden främjar sociala aspekter genom att välja bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter och arbetsrätt.

- Fonden främjar praxis för god styrning genom bekämpning av korruption och ekonomisk brottslighet samt genom vårt påverkansarbete med ägarstyrning och dialoger.

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?

- Målsättningen är att fonden aktivt ska arbeta för ett löpande lägre koldioxidutsläpp
- Målsättningen är att fonden ska ha en så hög Hållbarhetsnivå som möjligt (Atlant Fonders eget hållbarhetsbetyg 1-100)
- PAI 1 Utsläpp av växthusgaser
- PAI 4. Exponering mot bolag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen
- PAI 10. Brott mot FN:s Global Compact-principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- PAI 14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)
- Intäkter från verksamhet avseende produktion och distribution av förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, pornografi, kommersiell spelverksamhet och fossila bränslen

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

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin (2020/852) för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av klimatförändringarna.

Fondens andel av hållbara investeringar görs i bolag som benämner hållbara bolag med hög ESG-nivå i vår hållbarhetsanalys och som uppfyllelse ett eller flera av delmålen i FNs globala hållbarhetsmål och Parisavtalet och som samtidigt inte orsaker betydande skada för något annat hållbart mål samt följer god bolagsstyrning.

Målet med fondens hållbara investeringar är att:

- Minska klimatrisken genom att inte investera i fossila bränslen.
- Främja en övergång till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av fossila bränslen.
- Fonden tillämpar en exkluderingsstrategi och investerar bland annat inte i bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till allvarlig klimat- eller miljöskada.

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?

För alla investeringar i fonden genomförs, vid investeringstillfället och löpande, kontroll mot fondbolagets exkluderingskriterier för att säkerställa att inga bolag är involverade i verksamheter vilka fondbolaget anser oförenliga med fondens inriktning. Processen för att exkludera bolag innehåller såväl intern som extern data och bedömningar utförs av hållbarhetsansvarig och förvaltarteamet hos Atlant Fonder. De exkluderade bolagen tas bort från fondens investeringsunivers och ett bolag kan exkluderas på flera kriterier. Hållbarhetsansvarig ansvarar för vår hållbarhetsanalys, våra exkluderingskriterier och vårt aktiva ägarskapsarbete. Här bevakas kontinuerligt uppkomsten av kontroversiella händelser och analyseras bolag som ska uteslutas på grund av att de bryter mot våra norm- och produktbaserade exkluderingskriterier.

Målsättningen med våra hållbarhetskriterier är att reducera risken i våra fonder och bidra till att generera god riskjusterad avkastning. Vi vill helt enkelt leverera en lägsta nivå för hållbarheten i våra fonder. Dessutom vill vi säkerställa att vi investerar i enlighet med internationella normer och konventioner, såsom exempelvis FNs deklaration om de mänskliga rättigheterna, samtidigt som vi undviker produktkategorier och sektorer som inte är hållbara. Vissa produkter och tjänster löper stor risk att ha negativa effekter på omvärlden och samhälle.

Atlant Fonders exkluderingskriterier omfattar:

- Mänskliga rättigheter
- Arbetsrätt och internationell rätt
- Korruption och ekonomisk brottslighet
- Allvarliga klimat- och miljöskador
- Kontroversiella vapen (klusterbomber, personminor, kärnvapen samt kemiska och biologiska vapen)
- Fossila bränslen (kol, olja, gas)
- Tobak
- Vapen
- Alkohol
- Kommersiell spelverksamhet
- Pornografi
- Länder som saknar elementära institutioner för att förhindra korruption, uppfylla grundläggande sociala och politiska rättigheter och bidra till att upprätthålla internationell fred och säkerhet.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Förvaltarna tar löpande hänsyn till indikatorerna för negativa effekter på hållbarhetsfaktorer i alla sina investeringsbeslut. Fonden kan enbart investera i bolag som uppfyller kriterierna i Atlant Fonders hållbarhetsanalys.

För att utvärdera vilka negativa konsekvenser en investering kan ha för de hållbarhets-faktorer som gäller för fonden genomförs en granskning för att säkerställa att potentiella investeringar inte motverkar våra hållbarhetsambitioner (do no significant harm, DNSH, ett begrepp inom regelverket för hållbara investeringar).

DNSH genomfördes även tidigare i Atlant Fonder hållbarhetsarbete men nu är det forma-liserat enligt tre nivåer. Exkluderings screeningen består av tre delar: 1) normbaserade exkluderingar 2) produktbaserade exkluderingar och 3) statsobligationsexkluderingar. Bolag som inte klarar DNSH kvalificerar inte som hållbara investeringar och fonden investerar inte i dessa.

Alla underliggande värdepapper bedöms för negativa konsekvenser som en del av DNSH på följande sätt:

1) För flera av indikatorerna för negativ påverkan definierar de uppsatta tröskelvärdena vad som anses vara betydande skada på miljömässiga eller sociala mål. En investering som överstiger de definierade tröskelvärdena exkluderas från fondens investeringsunivers. För indikatorer utan ett definierat tröskelvärde är det hållbarhetsansvarig som ansvarar för bedömningen av bolaget genomförs oavsett om det är baserat på intern- eller extern data. I denna bedömning analyseras förhållanden som allvarlighetsgraden, omfattning av skada samt upprepningsrisken för att säkerställa konsekvensen i utvärderingsprocessen. Det slutliga beslutet att utesluta ett bolag från fondens investeringsunivers är kvalitativt och baserat på utvärderingen av hållbarhetsansvarig.
2) Indikatorer för negativa konsekvenser redovisas för alla underliggande värdepapper baserat på datatillgänglighet alternativt, täckning och kvalitet som gör det möjligt att fastställa mätbara eller kvantifierbara tröskelvärden eller där det i övrigt finns tillräcklig information för att göra en kvalitativ bedömning av negativa effekter.

Fondens exkluderingsscreening som beskrivs ovan täcker flera av nedan angivna indika-torerna för negativa effekter på hållbarhetsfaktorer som anges i bilaga I.

I DNSH-processen tar fonden hänsyn till följande indikatorer från tabell 1 i bilaga I:
PAI 1 Utsläpp av växthusgaser
PAI 2 Koldioxidavtryck
PAI 3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet
PAI 4 Exponering mot företag verksamma inom sektorn för fossila bränslen
PAI 7 Verksamheter som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald
PAI 8 Utsläpp till vatten
PAI 10 Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
PAI 14 Exponering mot kontroversiella vapen (personminor, klusterbomber, kemiska vapen och biologiska vapen)

PAI 16 Sovereigns: Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar.

Dessutom beaktar fonden följande indikatorer från tabell 2 i bilaga I:
PAI 4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp
PAI 16 Gröna värdepapper som inte utfärdats enligt unionslagstiftningen om miljömässigt hållbara obligationer
PAI 17 Gröna värdepapper som inte utfärdats enligt unionslagstiftningen om miljömässigt hållbara obligationer (statliga och överstatliga enheter)

De exkluderingar som följer av detta är bindande för fondbolaget vid fondens förvaltning. Som en del av de löpande efterlevnadskontrollerna kontrolleras att alla affärer och positioner inte bryter mot Atlant Fonders policy för hållbara investeringar, efterlevnad med ovan nämna exkluderingskriterier och att de miljömässiga/sociala egenskaper fonden som främjar efterlevs.

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

Genom att exkludera, väja bort, bolag som inte följer OECD:s riktlinjer för multinationella företag, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt ILO:s konventioner kommer fonden att placera i bolag som lever upp till de grundläggande kraven vad avser god bolagsstyrning.

Vi screenar löpande alla investeringar i fondens investeringsunivers för att kontrollera att de bolag våra fonder är investerade i följer dessa standarder, och om de bryter mot dem, hur de reagerar på avvikelsen och genomför förändringar. Fonden kommer inte att investera i bolag som inte lever upp till vår screening. Om bolag utesluts rapporteras detta i den löpande hållbarhetsrapporteringen och publiceras på www.atlantfonder.se.

I EU-taxonomin 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?

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.

[x] Ja, fondens exkluderingsscreening som beskrivs ovan täcker flera av de huvudsakliga negativa effekterna på hållbarhetsfaktorer (Principle Adverse Impact, så kallade PAI-erna). Fondbolaget beaktar i all sin förvaltning löpande investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Följande kategorier för huvudsakliga negativa hållbarhetseffekt gäller för fonden:

- Negativa konsekvenser som påverkar miljön och klimatet såsom: allvarliga miljöskador, växthusgasutsläpp och förlust av biologisk mångfald
- Negativa konsekvenser som påverkar arbetare, samhällen och samhället såsom: kränkningar av arbetstagares rättigheter, tvångsarbete; köns-/mångfaldsdiskriminering eller kränkningar av ursprungsbefolkningens rättigheter
- Negativa konsekvenser i samband med grov korruption och penningtvätt
- Negativa konsekvenser i samband med kontroversiella vapen (klusterbomber, personminor, kärnvapen samt kemiska och biologiska vapen)

- Negativa konsekvenser gällande tobaksvaror
- Fossila bränslen (kol, olja, gas), alkohol, kommersiell spelverksamhet, pornografi och vapen. Dessa produkter är förknippade med betydande risker och ansvar för samhället, miljön eller hälsan.

Atlant Fonders metod är att identifiera PAI-eftersläpande (utmaning), PAI-mellanpresterande (under observation) och PAI-ledare (framgångsrik) så att risker kan undvikas och mer kapital kan allokeras till investeringar med högt hållbarhetsbetyg.

Följande analysarbete kan kopplas till de olika nivåerna av PAI-er:

Utmaning: De företag som identifieras som PAI-eftersläpande kommer att analyseras ytterligare och kan resultera i exkluderingar beroende på risken och allvarlighetsgraden av den identifierade negativa effekten och den totala kumulativa negativa effekten som identifierats för alla PAI-indikatorer.

Under observation: Företag som identifieras som PAI mellanpresterare kommer också att analyseras ytterligare i syfte att mildra negativ påverkan genom engagemang.

Framgångsrik: För PAI ledare kommer den analyserade PAI-datan dessutom att integreras ytterligare i finansiella beslut med syftet att allokera mer kapital till PAI-ledare och därmed lyfta fondens hållbarhetsvärde.

Fondbolaget hanterar även negativa konsekvenser genom påverkansdialoger och aktivt ägarstyrningsarbete. Eftersom fonden är en aktiefond sker denna påverkan främst genom dialoger och röstning på bolagsstämmor.

Information om huvudsakliga negativa effekter som fonden tar hänsyn till kommer att rapporteras i Atlant Fonders kvartalsvisa hållbarhetsrapportering.

☐ **Nej**

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Vi integrerar hållbarhet i investeringsbesluten genom tre metoder:

☒ **Väljer bort**

☒ **Väljer in**

☒ **Vi påverkar**

☒ Väljer bort
Fonden investerar inte i bolag som är involverade i produkter och tjänster som löper stor risk att ha negativ påverkan på omvärlden och samhället samt för att minska risken i fonden. Fonden tillämpar hållbarhetskrav i form av en exkluderingsstrategi vilket innebär att de bolag som inte uppfyller kraven för fondens exkluderingskriterier inte får ingå i fonden. De exkluderingar som följer av detta är bindande för fondbolaget vid fondens förvaltning.

☒ Väljer in
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfaktorer. Varje enskilt bolag som väljs in i fonden, och löpande efter förvärv av ett värdepapper, bedöms och betygssätts utifrån vår fundamentala hållbarhetsanalys där bolagen klassificeras utifrån många olika hållbarhetsindikatorer, har omfattande system för hantering av ESG-risker och bidrar positivt till FNs Globala Hållbarhetsmål. I hållbarhetsanalysen analyseras både ESG-risker och SDG-möjligheter och vägs samman till ett betyg.

☒ Vi påverkar
Ansvarig för hållbara investeringar arbetar tillsammans med våra förvaltare med löpande dialoger och möten med bolagen, per telefon, e-post eller personliga möten. Detta sker både reaktivt om en kontroversiell händelse har inträffat samt proaktivt inom ramen för våra löpande företagsdialoger. Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i bland annat PRI (FN:s principer för ansvarsfulla investering) för att få större påverkanskraft. Vi röstar i allmänhet på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande, i frågor som bedöms vara i andelsägarnas intresse samt i frågor som inte är i linje med vår ägarstyrningspolicy.

Fonden främjar en övergång till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag med aktiviteter kopplade till fossila bränslen och bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor.

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

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?

För alla investeringar i fonden genomförs, vid investeringstillfället och löpande, kontroll mot fondbolagets exkluderingskriterier för att säkerställa att inga bolag är involverade i verksamheter fondbolaget anser oförenliga med en hållbar utveckling. Detta för att säkerställa att inga bolag i fonden bryter mot Atlant Fonders policy för hållbara investeringar samt att fonden efterlever de miljörelaterade/sociala egenskaper fonden främjar och andelen hållbara investeringar som fonden utlovar att göra.

Det gäller verksamheter avseende produktion och distribution av förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, pornografi, kommersiell spelverksamhet, fossila bränslen samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor. Eventuella avvikelser hanteras genom exkludering. Enligt Fondbolagens förenings definition av att välja bort får högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker avse verksamhet som gäller den angivna produkten eller tjänsten.

Område	Produktion	Distribution	Kommentar
Kontroversiella vapen	0%	0%	Klusterbomber, personminor, kemiska- och biologiska vapen
Kärnvapen	0%	0%	
Vapen- & krigsmateriel	5%	5%	
Fossila bränslen (kol, olja, gas)	5%	5%	Utvinning, kraftgenerering med mera
Alkohol	5%	5%	
T*obak*	0%	5%	För produktion av tobak gäller 0%
Kommersiell spelverksamhet	5%	5%	
Pornografi	0%	5%	För produktion av pornografi gäller 0%

För normbaserade kriterier görs bland annat en bedömning av allvarlighetsgraden, upprepningsrisken och hanteringen av ärendet från bolagsledningen. Eventuella beslut om exkludering av bolag rapporteras löpande i Atlant Fonders kvartalsvisa hållbarhetsrapportering.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Fonden har inte någon fastställd miniandel som investeringarna måste minska med. Fonden har utvecklats med tanke på den gröna omställningen och har därför från start anpassats efter detta investeringsunivers. Jämfört med en fond utan denna fonds hållbarhetskriterier har denna fond för tillfället ett investeringsunivers som är 60-70 procent mindre. Varje kvartal publicerar vi en hållbarhetsrapport där vi offentliggör eventuella exkluderingar eller andra hållbarhetsrelaterade händelser i fonderna under perioden.

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

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

Fonden har i en exkluderingsstrategi för att bedöma om bolagen i fondens investeringsunivers följer god bolagsstyrningspraxis.

När Atlant Fonder bedömer om bolagen följer god bolagsstyrningspraxis eller inte används ett antal indikatorer.

I bedömningen beaktas bolagsstyrningspraxis med hjälp av bland annat dessa indikatorer:

- Styrelse och ledning kvalitet och integritet
- Styrelsestruktur

- Ägande och aktieägares rättigheter
- Ersättnings paket
- Revision och finansiell rapportering
- Intressenthantering
- Verklig huvudman

Bedömningsprocessen består av en intern kvalitativ bedömning där hållbarhetsansvarig bedömer allvaret i överträdelsen, som har inträffat eller som vi tror kan inträffa. Denna bedömning baseras på en kvalitativ bedömning där faktorer som geografi, sektor och den enskilda incidenten beaktas.

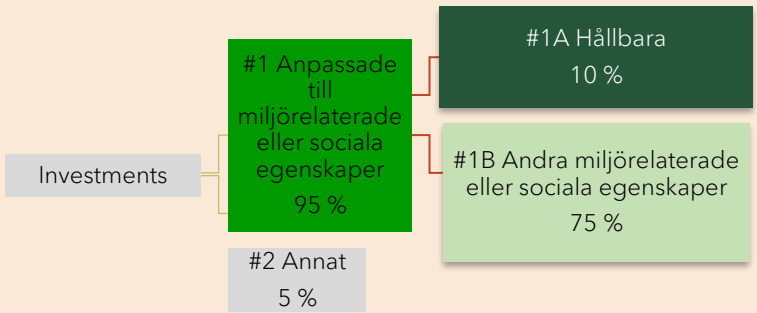
Genom fondens exkluderingsstrategi kommer fonden inte att investera i något bolag som har bidragit eller är inblandade i brott mot dessa kriterier för god sed.

Enligt exkluderingskriterierna ovan investerar fonden inte i bolag som ägnar sig åt korruption och ekonomisk kriminalitet, eller som bryter mot internationella normer och konventioner, vilket innefattar bolag som bryter mot mänskliga rättigheter, folkrätt och arbetstagarnas rättigheter och/eller gör sig skyldig till allvarlig klimat- eller miljöskada. Vi screenar våra innehav för detta löpande.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fondens planerar att placera runt 30 % i hållbara investeringar, men med en minimumnivå på 10%. Återstående investeringar är i linje med fondens främjade av miljömässiga och/eller sociala egenskaper och inkluderar kontanter för likviditetshantering.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



#1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

#2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin #1 **Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **#1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **#1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Atlant Green Tech Metals kan använda derivat i den löpande förvaltningen. Främst används säljoptioner mot breda aktieindex för att skydda kapitalet i fonderna.

När man köper dessa instrument har man inget direkt innehav i något av de bolag som ingår i indexet. Motpartsrisken ligger helt och hållet hos den som ställer ut optionen och garanterar att priset ska följa den totala utvecklingen för ett visst index, olika beroende på om det går upp eller ned och om det är en köp- eller säljoption. Hos Atlant Fonder är derivat en central del av förvaltningsmetoden men trots detta utgör denna typ av tillgångar

sällan eller aldrig mer än fem procent av fondernas sammanlagda värde. Andelen indirekta instrument i varje fond redovisas i kvartalsredovisningen för hållbarhet.

Investeringsstrategin använder samma metod för implementering av hållbara investeringar som för övriga tillgångsslag; väljer bort, väljer in och påverkar.

☒ Väljer bort
När det gäller derivat placerar fonden sällan eller aldrig i instrument kopplade till enskilda bolag. Om detta skulle ske gäller samma exkluderingskriterier som för direktinnehav i bolagen.

☒ Väljer in
I de fall fonden placerar i instrument kopplade till enskilda bolag gäller även i detta fall samma kriterier som för direktinnehav.

☒ Vi påverkar
Utveckling pågår inom området och Atlant Fonder vill gärna vara med och bidra till detta. Som ett exempel kan nämnas att våra förvaltare har deltagit som sakkunniga i processen för att ta fram ett derivat kopplat till OMXS30 som tar hänsyn till hållbarhet. Kommande regelverk kring rapportering av hållbarhet lämnar också utrymme för så kallade klimatanpassade index. Om det utvecklas likvida derivat kring dessa index är det också mycket intressant för Atlant Fonder.

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.

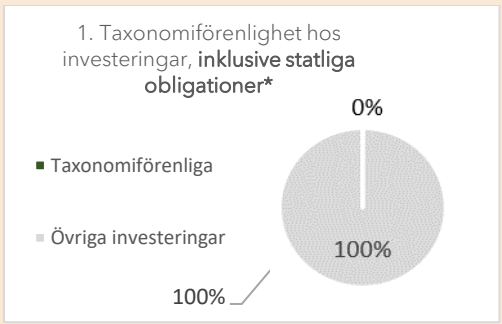
Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

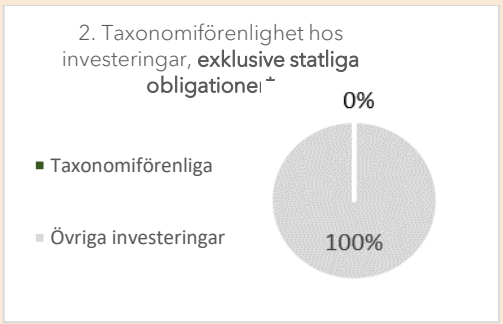
Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

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

Fonden förbinder sig inte att ha en minsta andel av taxonomianpassade investeringar. Taxonomiförordningen (EU) 2020/852 (”EU-taxonomin”) är ett klassificeringssystem som syftar till att fastställa gemensamma kriterier för miljömässigt hållbar verksamhet. Fonden ska rapportera den andel av sina investeringar som överensstämmer med EUs taxonomi. De företag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamhet överensstämmer med EUs taxonomin. Följaktligen anser Atlant Fonder att det för närvarande inte är möjligt att tillhandahålla tillförlitlig information om andelen av fondens investeringar som överensstämmer med EUs taxonomi och rapporterar mot bakgrund av detta att 0 % av fondens investeringar överensstämmer med EUs taxonomi.

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





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

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

N/A

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?

Målet för fonden är att ha minst 10 procent i hållbara investeringar, vilket innebär att fonden kan investera i hållbara investeringar med antingen miljömässiga eller sociala mål så länge den sammanlagda minimiandelen alltid är minst 10 procent.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Målet för fonden är att ha minst 10 procent i hållbara investeringar. Fonden har för närvarande ingen uppdelning mellan miljö- och socialt hållbara investeringar.

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

Fonden använder sig av kassa för likviditetshantering som kategoriseras som "övriga" investeringar. Inga miljömässiga eller sociala minimigarantier tillämpas på den delen.

Det finns även tillfällen då fonden kan komma att ha innehav i investeringar som inte överensstämmer med de marknadsförda egenskaperna, till exempel som ett resultat av en fusion eller andra bolagshändelser. I sådana fall kommer Atlant Fonder i allmänhet att försöka avyttra dessa investeringar så snart som möjligt i andelsägarnas intresse.

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Fonden använder inte något jämförelseindex för att uppnå det miljömässiga eller sociala målet.

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

- *Hur anpassas referensvärdet löpande till var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten?*

  N/A

- *Hur säkerställs kontinuerlig anpassning av investeringsstrategin till indexets beräkningsmetod?*

  N/A

- *Hur skiljer sig det valda referensvärdet från ett relevant brett marknadsindex?*

  N/A

- *Var kan man hitta den metod som används för beräkningen av det valda indexet?*

  N/A

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

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

Atlant Högräntefond

Allmänt om Atlant Högräntefond

Fondkategori: Värdepappersfond (UCITS)
Förvaltningsstrategi: Räntefond som placerar i räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument Fonden har en global placeringsinriktning, vilket innebär att fondens medel kan placeras utan begränsning till viss geografisk region. I ett syfte att hantera risker använder fonden också aktierelaterade derivatstrategier, huvudsakligen baserade på Stockholmsbörsens OMXS30-index.
Startdatum: 2021-03-16
Förvaltare: Taner Pikdöken, Nikos Georgelis & Anders Kullberg
ISIN: SE0014262788

Andelsklasser

Fonden har inga andelsklasser.

Målgrupp

Fonden vänder sig till såväl institutionella placerare som företag och privatpersoner i Sverige som söker en placering som ger möjlighet till en avkastning som är högre än en traditionell ränteplacering, har relativt låg risk, och en hög andel månader med positiv avkastning. En investering i Fonden bör vara en del av en portfölj och göras med en placeringshorisont på minst 3 år.

Mål och placeringsinriktning

Atlant Högräntefond är en aktivt förvaltad räntefond med en global placeringsinriktning. Fonden får investera i företagsobligationer med hög kreditvärdighet (investment grade), låg kreditvärdighet (high yield) och i företag som saknar kreditrating. Fondens huvudsakliga inriktning är företagsobligationer utgivna av företag med hög kreditvärdighet.

Fondens medel får placeras i räntebärande överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar, konto i kreditinstitut samt derivatinstrument med överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar, finansiella index, räntesatser, växelkurser och utländsk valuta som underliggande tillgångar. Med räntebärande överlåtbara värdepapper avses obligationer och andra fordringsrätter som är utgivna för allmän omsättning.

Fondens medel skall till minst 90 procent investeras i i) räntebärande eller ränterelaterade finansiella instrument, ii) i fondandelar utgivna av fonder som till minst 85 procent investerar i räntebärande eller ränterelaterade finansiella instrument samt iii) på konto i kreditinstitut.

Placeringar i fondandelar får maximalt motsvara 20 procent av fondens värde. Placeringar på konto i kreditinstitut får maximalt motsvara 50 procent av fondens värde. Fondens genomsnittliga ränteduration får inte överstiga fem (5) år.

Fonden är aktivt förvaltad och följer inte något index. Målet är att, med avseende på fondens placeringsinriktning, uppnå högsta möjliga värdetillväxt för fondens tillgångar till en risk som i genomsnitt över tid motsvarar risken för den nordiska kreditmarknaden. Med risken för den nordiska kreditmarknaden avses här vid var tid gällande standardavvikelse för Nasdaq OMX Credit SEK index eller annat representativt index för den angivna marknaden

Fonden kan använda derivatinstrument, inkl. OTC-derivat, som ett led i placeringsinriktningen. Syftet med fondens användning av derivatinstrument är att göra fondens placeringsverksamhet mer kostnadseffektiv, förstärka riskkontrollen av fondens tillgångar, öka eller minska risken i fondförmögenheten samt att tillvarata marknadens förväntade kursrörelser för att öka tillväxten av fondens värde. Underliggande tillgångar får utgöras av eller hänföra sig till aktieindex eller andra finansiella index, överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, räntesatser samt växelkurser eller utländska valutor. Derivatplaceringar sker huvudsakligen i ränte- och valutaterminer vilka används för att justera fondens ränterisk respektive att valutasäkra innehav som är noterade i annan valuta än svensk krona. Användningen av derivatinstrument syftar till att göra fondens placeringsverksamhet mer kostnadseffektiv, förstärka riskkontrollen samt att tillvarata förväntade marknadsrörelser för att öka fondens värdetillväxt. Derivatinstrument kan användas till att både öka och minska risken i fonden.

Transaktioner för värdepappersfinansiering

Fonden har möjlighet att lämna och uppta värdepapperslån. Denna möjlighet används endast i undantagsfall.

Riskprofil och finansiell hävstång

Fonden är, för närvarande, utifrån PRIIP:s riskskala klassificerad i riskklass 2 av 7, vilket motsvarar en låg riskklass. Se Fondens faktablad för närmare förklaring till riskindikatorn.

Målet är att standardavvikelsen i fonden inte ska överstiga 10 procent under en rullande 12-månadersperiod (beräknat på månadsdata).

Fonden har möjlighet att skapa finansiell hävstång genom derivatstrategier, blankning och genom att ta upp kortfristiga lån. Möjligheten till finansiell hävstång innebär att Fonden kan använda ett större placeringsutrymme än vad som följer av Fondens värde, antingen till att ta risk eller till att begränsa Fondens risk. Således kan den finansiella hävstången tidvis användas både till att öka och minska risknivån i Fonden.

Fondspecifika risker och riskhantering

Marknadsrisk

Marknadsrisk kan medföra att ett värdepapper minskar i värde till följd av förändringar i marknadsläget. En nedgång i marknad som en följd av en konjunkturnedgång, oväntade världshändelser, naturkatastrofer etc. är exempel på marknadsrisk. Fonden har en stark koppling till företagsobligationsmarknaden och rörelser på denna marknad kommer påverka fondens kurs.

Ränterisk

Fondens ränteplaceringar medför en ränterisk, vilket innebär att Fonden kan minska i värde när räntan stiger.

Kreditrisk

Fondens ränteplaceringar görs huvudsakligen i obligationer emitterade av företag och kan således medföra kreditrisk. Kreditrisken avser risken för att företaget som utfärdat en

obligation inte kan infria sina förpliktelser på grund av betalningsinställelse eller konkurs. Kreditrisken kan vara högre i denna typ av räntefond jämfört med en räntefond som enbart investerar i värdepapper med högt kreditbetyg eller med kortare tid till förfall. Fonden förvaltas med inriktning mot företagsobligationer med hög kreditvärdighet så kallad investment grade. Övriga placeringar kan ske i företagsobligationer med låg kreditvärdighet eller som saknar kreditrating. Högre kreditrisk kan innebära större kurssvängningar men också möjlighet till högre avkastning. Fonden strävar efter att ha en genomsnittlig återstående kreditbindningstid, s.k. kreditduration, som i normalfallet uppgår till max 3 år. Kreditdurationen kan dock under vissa perioder vara både kortare och längre.

Valutarisk

Valutarisken är försumbar då investeringar som inte görs i svenska kronor alltid valutasäkras.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisken, d.v.s. att ett innehav inte kan avvecklas i tid till ett rimligt pris, är vanligtvis högre i företagsobligationsfonder än i korta räntefonder och aktiefonder eftersom likviditeten på företagsobligationsmarknaden vanligtvis är sämre. Likviditetsrisken varierar mellan olika företagsobligationer och kan även variera över tid och beroende på marknadsläget men risken är generellt sett högre i obligationer med högre kreditrisk. Under mer turbulenta marknadsförhållanden där efterfrågan på företagsobligationer minskar kan större uttag ur fonden medföra att innehav måste avyttras till ofördelaktiga priser. Likviditetsrisk ställer stora krav på portföljens sammansättning och utvärderas kontinuerligt av förvaltarna.

Motparts- och avvecklingsrisk

Fonden kan ha viss motpartsrisk som dock är mycket begränsad då transaktioner sker enligt principen delivery-versus-payment (d.v.s. att likvidbetalning och leverans sker samtidigt) och då derivathandel huvudsakligen sker mot en central motpart. Vid handel med OTC-derivat och värdepapperslån används finansiellt stabila och välrenommerade motparter alternativt arrangemang för central motpartsclearing.

Koncentrationsrisk

Koncentrationsrisken begränsas av att Fonden har att följa bestämmelserna om riskspridning i LVF. Fonden har dock Finansinspektionens tillstånd att ha en större exponentexponering (>35 procent av Fondens värde) i fråga om obligationer och andra skuldförbindelser som getts ut eller garanteras av en stat, av en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller av något mellanstatligt organ i vilket en eller flera stater inom EES är medlemmar. Koncentrationsrisken begränsas dock av att sådana skuldförbindelser ska komma från minst sex olika emissioner och de som kommer från en och samma emission får inte överstiga 30 procent av Fondens värde.

Operativ risk

Fonden är exponerad mot operativa risker, såsom till exempel risken för mänskliga fel, icke ändamålsenligt utformade rutiner och system, beroendet av motparter och andra leverantörer samt legala risker. Risken begränsas genom att Bolaget har effektiva rutiner för intern styrning och kontroll.

Gällande avgifter

Gällande avgifter	
Fast förvaltningsavgift till Bolaget	1,0 % per kalenderår
Avgift för förvaring, tillsyn och revision	0,2 % per kalenderår
Rörlig avgift	Ingen
Teckningsavgift	0 %
Inlösenavgift	0 %

Högsta avgifter

Högsta tillåtna avgifter	
Fast förvaltningsavgift till Bolaget	1,0 % per kalenderår
Avgift för förvaring, tillsyn och revision	1,0 % per kalenderår
Rörlig avgift	Ingen
Teckningsavgift	0 %
Inlösenavgift	0 %

Aktivitetsgrad

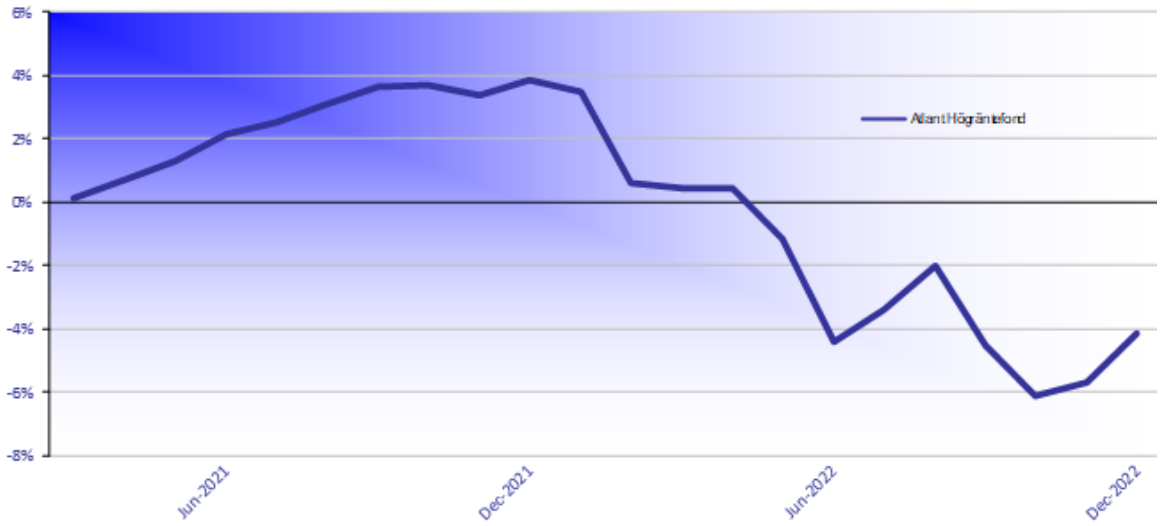
Atlant Högräntefond är en aktivt förvaltad räntefond med global placeringsinriktning som huvudsakligen investerar i företagsobligationer. Fonden följer inte något index. Målet är att, med avseende på fondens placeringsinriktning, uppnå högsta möjliga värdetillväxt för fondens tillgångar till en risk som i genomsnitt över tid motsvarar risken för den nordiska kreditmarknaden. Eftersom jämförelseindex saknas går det inte heller att bedöma aktivitetsgraden och således redovisas inte något aktivitetsmått för fonden.

Utdelningspolicy

Fonden är normalt sett inte utdelande.

Historisk avkastning

Nedan visas Fondens historiska avkastning för de senaste tio kalenderåren, eller om Fonden funnits kortare tid, så många hela kalenderår som Fonden funnits. Observera att historisk avkastning inte utgör någon garanti för framtida avkastning.



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

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

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

Produktnamn: Atlant Högräntefond

Identifieringskod för juridiska personer: SE0014262788

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 10 % 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?

Atlant Högräntefond främjar miljömässiga och sociala egenskaper genom att integrera ESG-aspekter (miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfrågor) i sina investeringar. Dessa aspekter inkluderar både ESG-risker och att begränsa klimatförändringarna. I vår hållbarhetsanalys av bolagen mäter vi bland annat finansiellt väsentliga risker gällande miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfrågor som har en betydande inverkan på bolagets ekonomiska värde. Vi analyserar både ESG-risker och SDG-möjligheter (FNs globala hållbarhetsmål) och väger samman dessa till ett betyg.

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

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

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

- Fonden främjar en omställning till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor. Fonden investerar inte heller i bolag som ger upphov till allvarlig miljö- eller klimatskada.
- Fonden främjar sociala aspekter genom att välja bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter och arbetsrätt.

- Fonden främjar praxis för god styrning genom bekämpning av korruption och ekonomisk brottslighet samt genom vårt påverkansarbete med ägarstyrning och dialoger.

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?

- Målsättningen är att fonden aktivt ska arbeta för ett löpande lägre koldioxidutsläpp.
- Målsättningen är att fonden ska ha en så hög Hållbarhetsnivå som möjligt (Atlant Fonders eget hållbarhetsbetyg 1-100).
- PAI 1 Utsläpp av växthusgaser.
- PAI 4. Exponering mot bolag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen.
- PAI 10. Brott mot FN:s Global Compact-principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
- PAI 14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen).
- Intäkter från verksamhet avseende produktion och distribution av förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, pornografi, kommersiell spelverksamhet och fossila bränslen.

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

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin (2020/852) för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av klimatförändringarna.

Fondens andel av hållbara investeringar görs i bolag som benämner hållbara bolag med hög ESG-nivå i vår hållbarhetsanalys och som uppfyllelse ett eller flera av delmålen i FNs globala hållbarhetsmål och Parisavtalet och som samtidigt inte orsaker betydande skada för något annat hållbart mål samt följer god bolagsstyrning.

Målet med fondens hållbara investeringar är att:

- Minska klimatrisken genom att inte investera i fossila bränslen.
- Främja en övergång till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av fossila bränslen.
- Fonden tillämpar en exkluderingsstrategi och investerar bland annat inte i bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till allvarlig klimat- eller miljöskada.

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?

För alla investeringar i fonden genomförs, vid investeringstillfället och löpande, kontroll mot fondbolagets exkluderingskriterier för att säkerställa att inga bolag är involverade i verksamheter vilka fondbolaget anser oförenliga med fondens inriktning. Processen för att exkludera bolag innehåller såväl intern som extern data och bedömningar utförs av hållbarhetsansvarig och förvaltarteamet hos Atlant Fonder. De exkluderade bolagen tas bort från fondens investeringsunivers och ett bolag kan exkluderas på flera kriterier. Hållbarhetsansvarig ansvarar för vår hållbarhetsanalys, våra exkluderingskriterier och vårt aktiva ägarskapsarbete. Här bevakas kontinuerligt uppkomsten av kontroversiella händelser och analyseras bolag som ska uteslutas på grund av att de bryter mot våra norm- och produktbaserade exkluderingskriterier.

Målsättningen med våra hållbarhetskriterier är att reducera risken i våra fonder och bidra till att generera god riskjusterad avkastning. Vi vill helt enkelt leverera en lägsta nivå för hållbarheten i våra fonder. Dessutom vill vi säkerställa att vi investerar i enlighet med internationella normer och konventioner, såsom exempelvis FNs deklaration om de mänskliga rättigheterna, samtidigt som vi undviker produktkategorier och sektorer som inte

är hållbara. Vissa produkter och tjänster löper stor risk att ha negativa effekter på omvärlden och samhälle.

Atlant Fonders exkluderingskriterier omfattar:

- Mänskliga rättigheter
- Arbetsrätt och internationell rätt
- Korruption och ekonomisk brottslighet
- Allvarliga klimat- och miljöskador
- Kontroversiella vapen (klusterbomber, personminor, kärnvapen samt kemiska och biologiska vapen)
- Fossila bränslen (kol, olja, gas)
- Tobak
- Vapen
- Alkohol
- Kommersiell spelverksamhet
- Pornografi
- Länder som saknar elementära institutioner för att förhindra korruption, uppfylla grundläggande sociala och politiska rättigheter och bidra till att upprätthålla internationell fred och säkerhet.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Förvaltarna tar löpande hänsyn till indikatorerna för negativa effekter på hållbarhetsfaktorer i alla sina investeringsbeslut. Fonden kan enbart investera i bolag som uppfyller kriterierna i Atlant Fonders hållbarhetsanalys.

För att utvärdera vilka negativa konsekvenser en investering kan ha för de hållbarhetsfaktorer som gäller för fonden genomförs en granskning för att säkerställa att potentiella investeringar inte motverkar våra hållbarhetsambitioner (do no significant harm, DNSH, ett begrepp inom regelverket för hållbara investeringar).

DNSH genomfördes även tidigare i Atlant Fonder hållbarhetsarbete men nu är det formaliserat enligt tre nivåer. Exkluderings screeningen består av tre delar: 1) normbaserade exkluderingar 2) produktbaserade exkluderingar och 3) statsobligationsexkluderingar. Bolag som inte klarar DNSH kvalificerar inte som hållbara investeringar och fonden investerar inte i dessa.

Alla underliggande värdepapper bedöms för negativa konsekvenser som en del av DNSH på följande sätt:

3) För flera av indikatorerna för negativ påverkan definierar de uppsatta tröskelvärdena vad som anses vara betydande skada på miljömässiga eller sociala mål. En investering som överstiger de definierade tröskelvärdena exkluderas från fondens investeringsunivers.

   För indikatorer utan ett definierat tröskelvärde är det hållbarhetsansvarig som ansvarar för bedömningen av bolaget genomförs oavsett om det är baserat på intern- eller extern data. I denna bedömning analyseras förhållanden som allvarlighetsgraden, omfattning av skada samt upprepningsrisken för att säkerställa konsekvensen i utvärderingsprocessen. Det slutliga beslutet att utesluta ett bolag från fondens investeringsunivers är kvalitativt och baserat på utvärderingen av hållbarhetsansvarig.

4) Indikatorer för negativa konsekvenser redovisas för alla underliggande värdepapper baserat på datatillgänglighet alternativt, täckning och kvalitet som gör det möjligt att fastställa mätbara eller kvantifierbara tröskelvärden eller där det i övrigt finns tillräcklig information för att göra en kvalitativ bedömning av negativa effekter.

Fondens exkluderingsscreening som beskrivs ovan täcker flera av nedan angivna indikatorerna för negativa effekter på hållbarhetsfaktorer som anges i bilaga I.

I DNSH-processen tar fonden hänsyn till följande indikatorer från tabell 1 i bilaga I:
PAI 1 Utsläpp av växthusgaser.
PAI 2 Koldioxidavtryck
PAI 3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet.
PAI 4 Exponering mot företag verksamma inom sektorn för fossila bränslen.
PAI 7 Verksamheter som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald.
PAI 8 Utsläpp till vatten.
PAI 10 Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

PAI 14 Exponering mot kontroversiella vapen (personminor, klusterbomber, kemiska vapen och biologiska vapen).
PAI 16 Sovereigns: Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar.

Dessutom beaktar fonden följande indikatorer från tabell 2 i bilaga I:
PAI 16 Gröna värdepapper som inte utfärdats enligt unionslagstiftningen om miljömässigt hållbara obligationer.
PAI 17 Gröna värdepapper som inte utfärdats enligt unionslagstiftningen om miljömässigt hållbara obligationer (statliga och överstatliga enheter).

De exkluderingar som följer av detta är bindande för fondbolaget vid fondens förvaltning. Som en del av de löpande efterlevnadskontrollerna kontrolleras att alla affärer och positioner inte bryter mot Atlant Fonders policy för hållbara investeringar, efterlevnad med ovan nämna exkluderingskriterier och att de miljömässiga/sociala egenskaper fonden som främjar efterlevs.

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

Genom att exkludera, väja bort, bolag som inte följer OECD:s riktlinjer för multinationella företag, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt ILO:s konventioner kommer fonden att placera i bolag som lever upp till de grundläggande kraven vad avser god bolagsstyrning.

Vi screenar löpande alla investeringar i fondens investeringsunivers för att kontrollera att de bolag våra fonder är investerade i följer dessa standarder, och om de bryter mot dem, hur de reagerar på avvikelsen och genomför förändringar. Fonden kommer inte att investera i bolag som inte lever upp till vår screening. Om bolag utesluts rapporteras detta i den löpande hållbarhetsrapporteringen och publiceras på www.atlantfonder.se

I EU-taxonomin 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?

X

Ja, fondens exkluderingsscreening som beskrivs ovan täcker flera av de huvudsakliga negativa effekterna på hållbarhetsfaktorer (Principle Adverse Impact, så kallade PAI-erna). Fondbolaget beaktar i all sin förvaltning löpande investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Följande kategorier för huvudsakliga negativa hållbarhetseffekt gäller för fonden:

- Negativa konsekvenser som påverkar miljön och klimatet såsom: allvarliga miljöskador, växthusgasutsläpp och förlust av biologisk mångfald.
- Negativa konsekvenser som påverkar arbetare, samhällen och samhället såsom: kränkningar av arbetstagares rättigheter, tvångsarbete; köns-/mångfaldsdiskriminering eller kränkningar av ursprungsbefolkningens rättigheter.
- Negativa konsekvenser i samband med grov korruption och penningtvätt.
- Negativa konsekvenser i samband med kontroversiella vapen (klusterbomber, personminor, kärnvapen samt kemiska och biologiska vapen).
- Negativa konsekvenser gällande tobaksvaror.

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.

- Fossila bränslen (kol, olja, gas), alkohol, kommersiell spelverksamhet, pornografi och vapen. Dessa produkter är förknippade med betydande risker och ansvar för samhället, miljön eller hälsan.

Atlant Fonders metod är att identifiera PAI-eftersläpande (utmaning), PAI-mellanpresterande (under observation) och PAI-ledare (framgångsrik) så att risker kan undvikas och mer kapital kan allokeras till investeringar med högt hållbarhetsbetyg.

Följande analysarbete kan kopplas till de olika nivåerna av PAI-er:

Utmaning: De företag som identifieras som PAI-eftersläpande kommer att analyseras ytterligare och kan resultera i exkluderingar beroende på risken och allvarlighetsgraden av den identifierade negativa effekten och den totala kumulativa negativa effekten som identifierats för alla PAI-indikatorer.

Under observation: Företag som identifieras som PAI mellanpresterare kommer också att analyseras ytterligare i syfte att mildra negativ påverkan genom engagemang.

Framgångsrik: För PAI ledare kommer den analyserade PAI-datan dessutom att integreras ytterligare i finansiella beslut med syftet att allokera mer kapital till PAI-ledare och därmed lyfta fondens hållbarhetsvärde.

Fondbolaget hanterar även negativa konsekvenser genom påverkansdialoger och aktivt ägarstyrningsarbete. Eftersom fonden är en räntefond sker denna påverkan främst genom dialoger med emitterande bolags ledning.

Information om huvudsakliga negativa effekter som fonden tar hänsyn till kommer att rapporteras i Atlant Fonders kvartalsvisa hållbarhetsrapportering.

☐ Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Vi integrerar hållbarhet i investeringsbesluten genom tre metoder:

☒ Väljer bort

☒ Väljer in

☒ Vi påverkar

☒ Väljer bort
Fonden investerar inte i bolag som är involverade i produkter och tjänster som löper stor risk att ha negativ påverkan på omvärlden och samhället samt för att minska risken i fonden. Fonden tillämpar hållbarhetskrav i form av en exkluderingsstrategi vilket innebär att de bolag som inte uppfyller kraven för fondens exkluderingskriterier inte får ingå i fonden. De exkluderingar som följer av detta är bindande för fondbolaget vid fondens förvaltning.

☒ Väljer in
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfaktorer. Varje enskilt bolag som väljs in i fonden, och löpande efter förvärv av ett värdepapper, bedöms och betygssätts utifrån vår fundamentala hållbarhetsanalys där bolagen klassificeras utifrån många olika hållbarhetsindikatorer, har omfattande system för hantering av ESG-risker och bidrar positivt till FNs Globala Hållbarhetsmål. I hållbarhetsanalysen analyseras både ESG-risker och SDG-möjligheter och vägs samman till ett betyg.

☒ Vi påverkar
Ansvarig för hållbara investeringar arbetar tillsammans med våra förvaltare med löpande dialoger och möten med bolagen, per telefon, e-post eller personliga möten. Detta sker både reaktivt om en kontroversiell händelse har inträffat samt proaktivt inom ramen för våra löpande företagsdialoger. Vid gemensamma frågor går vi samman med andra finansiärer för att få större påverkanskraft.

Fonden främjar en övergång till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag med aktiviteter kopplade till fossila bränslen och bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor.

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

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?

För alla investeringar i fonden genomförs, vid investeringstillfället och löpande, kontroll mot fondbolagets exkluderingskriterier för att säkerställa att inga bolag är involverade i verksamheter fondbolaget anser oförenliga med en hållbar utveckling. Detta för att säkerställa att inga bolag i fonden bryter mot Atlant Fonders policy för hållbara investeringar samt att fonden efterlever de miljörelaterade/sociala egenskaper fonden främjar och andelen hållbara investeringar som fonden utlovar att göra. Det gäller verksamheter avseende produktion och distribution av förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, pornografi, kommersiell spelverksamhet, fossila bränslen samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor. Eventuella avvikelser hanteras genom exkludering. Enligt Fondbolagens förenings definition av att välja bort får högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker avse verksamhet som gäller den angivna produkten eller tjänsten.

Område	Produktion	Distribution	Kommentar
Kontroversiella vapen	0 %	0 %	klusterbomber, personminor, kemiska- och biologiska vapen
Kärnvapen	0 %	0 %	
Vapen- & krigsmateriel	5 %	5 %	
Fossila bränslen (kol, olja, gas)	5 %	5 %	Utvinning, kraftgenerering med mera
Alkohol	5 %	5%	
Tobak	0 %	5 %	För produktion av tobak gäller 0 %
Kommersiell spelverksamhet	5 %	5 %	
Pornografi	0 %	5 %	För produktion av pornografi gäller 0 %

För normbaserade kriterier görs bland annat en bedömning av allvarlighetsgraden, upprepningsrisken och hanteringen av ärendet från bolagsledningen. Eventuella beslut om exkludering av bolag rapporteras löpande i Atlant Fonders kvartalsvisa hållbarhetsrapportering.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Fonden har inte någon fastställd miniandel som investeringarna måste minska med, men fondens exkluderingsstrategi minskar fondens potentiella investeringsunivers med cirka 5–10 procent (kan variera över tid). Varje kvartal publicerar vi en hållbarhetsrapport där vi offentliggör eventuella exkluderingar eller andra hållbarhetsrelaterade händelser i fonderna under perioden.

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

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

Fonden har i en exkluderingsstrategi för att bedöma om bolagen i fondens investeringsunivers följer god bolagsstyrningspraxis.

När Atlant Fonder bedömer om bolagen följer god bolagsstyrningspraxis eller inte används ett antal indikatorer.

I bedömningen beaktas bolagsstyrningspraxis med hjälp av bland annat dessa indikatorer:

- Styrelse och ledning kvalitet och integritet
- Styrelsestruktur
- Ägande och aktieägares rättigheter
- Ersättnings paket
- Revision och finansiell rapportering
- Intressenthantering
- Verklig huvudman

Bedömningsprocessen består av en intern kvalitativ bedömning där hållbarhetsansvarig bedömer allvaret i överträdelsen, som har inträffat eller som vi tror kan inträffa. Denna

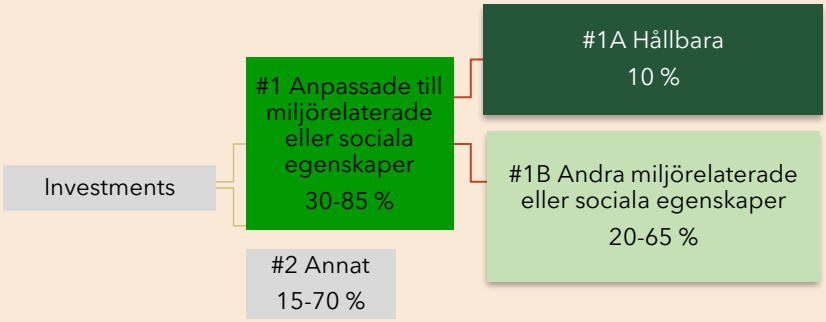
bedömning baseras på en kvalitativ bedömning där faktorer som geografi, sektor och den enskilda incidenten beaktas. Genom fondens exkluderingsstrategi kommer fonden inte att investera i något bolag som har bidragit eller är inblandade i brott mot dessa kriterier för god sed.

Enligt exkluderingskriterierna ovan investerar fonden inte i bolag som ägnar sig åt korruption och ekonomisk kriminalitet, eller som bryter mot internationella normer och konventioner, vilket innefattar bolag som bryter mot mänskliga rättigheter, folkrätt och arbetstagarnas rättigheter och/eller gör sig skyldig till allvarlig klimat- eller miljöskada. Vi screenar våra innehav för detta löpande.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fondens planerar att placera med en minimumnivå på 10 % i hållbara bolag. Återstående investeringar är i linje med fondens främjade av miljömässiga och/eller sociala egenskaper och inkluderar kontanter för likviditetshantering.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



#1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

#2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin #1 **Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **#1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **#1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Atlant Fonder använder derivat i förvaltningen för att uppnå två saker. Dels används sälj-optioner mot breda aktieindex för att skydda kapitalet i fonderna, dels används kredit-optioner och kreditterminer för att uppnå en exponering mot kreditmarknaden samtidigt som fonden kan hålla en hög likviditet och kunna vara köpare när andra aktörer är stressade säljare.

När man köper dessa instrument har man inget direkt innehav i något av de bolag som ingår i indexet. Motpartsrisken ligger helt och hållet hos den som ställer ut optionen och garanterar att priset ska följa den totala utvecklingen för ett visst index, olika beroende på om det går upp eller ned och om det är en köp- eller säljoption. Hos Atlant Fonder är derivat en central del av förvaltningsmetoden men trots detta utgör denna typ av tillgångar sällan eller aldrig mer än fem procent av fondernas sammanlagda värde. Andelen indirekta instrument i varje fond redovisas i kvartalsredovisningen för hållbarhet.

Investeringsstrategin använder samma metod för implementering av hållbara investeringar som för övriga tillgångsslag; väljer bort, väljer in och påverkar.

☒ Väljer bort

När det gäller derivat placerar fonden sällan eller aldrig i instrument kopplade till enskilda bolag. Om detta skulle ske gäller samma exkluderingskriterier som för direktinnehav i bolagen.

☒ Väljer in
I de fall fonden placerar i instrument kopplade till enskilda bolag gäller även i detta fall samma kriterier som för direktinnehav.

☒ Vi påverkar
Utveckling pågår inom området och Atlant Fonder vill gärna vara med och bidra till detta. Som ett exempel kan nämnas att våra förvaltare har deltagit som sakkunniga i processen för att ta fram ett derivat kopplat till OMXS30 som tar hänsyn till hållbarhet. Kommande regelverk kring rapportering av hållbarhet lämnar också utrymme för så kallade klimatanpassade index. Om det utvecklas likvida derivat kring dessa index är det också mycket intressant för Atlant Fonder.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

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

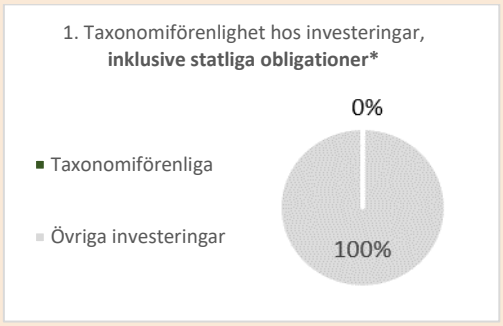
Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

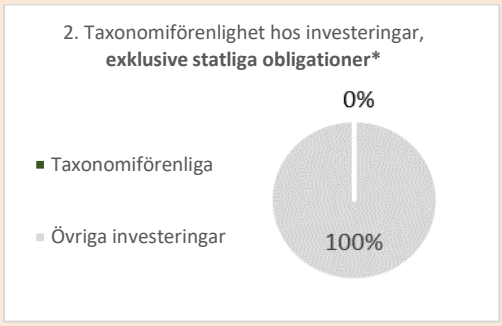
Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

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

Fonden förbinder sig inte att ha en minsta andel av taxonomianpassade investeringar. Taxonomiförordningen (EU) 2020/852 (”EU-taxonomin”) är ett klassificeringssystem som syftar till att fastställa gemensamma kriterier för miljömässigt hållbar verksamhet. Fonden ska rapportera den andel av sina investeringar som överensstämmer med EUs taxonomi. De företag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamhet överensstämmer med EUs taxonomin. Följaktligen anser Atlant Fonder att det för närvarande inte är möjligt att tillhandahålla tillförlitlig information om andelen av fondens investeringar som överensstämmer med EUs taxonomi och rapporterar mot bakgrund av detta att 0 % av fondens investeringar överensstämmer med EUs taxonomi.

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





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

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

N/A

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?

Målet för fonden är att ha minst 10 procent i hållbara investeringar, vilket innebär att fonden kan investera i hållbara investeringar med antingen miljömässiga eller sociala mål så länge den sammanlagda minimiandelen alltid är minst 10 procent.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Målet för fonden är att ha minst 10 procent i hållbara investeringar. Fonden har för närvarande ingen uppdelning mellan miljö- och socialt hållbara investeringar.

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

Fonden använder sig av kassa för likviditetshantering som kategoriseras som "övriga" investeringar. Inga miljömässiga eller sociala minimigarantier tillämpas på den delen. Likviditetshanteringen är i sig en del av fondens strategi för att kunna vara köpare när andra är stressade säljare. Detta gör att likviditetsdelen vid olika marknadslägen kan utgöra en stor del av portföljen.

Olika typer av derivat är också en central del i hur fonden skyddar sitt kapital och/eller tar exponering mot olika marknader. Denna del av fondportföljen utgör sällan eller aldrig mer än fem procent av fondens totala tillgångar. Läs mer om hur fonden använder sig av derivat i punkten om derivat ovan.

Det finns även tillfällen då fonden kan komma att ha innehav i investeringar som inte överensstämmer med de marknadsförda egenskaperna, till exempel som ett resultat av en fusion eller andra bolagshändelser. I sådana fall kommer Atlant Fonder i allmänhet att försöka avyttra dessa investeringar så snart som möjligt i andelsägarnas intresse.

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Fonden använder inte något jämförelseindex för att uppnå det miljömässiga eller sociala målet.

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

- *Hur anpassas referensvärdet löpande till var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten?*

  N/A

- *Hur säkerställs kontinuerlig anpassning av investeringsstrategin till indexets beräkningsmetod?*

  N/A

- *Hur skiljer sig det valda referensvärdet från ett relevant brett marknadsindex?*

  N/A

- *Var kan man hitta den metod som används för beräkningen av det valda indexet?*

  N/A

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

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

Atlant Opportunity

Allmänt om Atlant Opportunity

Fondkategori: Värdepappersfond (UCITS)
Förvaltningsstrategi: Hedgefond med fokus på en kombination av aktie-, ränte- och kreditderivatstrategier samt placeringar i räntebärande värdepapper på i huvudsak den nordiska marknaden.
Avkastningströskel: Riksbankens redovisade ränta på svenska statsskuldväxlar med tre månaders löptid (SSVX 90 dagar).
Startdatum: 2016-01-01
Förvaltare: Anders Kullberg, Taner Pikdöken & Nikos Georgelis
ISIN: SE0007871488 (Andelsklass A)
ISIN: SE0011178870 (Andelsklass B)
ISIN: SE0014035960 (Andelsklass D)

Andelsklasser

Fonden består av fyra andelsklasser med nedanstående villkor för avgifter, valutasäkring, valuta för teckning och inlösen av andelar samt distribution:

Andelsklass A (SEK): Andelsklassen har en högsta möjlig fast avgift om 2,8 procent och en prestationsbaserad avgift om högst 20 procent av andelsklassens andel av Fondens totala avkastning som överstiger en avkastningströskel definierad som den av Riksbanken redovisade räntan på svenska statsskuldsväxlar med löptid om tre månader (SSVX 90 dagar). Andelar i andelsklassen tecknas och inlöses i svensk krona. Valutasäkring sker vid var tid av andelsklassens del i fondens positioner i annan valuta än svensk krona.

Andelsklass B (SEK): Andelsklassen har en högsta möjlig fast avgift om 1,8 procent och en prestationsbaserad avgift om högst 20 procent av andelsklassens andel av Fondens totala avkastning som överstiger en avkastningströskel definierad som den av Riksbanken redovisade räntan på svenska statsskuldsväxlar med löptid om tre månader (SSVX 90 dagar). Andelar i andelsklassen tecknas och inlöses i svensk krona. Valutasäkring sker vid var tid av andelsklassens del i fondens positioner i annan valuta än svensk krona.

Andelsklass C (EUR): Andelsklassen har en högsta möjlig avgift om 2,8 procent och en resultatbaserad avgift om högst 20 procent av andelsklassens andel av den totala avkastningen i fonden som överstiger en avkastningströskel definierad som den av Riksbanken redovisade räntan på svenska statsskuldväxlar med en löptid om tre månader (SSVX 90 dagar). Andelar i andelsklassen tecknas och inlöses i euro. Valutasäkring sker vid var tid av andelsklassens del i fondens positioner i annan valuta än euro.

Andelsklass D (EUR): Andelsklassen har en högsta möjlig avgift om 1,8 procent och en resultatbaserad avgift om högst 20 procent av andelsklassens andel av den totala avkastningen i fonden som överstiger en avkastningströskel definierad som den av Riksbanken redovisade räntan på svenska statsskuldväxlar med en löptid om tre månader (SSVX 90 dagar). Andelar i andelsklassen tecknas och inlöses i euro. Valutasäkring sker vid var tid av andelsklassens del i fondens positioner i annan valuta än euro.

Andelsklass B (SEK) och andelsklass D (EUR) är endast öppna för:

i. Investerare som investerar i Fonden inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, under förutsättning att det finns ett skriftligt avtal mellan Bolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, som enligt sin lydelse omfattar investeringar i andelsklassen, och att investeringen inte berättigar den som tillhandahåller investeringstjänsten eller någon annan till ersättning från Bolaget.

ii. Försäkringsföretag som investerar i Fonden inom ramen för avtal med försäkringstagare, under förutsättning att det finns ett skriftligt avtal mellan Bolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör, som enligt sin lydelse omfattar investeringar i andelsklassen, och att investeringen inte berättigar försäkringsföretaget, försäkringsdistributören eller någon annan till ersättning från fondbolaget.

Andelar i andelsklass A ska omföras till andelsklass B när villkoren för innehav i andelsklass B är uppfyllda. Andelar i andelsklass B ska omföras till andelsklass A när förutsättningarna enligt villkoren för innehav i andelsklass B inte längre föreligger.

Andelar i andelsklass C ska omföras till andelsklass D när villkoren för innehav i andelsklass C är uppfyllda. Andelar i andelsklass D ska omföras till andelsklass C när förutsättningarna enligt villkoren för innehav i andelsklass D inte längre föreligger.

För aktuella avgifter i respektive andelsklass hänvisas till avsnittet, Gällande avgifter.

Målgrupp

Fonden vänder sig till såväl institutionella placerare som företag och privatpersoner i Sverige som söker möjlighet till en hög avkastning och därmed accepterar större kurssvängningar, men som samtidigt vill ha en placering med relativt låg risk, låg korrelation med den nordiska aktiemarknaden och en hög andel månader med positiv avkastning. En investering i Fonden bör vara en del av en portfölj och betraktas som långsiktig (åtminstone två år).

Mål och placeringsinriktning

Fonden är en aktivt förvaltad hedgefond med fokus på aktierelaterade derivatstrategier som kompletteras med räntebärande placeringar. Fonden ska genom ett begränsat risktagande systematiskt avkasta betydligt över avkastningströskeln. Fondens mål är att över tid skapa en årlig snittavkastning som överstiger fondens avkastningströskel med minst fem procentenheter.

Fonden söker skapa en diversifierad och balanserad portfölj av placeringar som ger exponering mot emittenter med såväl god som sämre kreditvärdighet och vilka enligt förvaltarnas bedömning erbjuder god riskjusterad avkastning.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper (aktier och obligationer) och penningmarknadsinstrument samt i fondandelar (maximalt tio procent av fondens värde) och på konto i kreditinstitut. Fondens medel ska till minst 70 procent investeras i räntebärande eller ränterelaterade finansiella instrument, på konto i kreditinstitut samt i preferensaktier. Fondens medel ska till minst 50 procent placeras på den nordiska marknaden, med vilket menas att emittenten alternativt kreditinstitutet ska ha sina finansiella instrument noterade på en reglerad marknad eller annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten inom Norden eller ha sin hemvist eller en väsentlig verksamhet i Norden.

Ränteplaceringar medför att medel placeras i överlåtbara värdepapper, såsom obligationer och penningmarknadsinstrument, samt på konto i kreditinstitut. Tyngdpunkten ligger på placeringar i finansiella instrument med medellång löptid (duration) och företrädesvis, dock med minst 50 procent, på emittenter vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad eller annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten i Norden. Emittenternas kreditkvalitet kan vara såväl högre, s.k. Investment Grade, som sämre, s.k. High Yield, och även sakna formell rating. Det finns inga uttalade krav på duration eller formell kreditrating.

Fonden utnyttjar i stor utsträckning terminer, optioner och andra derivatinstrument i förvaltningen. Handel med derivatinstrument utgör ett led i placeringsinriktningen och derivatstrategierna används dels för att försöka generera avkastning i en stigande såväl som fallande aktie-, ränte- eller kreditmarknad, dels i syfte att öka eller minska risken i Fonden beroende på rådande osäkerhet i marknaden. Underliggande tillgångar får utgöras av eller hänföra sig till aktieindex eller andra finansiella index, överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, räntesatser samt växelkurser eller utländska valutor. Användandet av derivatinstrument kan komma att både öka och minska risken i Fonden väsentligt. Derivatstrategierna är inriktade på att skapa hävstång som medför att Fonden kan stiga kraftigt vid kursuppgångar på den nordiska aktiemarknaden. Hävstången skapar också ett skydd som bromsar vid större nedgångar. Fonden kan också använda derivat för att söka exponering mot utvalda enskilda aktier. Derivatstrategierna kan inom ramen för den nu angivna inriktningen också användas till att skapa finansiell hävstång se avsnittet, Riskprofil och finansiell hävstång.

Som en följd av derivatanvändningen kan Fonden ha en stor andel likvida medel som hanteras genom att Fonden gör räntebärande placeringar (obligationer, penningmarknadsinstrument och insättningar på konto i kreditinstitut).

Transaktioner för värdepappersfinansiering

Fonden har möjlighet att lämna och uppta värdepapperslån. Denna möjlighet används endast i undantagsfall. Fonden har även möjlighet att använda sig av blankningsstrategier enligt vad som anges i fondbestämmelserna.

Riskprofil och finansiell hävstång

Fonden är, för närvarande, utifrån PRIIP:s riskskala klassificerad i riskklass 2 av 7, vilket motsvarar en låg riskklass. Se Fondens faktablad för närmare förklaring till riskindikatorn.

Målet är att standardavvikelsen i fonden inte ska överstiga tio procent under en rullande 12-månadersperiod (beräknat på månadsdata).

Fonden har möjlighet att skapa finansiell hävstång genom derivatstrategier, blankning och genom att ta upp lån. Möjligheten till finansiell hävstång innebär att Fonden kan använda ett större placeringsutrymme än vad som följer av Fondens värde till att antingen ta risk eller begränsa Fondens risk. Således kan den finansiella hävstången tidvis användas både till att öka och minska Fondens risknivå.

Fondspecifika risker och riskhantering

Marknadsrisk

Fonden arbetar främst med prisförändringar på den svenska aktiemarknaden för att skapa avkastning och tar därigenom en marknadsrisk. Även Fondens ränteplaceringar medför en marknadsrisk, i huvudsak gällande den nordiska obligationsmarknaden där stora prisfluktuationer kan ha en betydande påverkan på Fondens värde. Genom användandet av olika derivatstrategier kan Fonden öka eller minska risken beroende på aktie- respektive räntemarknadens utveckling.

Ränterisk

Fondens ränteplaceringar medför en ränterisk, vilket innebär att Fonden kan minska i värde när räntan stiger. Det finns ingen uttalad begränsning för löptid (duration) i placeringarna mer än att de normalt sett uppgår till max fem år. Fonden har möjlighet att begränsa ränterisken och därmed durationen genom att handla med räntederivat.

Kreditrisk

Fondens ränteplaceringar medför en kreditrisk då placeringarna i stor utsträckning görs i obligationer och penningmarknadsinstrument som emitteras av banker och andra företag. Fonden söker skapa en diversifierad och balanserad portfölj genom att investering i emittenter med såväl god kreditvärdighet som med lägre kreditvärdighet, men som enligt förvaltarnas bedömning erbjuder en god riskjusterad avkastning. Detta utgör en del av Fondens förvaltningsstrategi och Fonden har därvidlag inget uttalat krav på formell kreditrating.

Valutarisk

Valutarisken är försumbar då investeringar som inte görs i svenska kronor alltid valutasäkras.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisken, d.v.s. att ett innehav inte kan avvecklas i tid till ett rimligt pris, är begränsat av att Fonden i första hand handlar med likvida finansiella instrument. Under stressade perioder kan likviditeten på företagsobligationsmarknaden temporärt vara sämre. Försäljningspriset kan påverkas negativt och bli lägre än under normala marknadsförhållanden samtidigt som det kan ta längre tid att avyttra ett innehav.

Motparts- och avvecklingsrisk

Fonden kan ha viss motpartsrisk som dock är mycket begränsad då transaktioner sker enligt principen delivery-versus-payment (d.v.s. att likvidbetalning och leverans sker samtidigt) och då derivathandel huvudsakligen sker mot en central motpart. Vid handel med OTC-derivat och värdepapperslån används finansiellt stabila och välrenommerade motparter alternativt arrangemang för central motpartsclearing.

Koncentrationsrisk

Koncentrationsrisken begränsas av att Fonden har att följa bestämmelserna om riskspridning i LVF. Fonden har dock Finansinspektionens tillstånd att ha en större exponent-exponering (> 35 procent av Fondens värde) i fråga om obligationer och andra skuldförbindelser som getts ut eller garanteras av en stat, av en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller av något mellanstatligt organ i vilket en eller flera stater inom EES är medlemmar. Koncentrationsrisken begränsas dock av att sådana skuldförbindelser ska komma från minst sex olika emissioner och de som kommer från en och samma emission får inte överstiga 30 procent av Fondens värde.

Operativ risk

Fonden är exponerad mot operativa risker, såsom risken för mänskliga fel, icke ändamålsenligt utformade rutiner och system, beroendet av motparter och andra leverantörer samt legala risker. Risken begränsas genom att Bolaget har effektiva rutiner för intern styrning och kontroll.

Gällande avgifter

Gällande avgifter	Andelsklass A och C
Fast förvaltningsavgift till Bolaget	1,0 % per kalenderår
Avgift för förvaring, tillsyn och revision	0,2 % per kalenderår
Rörlig avgift	10 % av avkastningen utöver avkastningströskeln med hänsyn tagen till tidigare underavkastning (s.k. high watermark) enligt en kollektiv modell.
Teckningsavgift	0 %
Inlösenavgift	0 %

Gällande avgifter	Andelsklass B och D
Fast förvaltningsavgift till Bolaget	0,5 % per kalenderår
Avgift för förvaring, tillsyn och revision	0,2 % per kalenderår
Rörlig avgift	10 % av avkastningen utöver avkastningströskeln med hänsyn tagen till tidigare underavkastning (s.k. high watermark) enligt en kollektiv modell.
Teckningsavgift	0 %
Inlösenavgift	0 %

Högsta avgifter

Högsta tillåtna avgifter	Andelsklass A och C
Fast förvaltningsavgift till Bolaget	2,0 % per kalenderår
Avgift för förvaring, tillsyn och revision	0,8 % per kalenderår
Rörlig avgift	20 % av avkastningen utöver avkastningströskeln med hänsyn tagen till tidigare underavkastning (s.k. high watermark) enligt en kollektiv modell.
Teckningsavgift	0 %
Inlösenavgift	0 %

Högsta tillåtna avgifter	Andelsklass B och D
Fast förvaltningsavgift till Bolaget	1,0 % per kalenderår
Avgift för förvaring, tillsyn och revision	0,8 % per kalenderår
Rörlig avgift	20 % av avkastningen utöver avkastningströskeln med hänsyn tagen till tidigare underavkastning (s.k. high watermark) enligt en kollektiv modell.
Teckningsavgift	0 %
Inlösenavgift	0 %

Aktivitetsgrad

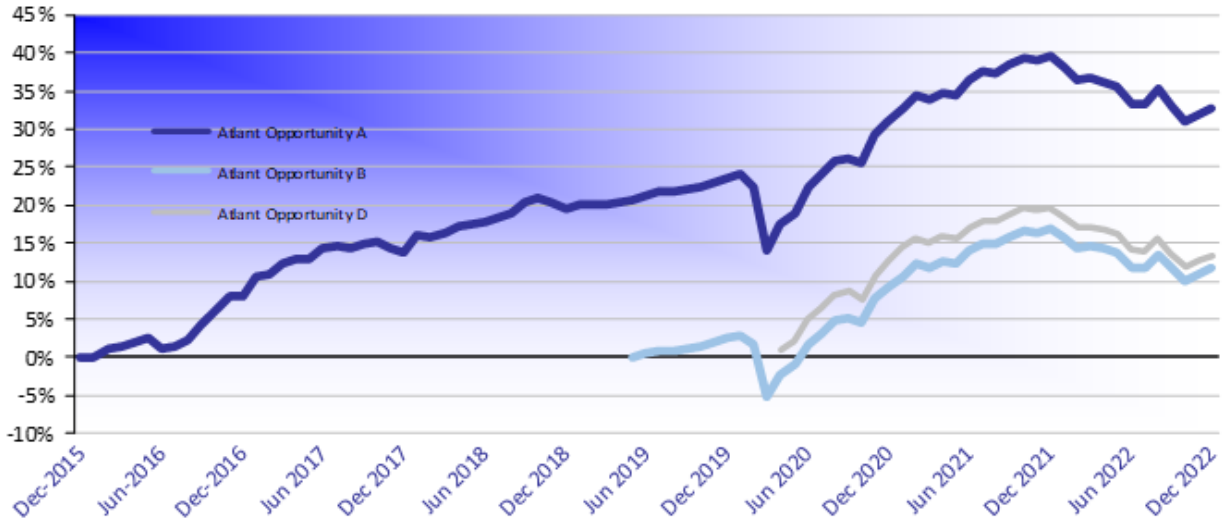
Atlant Opportunity är en absolutavkastande fond som eftersträvar att skapa en marknadsneutral avkastning som förväntas ha låg korrelation med traditionella tillgångsslag som aktier och räntor. Målet är att skapa en hög riskjusterad avkastning. Fonden har inte som målsättning att gå bättre än ett specifikt jämförelseindex. Fondbolaget har övervägt hedgefondindex men konstaterat att hedgefonder har så olika placeringsstrategier och risknivåer att ett hedgefondindex inte tjänar som ett adekvat jämförelse-index. Eftersom jämförelseindex saknas går det inte heller att bedöma aktivitetsgraden och således redovisas inte något aktivitetsmått för fonden.

Utdelningspolicy

Fonden är normalt sett inte utdelande.

Historisk avkastning

Nedan visas Fondens/andelsklassens historiska avkastning för de senaste tio kalenderåren, eller om Fonden/ andelsklassen funnits kortare tid, så många hela kalenderår som Fonden/andelsklassen funnits. Observera att historisk avkastning inte utgör någon garanti för framtida avkastning. Grafen visar avkastningen i andelsklass A och B och D.



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

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

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

Produktnamn: Atlant Opportunity

Identifieringskod för juridiska personer: SE0007871488

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 främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10 % 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 kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar 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?

Atlant Opportunity främjar miljömässiga och sociala egenskaper genom att integrera ESG-aspekter (miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfrågor) i sina investeringar. Dessa aspekter inkluderar både ESG-risker och att begränsa klimatförändringarna. I vår hållbarhetsanalys av bolagen mäter vi bland annat finansiellt väsentliga risker gällande miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfrågor som har en betydande inverkan på bolagets ekonomiska värde. Vi analyserar både ESG-risker och SDG-möjligheter (FNs globala hållbarhetsmål) och väger samman dessa till ett betyg.

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

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

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

- Fonden främjar en omställning till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor. Fonden investerar inte heller i bolag som ger upphov till allvarlig miljö- eller klimatskada.
- Fonden främjar sociala aspekter genom att välja bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter

mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter och arbetsrätt.

- Fonden främjar praxis för god styrning genom bekämpning av korruption och ekonomisk brottslighet samt genom vårt påverkansarbete med ägarstyrning och dialoger.

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?

- Målsättningen är att fonden aktivt ska arbeta för ett löpande lägre koldioxidutsläpp.
- Målsättningen är att fonden ska ha en så hög Hållbarhetsnivå som möjligt (Atlant Fonders eget hållbarhetsbetyg 1-100).
- PAI 1 Utsläpp av växthusgaser.
- PAI 4. Exponering mot bolag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen.
- PAI 10. Brott mot FN:s Global Compact-principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
- PAI 14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen).
- Intäkter från verksamhet avseende produktion och distribution av förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, pornografi, kommersiell spelverksamhet och fossila bränslen.

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

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin (2020/852) för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av klimatförändringarna.

Fondens andel av hållbara investeringar görs i bolag som benämner hållbara bolag med hög ESG-nivå i vår hållbarhetsanalys och som uppfyllelse ett eller flera av delmålen i FNs globala hållbarhetsmål och Parisavtalet och som samtidigt inte orsaker betydande skada för något annat hållbart mål samt följer god bolagsstyrning.

Målet med fondens hållbara investeringar är att:

- Minska klimatrisken genom att inte investera i fossila bränslen.
- Främja en övergång till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av fossila bränslen.
- Fonden tillämpar en exkluderingsstrategi och investerar bland annat inte i bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till allvarlig klimat- eller miljöskada.

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?

För alla investeringar i fonden genomförs, vid investeringstillfället och löpande, kontroll mot fondbolagets exkluderingskriterier för att säkerställa att inga bolag är involverade i verksamheter vilka fondbolaget anser oförenliga med fondens inriktning. Processen för att exkludera bolag innehåller såväl intern som extern data och bedömningar utförs av hållbarhetsansvarig och förvaltarteamet hos Atlant Fonder. De exkluderade bolagen tas bort från fondens investeringsunivers och ett bolag kan exkluderas på flera kriterier. Hållbarhetsansvarig ansvarar för vår hållbarhetsanalys, våra exkluderingskriterier och vårt aktiva ägarskapsarbete. Här bevakas kontinuerligt uppkomsten av kontroversiella händelser och analyseras bolag som ska uteslutas på grund av att de bryter mot våra norm- och produktbaserade exkluderingskriterier.

Målsättningen med våra hållbarhetskriterier är att reducera risken i våra fonder och bidra till att generera god riskjusterad avkastning. Vi vill helt enkelt leverera en lägsta nivå för hållbarheten i våra fonder. Dessutom vill vi säkerställa att vi investerar i enlighet med internationella normer och konventioner, såsom exempelvis FNs deklaration om de mänskliga rättigheterna, samtidigt som vi undviker produktkategorier och sektorer som inte är hållbara. Vissa

produkter och tjänster löper stor risk att ha negativa effekter på omvärlden och samhälle. Atlant Fonders exkluderingskriterier omfattar:

- Mänskliga rättigheter
- Arbetsrätt och internationell rätt
- Korruption och ekonomisk brottslighet
- Allvarliga klimat- och miljöskador
- Kontroversiella vapen (klusterbomber, personminor, kärnvapen samt kemiska och biologiska vapen)
- Fossila bränslen (kol, olja, gas)
- Tobak
- Vapen
- Alkohol
- Kommersiell spelverksamhet
- Pornografi

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Förvaltaren tar löpande hänsyn till indikatorerna för negativa effekter på hållbarhetsfaktorer i alla sina investeringsbeslut. Fonden kan enbart investera i bolag som uppfyller kriterierna i Atlant Fonders hållbarhetsanalys.

För att utvärdera vilka negativa konsekvenser en investering kan ha för de hållbarhetsfaktorer som gäller för fonden genomförs en granskning för att säkerställa att potentiella investeringar inte motverkar våra hållbarhetsambitioner (do no significant harm, DNSH, ett begrepp inom regelverket för hållbara investeringar).

DNSH genomfördes även tidigare i Atlant Fonder hållbarhetsarbete men nu är det formaliserat enligt tre nivåer. Exkluderings screeningen består av tre delar: 1) normbaserade exkluderingar 2) produktbaserade exkluderingar och 3) statsobligationsexkluderingar. Bolag som inte klarar DNSH kvalificerar inte som hållbara investeringar och fonden investerar inte i dessa.

Alla underliggande värdepapper bedöms för negativa konsekvenser som en del av DNSH på följande sätt:

1) För flera av indikatorerna för negativ påverkan definierar de uppsatta tröskelvärdena vad som anses vara betydande skada på miljömässiga eller sociala mål. En investering som överstiger de definierade tröskelvärdena exkluderas från fondens investeringsuniversum.

   För indikatorer utan ett definierat tröskelvärde är det hållbarhetsansvarig som ansvarar för bedömningen av bolaget genomförs oavsett om det är baserat på intern- eller extern data. I denna bedömning analyseras förhållanden som allvarlighetsgraden, omfattning av skada samt upprepningsrisken för att säkerställa konsekvensen i utvärderingsprocessen. Det slutliga beslutet att utesluta ett bolag från fondens investeringsuniversum är kvalitativt och baserat på utvärderingen av hållbarhetsansvarig.

2) Indikatorer för negativa konsekvenser redovisas för alla underliggande värdepapper baserat på datatillgänglighet alternativt, täckning och kvalitet som gör det möjligt att fastställa mätbara eller kvantifierbara tröskelvärden eller där det i övrigt finns tillräcklig information för att göra en kvalitativ bedömning av negativa effekter.

Fondens exkluderingsscreening som beskrivs ovan täcker flera av nedan angivna indikatorerna för negativa effekter på hållbarhetsfaktorer som anges i bilaga I.

I DNSH-processen tar fonden hänsyn till följande indikatorer från tabell 1 i bilaga I:
PAI 1 Utsläpp av växthusgaser.
PAI 2 Koldioxidavtryck
PAI 3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet.
PAI 4 Exponering mot företag verksamma inom sektorn för fossila bränslen.
PAI 7 Verksamheter som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald.
PAI 8 Utsläpp till vatten.
PAI 10 Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
PAI 14 Exponering mot kontroversiella vapen (personminor, klusterbomber, kemiska vapen och biologiska vapen).

PAI 16 Sovereigns: Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar.

Dessutom beaktar fonden följande indikatorer från tabell 2 i bilaga I:
PAI 16 Gröna värdepapper som inte utfärdats enligt unionslagstiftningen om miljömässigt hållbara obligationer.
PAI 17 Gröna värdepapper som inte utfärdats enligt unionslagstiftningen om miljömässigt hållbara obligationer (statliga och överstatliga enheter).

De exkluderingar som följer av detta är bindande för fondbolaget vid fondens förvaltning. Som en del av de löpande efterlevnadskontrollerna kontrolleras att alla affärer och positioner inte bryter mot Atlant Fonders policy för hållbara investeringar, efterlevnad med ovan nämna exkluderingskriterier och att de miljömässiga/sociala egenskaper fonden som främjar efterlevs

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

Genom att exkludera, väja bort, bolag som inte följer OECD:s riktlinjer för multinationella företag, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt ILO:s konventioner kommer fonden att placera i bolag som lever upp till de grundläggande kraven vad avser god bolagsstyrning.

Vi screenar löpande alla investeringar i fondens investeringsunivers för att kontrollera att de bolag våra fonder är investerade i följer dessa standarder, och om de bryter mot dem, hur de reagerar på avvikelsen och genomför förändringar. Fonden kommer inte att investera i bolag som inte lever upp till vår screening. Om bolag utesluts rapporteras detta i den löpande hållbarhetsrapporteringen och publiceras på www.atlantfonder.se

I EU-taxonomin 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?

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

X

Ja, fondens exkluderingsscreening som beskrivs ovan täcker flera av de huvudsakliga negativa effekterna på hållbarhetsfaktorer (Principle Adverse Impact, så kallade PAI-erna). Fondbolaget beaktar i all sin förvaltning löpande investeringsbeslutens huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Följande kategorier för huvudsakliga negativa hållbarhetseffekt gäller för fonden:

- Skadliga effekter som påverkar miljön och klimatet såsom: allvarliga miljöskador, växthusgasutsläpp och förlust av biologisk mångfald.
- Skadliga effekter som påverkar arbetare, samhällen och samhället såsom: kränkningar av arbetstagares rättigheter, tvångsarbete; köns-/mångfaldsdiskriminering eller kränkningar av ursprungsbefolkningens rättigheter.
- Negativ påverkan i samband med grov korruption och penningtvätt.
- Skadlig påverkan i samband med kontroversiella vapen (klusterbomber, personminor, kärnvapen samt kemiska och biologiska vapen).
- Negativ påverkan gällande tobaksvaror.

- fossila bränslen (kol, olja, gas), alkohol, kommersiell spelverksamhet, pornografi och vapen. Dessa produkter är förknippade med betydande risker och ansvar för samhället, miljön eller hälsan.

Atlant Fonders metod är att identifiera PAI-eftersläpande (utmaning), PAI-mellanpresterande (under observation) och PAI-ledare (framgångsrik) så att risker kan undvikas och mer kapital kan allokeras till investeringar med högt hållbarhetsbetyg.

Följande analysarbete kan kopplas till de olika nivåerna av PAI-er:

Utmaning: De företag som identifieras som PAI-eftersläpande kommer att analyseras ytterligare och kan resultera i exkluderingar beroende på risken och allvarlighetsgraden av den identifierade negativa effekten och den totala kumulativa negativa effekten som identifierats för alla PAI-indikatorer.

Under observation: Företag som identifieras som PAI mellanpresterare kommer också att analyseras ytterligare i syfte att mildra negativ påverkan genom engagemang.

Framgångsrik: För PAI ledare kommer den analyserade PAI-datan dessutom att integreras ytterligare i finansiella beslut med syftet att allokera mer kapital till PAI-ledare och därmed lyfta fondens hållbarhetsvärde.

Fondbolaget hanterar även negativa konsekvenser genom påverkansdialoger och aktivt ägarstyrningsarbete och använder såväl intern som extern analys som underlag för hur fondbolaget röstar på bolagsstämmor.

Information om huvudsakliga negativa effekter som fonden tar hänsyn till kommer att rapporteras i Atlant Fonders kvartalsvisa hållbarhetsrapportering.

☐ Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Vi integrerar hållbarhet i investeringsbesluten genom tre metoder:

☒ Väljer bort

☒ Väljer in

☒ Vi påverkar

☒ Väljer bort
Fonden investerar inte i bolag som är involverade i produkter och tjänster som löper stor risk att ha negativ påverkan på omvärlden och samhället samt för att minska risken i fonden. Fonden tillämpar hållbarhetskrav i form av en exkluderingsstrategi vilket innebär att de bolag som inte uppfyller kraven för fondens exkluderingskriterier inte får ingå i fonden. De exkluderingar som följer av detta är bindande för fondbolaget vid fondens förvaltning.

☒ Väljer in
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfaktorer. Varje enskilt bolag som väljs in i fonden, och löpande efter förvärv av ett värdepapper, bedöms och betygssätts utifrån vår fundamentala hållbarhetsanalys där bolagen klassificeras utifrån många olika hållbarhetsindikatorer, har omfattande system för hantering av ESG-risker och bidrar positivt till FNs Globala Hållbarhetsmål. I hållbarhetsanalysen analyseras både ESG-risker och SDG-möjligheter och vägs samman till ett betyg.

☒ Vi påverkar
Ansvarig för hållbara investeringar arbetar tillsammans med våra förvaltare med löpande dialoger och möten med bolagen, per telefon, e-post eller personliga möten. Detta sker både reaktivt om en kontroversiell händelse har inträffat samt proaktivt inom ramen för våra löpande företagsdialoger. Vid gemensamma frågor går vi samman med andra ägare genom vårt engagemang i bland annat PRI (FN:s principer för ansvarsfulla investering) för att få större påverkanskraft. Vi röstar i allmänhet på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande, i frågor som bedöms vara i andelsägarnas intresse samt i frågor som inte är i linje med vår ägarstyrningspolicy.

Fonden främjar en övergång till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag med aktiviteter kopplade till fossila bränslen och bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor.

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

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?

För alla investeringar i fonden genomförs, vid investeringstillfället och löpande, kontroll mot fondbolagets exkluderingskriterier för att säkerställa att inga bolag är involverade i verksamheter fondbolaget anser oförenliga med en hållbar utveckling. Det gäller verksamheter avseende produktion och distribution av förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, pornografi, kommersiell spelverksamhet, fossila bränslen samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor. Eventuella avvikelser hanteras genom exkludering. Enligt Fondbolagens förenings definition av att välja bort får högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker avse verksamhet som gäller den angivna produkten eller tjänsten.

Område	Produktion	Distribution	Kommentar
Förbjudna vapen	0 %	0 %	klusterbomber, personminor, kemiska- och biologiska vapen
Kärnvapen	0 %	0 %	
Vapen- & krigsmateriel	5 %	5 %	
Fossila bränslen (kol, olja, gas)	5 %	5 %	Utvinning, kraftgenerering med mera
Alkohol	5 %	5 %	
Tobak	0 %	5 %	För produktion av tobak gäller 0 %
Kommersiell spelverksamhet	5 %	5 %	
Pornografi	0 %	5 %	För produktion av pornografi gäller 0 %

För normbaserade kriterier görs bland annat en bedömning av allvarlighetsgraden, upprepningsrisken och hanteringen av ärendet från bolagsledningen. Eventuella beslut om exkludering av bolag rapporteras löpande i Atlant Fonders kvartalsvisa hållbarhetsrapportering.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Fonden har inte någon fastställd miniandel som investeringarna måste minska med, men fondens exkluderingsstrategi minskar fondens potentiella investeringsunivers med cirka 5–10 procent (kan variera över tid). Varje kvartal publicerar vi en hållbarhetsrapport där vi offentliggör eventuella exkluderingar eller andra hållbarhetsrelaterade händelser i fonderna under perioden.

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

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

Fonden har i en exkluderingsstrategi för att bedöma om bolagen i fondens investeringsunivers följer god bolagsstyrningspraxis.

När Atlant Fonder bedömer om bolagen följer god bolagsstyrningspraxis eller inte används ett antal indikatorer.

I bedömningen beaktas bolagsstyrningspraxis med hjälp av bland annat dessa indikatorer:

- Styrelse och ledning kvalitet och integritet
- Styrelsestruktur
- Ägande och aktieägares rättigheter
- Ersättnings paket
- Revision och finansiell rapportering
- Styrning av intressenter
- Verklig huvudman

Bedömningsprocessen består av en intern kvalitativ bedömning där hållbarhetsansvarig bedömer allvaret i överträdelsen, som har inträffat eller som vi tror kan inträffa. Denna bedömning baseras på en kvalitativ bedömning där faktorer som geografi, sektor och den enskilda incidenten beaktas.

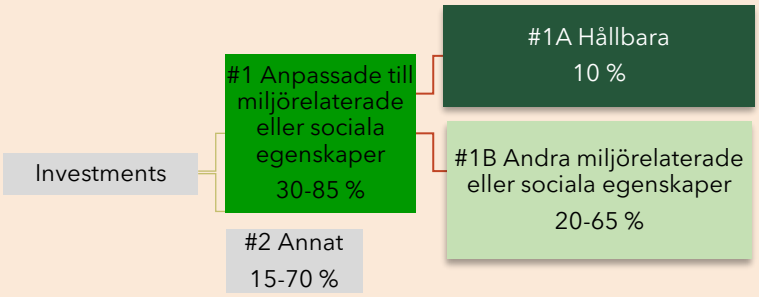
Genom fondens exkluderingsstrategi kommer fonden inte att investera i något bolag som har bidragit eller är inblandade i brott mot dessa kriterier för god sed.

Enligt exkluderingskriterierna ovan investerar fonden inte i bolag som ägnar sig åt korruption och ekonomisk kriminalitet, eller som bryter mot internationella normer och konventioner, vilket innefattar bolag som bryter mot mänskliga rättigheter, folkrätt och arbetstagarnas rättigheter och/eller gör sig skyldig till allvarlig klimat- eller miljöskada. Vi screenar våra innehav för detta löpande.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fondens planerar att placera i hållbara investeringar med en minimumnivå på 10 %. Återstående investeringar är i linje med fondens främjade av miljömässiga och/eller sociala egenskaper och inkluderar kontanter för likviditetshantering.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



#1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

#2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin #1 **Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **#1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **#1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Atlant Fonder använder derivat i förvaltningen för att uppnå två saker. Dels används säljoptioner mot breda aktieindex för att skydda kapitalet i fonderna, dels används kreditoptioner och kreditterminer för att uppnå en exponering mot kreditmarknaden samtidigt som fonden kan hålla en hög likviditet och kunna vara köpare när andra aktörer är stressade säljare.

När man köper dessa instrument har man inget direkt innehav i något av de bolag som ingår i indexet. Motpartsrisken ligger helt och hållet hos den som ställer ut optionen och garanterar att priset ska följa den totala utvecklingen för ett visst index, olika beroende på om det går upp eller ned och om det är en köp- eller säljoption. Hos Atlant Fonder är derivat en central del av förvaltningsmetoden men trots detta utgör denna typ av tillgångar sällan eller aldrig mer än fem procent av fondernas sammanlagda värde. Andelen indirekta instrument i varje fond redovisas i kvartalsredovisningen för hållbarhet.

Investeringsstrategin använder samma metod för implementering av hållbara investeringar som för övriga tillgångsslag; väljer bort, väljer in och påverkar.

☒ Väljer bort

När det gäller derivat placerar fonden sällan eller aldrig i instrument kopplade till enskilda bolag. Om detta skulle ske gäller samma exkluderingskriterier som för direktinnehav i bolagen.

☒ Väljer in
I de fall fonden placerar i instrument kopplade till enskilda bolag gäller även i detta fall samma kriterier som för direktinnehav.

☒ Vi påverkar
Utveckling pågår inom området och Atlant Fonder vill gärna vara med och bidra till detta. Som ett exempel kan nämnas att våra förvaltare har deltagit som sakkunniga i processen för att ta fram ett derivat kopplat till OMXS30 som tar hänsyn till hållbarhet. Kommande regelverk kring rapportering av hållbarhet lämnar också utrymme för så kallade klimatanpassade index. Om det utvecklas likvida derivat kring dessa index är det också mycket intressant för Atlant Fonder.

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

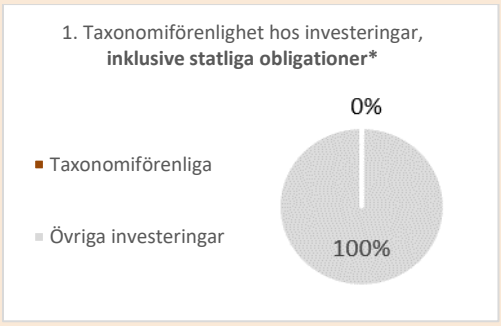
Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

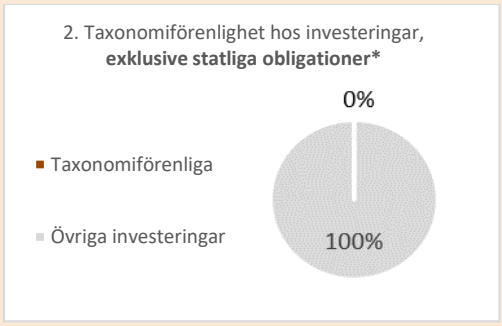
Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

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

Fonden förbinder sig inte att ha en minsta andel av taxonomianpassade investeringar. Taxonomiförordningen (EU) 2020/852 (”EU-taxonomin”) är ett klassificeringssystem som syftar till att fastställa gemensamma kriterier för miljömässigt hållbar verksamhet. Fonden ska rapportera den andel av sina investeringar som överensstämmer med EUs taxonomi. De företag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamhet överensstämmer med EUs taxonomin. Följaktligen anser Atlant Fonder att det för närvarande inte är möjligt att tillhandahålla tillförlitlig information om andelen av fondens investeringar som överensstämmer med EUs taxonomi och rapporterar mot bakgrund av detta att 0 % av fondens investeringar överensstämmer med EUs taxonomi.

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





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

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

N/A

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?

Målet för fonden är att ha minst 10 procent i hållbara investeringar, vilket innebär att fonden kan investera i hållbara investeringar med antingen miljömässiga eller sociala mål så länge den sammanlagda minimiandelen alltid är minst 10 procent.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Målet för fonden är att ha minst 10 procent i hållbara investeringar. Fonden har för närvarande ingen uppdelning mellan miljö- och socialt hållbara investeringar.

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

Fonden använder sig av kassa för likviditetshantering som kategoriseras som "övriga" investeringar. Inga miljömässiga eller sociala minimigarantier tillämpas på den delen. Likviditetshanteringen är i sig en del av fondens strategi för att kunna vara köpare när andra är stressade säljare. Detta gör att likviditetsdelen vid olika marknadslägen kan utgöra en stor del av portföljen.

Olika typer av derivat är också en central del i hur fonden skyddar sitt kapital och/eller tar exponering mot olika marknader. Denna del av fondportföljen utgör sällan eller aldrig mer än fem procent av fondens totala tillgångar. Läs mer om hur fonden använder sig av derivat i punkten om derivat ovan.

Det finns även tillfällen då fonden kan komma att ha innehav i investeringar som inte överensstämmer med de marknadsförda egenskaperna, till exempel som ett resultat av en fusion eller andra bolagshändelser. I sådana fall kommer Atlant Fonder i allmänhet att försöka avyttra dessa investeringar så snart som möjligt i andelsägarnas intresse.

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Fonden använder inte något jämförelseindex för att uppnå det miljömässiga eller sociala målet.

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

- *Hur anpassas referensvärdet löpande till var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten?*

  N/A

- *Hur säkerställs kontinuerlig anpassning av investeringsstrategin till indexets beräkningsmetod?*

  N/A

- *Hur skiljer sig det valda referensvärdet från ett relevant brett marknadsindex?*

  N/A

- *Var kan man hitta den metod som används för beräkningen av det valda indexet?*

  N/A

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

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

Atlant Sharp

Allmänt om Atlant Sharp

Fondkategori: Värdepappersfond (UCITS)
Förvaltningsstrategi: Hedgefond med fokus på aktierelaterade derivatstrategier baserade på Stockholmsbörsens OMXS30-index kompletterat med räntebaserade placeringar.
Avkastningströskel: Riksbankens redovisade ränta på svenska statsskuldväxlar med tre månaders löptid (SSVX 90 dagar).
Startdatum: 2007-07-13
Förvaltare: Anders Kullberg, Nikos Georgelis & Taner Pikdöken
ISIN: SE0002090621 (Andelsklass A)

Andelsklasser

Fonden består av två andelsklasser med nedanstående villkor för avgifter och distribution:

Andelsklass A: Andelsklassen har en högsta möjlig fast avgift om 2,8 procent och en prestationsbaserad avgift om högst 20 procent av andelsklassens andel av Fondens totala avkastning som överstiger en avkastningströskel definierad som den av Riksbanken redovisade räntan på svenska statsskuldsväxlar med löptid om tre månader (SSVX 90 dagar).

Andelsklass B: Andelsklassen har en högsta möjlig fast avgift om 1,8 procent och en prestationsbaserad avgift om högst 20 procent av andelsklassens andel av Fondens totala avkastning som överstiger en avkastningströskel definierad som den av Riksbanken redovisade räntan på svenska statsskuldsväxlar med löptid om tre månader (SSVX 90 dagar). Andelsklassen är endast öppen för:

I. Investerare som investerar i Fonden inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, under förutsättning att det finns ett skriftligt avtal mellan Bolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, som enligt sin lydelse omfattar investeringar i andelsklassen, och att investeringen inte berättigar den som tillhandahåller investeringstjänsten eller någon annan till ersättning från Bolaget.

II. Försäkringsföretag som investerar i Fonden inom ramen för avtal med försäkringstagare, under förutsättning att det finns ett skriftligt avtal mellan Bolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör, som enligt sin lydelse omfattar investeringar i andelsklassen, och att investeringen inte berättigar försäkringsföretaget, försäkringsdistributören eller någon annan till ersättning från fondbolaget.

Andelar i andelsklass A ska omföras till andelsklass B när villkoren för innehav i andelsklass B är uppfyllda. Andelar i andelsklass B ska omföras till andelsklass A när förutsättningarna enligt villkoren för innehav i andelsklass B inte längre föreligger.

För aktuella avgifter i respektive andelsklass hänvisas till avsnittet, Gällande avgifter.

Målgrupp

Fonden vänder sig till såväl institutionella placerare som företag och privatpersoner i Sverige som söker möjlighet till en hög avkastning och därmed accepterar större kurssvängningar. Den som investerar i Fonden bör ha en långsiktig tro på aktier då stigande aktiekurser är en förutsättning för hög avkastning i Fonden. Fonden strävar dock efter att skapa avkastning även vid fallande börskurser. En investering i Fonden bör vara en del av en portfölj och betraktas som långsiktig.

Mål och placeringsinriktning

Fonden är en aktivt förvaltad hedgefond med fokus på aktierelaterade derivatstrategier som kompletteras med räntebärande placeringar. Fondens mål är att genom ett begränsat risktagande överträffa såväl Stockholmsbörsens OMXS30-index som avkastningströskelns utveckling. En eventuell nedgång i Fonden ska normalt begränsas till cirka tio procent under ett kalenderår, oavsett hur mycket Stockholmsbörsens OMXS30-index faller.

Det finns tydliga mål för Fondens utveckling vid såväl uppgång som nedgång på den svenska aktiemarknaden. Vid nedgång, oavsett storlek, ska Fonden normalt inte förlora mer än cirka tio procent i värde under ett kalenderår. Vid uppgång ska fonden sträva efter att överträffa börsens utveckling under de kalenderår då börsen stiger mellan 0 - 30 procent.

Fondens mål är satta per kalenderår, d.v.s. från 1 januari - 31 december. Fonden har inte som mål att överträffa aktiemarknadens utveckling varje kalendermånad och större värdetapp än tio procent kan inträffa inom kalenderåret. Vid en börsuppgång överstigande 30 procent under ett kalenderår är målsättningen att fonden ska utvecklas i linje med Stockholmsbörsens OMXS30-index. Fonden har möjlighet att lägga sig kort i marknaden, d.v.s. spekulera i nedgång, och kan därmed söka åstadkomma en positiv avkastning även de månader Stockholmsbörsens OMXS30-index faller.

Observera att Fonden däremot i normalfallet inte kommer att ”hänga med” börsen de enskilda månader denna stiger kraftigt. Detta är i enlighet med Fondens mål att fokusera på längre tidsperspektiv, att vara absolutavkastande, samt att åstadkomma en jämnhet i avkastningen genom att reducera antalet stora negativa månadsavkastningar.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper (aktier och obligationer) och penningmarknadsinstrument samt i fondandelar (max tio procent av Fondens värde) och på konto i kreditinstitut (max 50 procent av Fondens värde). Fondens medel ska till minst 40 procent placeras på den svenska marknaden, med vilket menas att emittenten alternativt kreditinstitutet ska ha sitt säte i Sverige, ha sina finansiella instrument noterade på en reglerad marknad eller annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten i Sverige eller ingå i en företagsgrupp med betydande verksamhet i Sverige.

Fonden utnyttjar i stor utsträckning terminer, optioner och andra derivatinstrument i förvaltningen. Handel med derivatinstrument utgör ett led i placeringsinriktningen och derivat-

strategierna används dels för att försöka generera avkastning i en stigande såväl som fallande aktiemarknad, dels i syfte att öka eller minska risken i Fonden beroende på rådande osäkerhet i marknaden. Underliggande tillgångar får utgöras av eller hänföra sig till aktieindex eller andra finansiella index, överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, räntesatser samt växelkurser eller utländska valutor. Användandet av derivatinstrument kan komma att både öka och minska risken i fonden väsentligt. Derivatstrategierna är inriktade på att skapa hävstång som medför att Fonden kan stiga kraftigt vid kursuppgångar på aktiemarknaden. Hävstången skapar också ett skydd som bromsar vid större nedgångar på aktiemarknaden. Fonden kan också använda derivat för att söka exponering mot utvalda enskilda aktier. Derivatstrategierna kan inom ramen för den nu angivna inriktningen också användas till att skapa finansiell hävstång se avsnittet, Riskprofil och finansiell hävstång.

Som en följd av derivatanvändningen kan Fonden ha en stor andel likvida medel som hanteras genom att Fonden gör räntebärande placeringar (obligationer, penningmarknadsinstrument och insättningar på konto i kreditinstitut).

Transaktioner för värdepappersfinansiering

Fonden har möjlighet att lämna och uppta värdepapperslån. Denna möjlighet används endast i undantagsfall. Fonden har även möjlighet att använda sig av blankningsstrategier enligt vad som anges i fondbestämmelserna.

Riskprofil och finansiell hävstång

Fonden är, för närvarande, utifrån PRIIP:s riskskala klassificerad i riskklass 3 av 7, vilket motsvarar en medellåg riskklass. Se Fondens faktablad för närmare förklaring till riskindikatorn.

Målet är att standardavvikelsen i fonden ska ligga mellan 10 och 30 procent under en rullande 12-månadersperiod (beräknat på månadsdata).

Fonden har möjlighet att skapa finansiell hävstång genom derivatstrategier, blankning och genom att ta upp lån. Möjligheten till finansiell hävstång innebär att Fonden kan använda ett större placeringsutrymme än vad som följer av Fondens värde till att antingen ta risk eller begränsa Fondens risk. Således kan den finansiella hävstången tidvis användas både till att öka och minska Fondens risknivå.

Fondspecifika risker och riskhantering

Marknadsrisk

Fonden arbetar främst med prisförändringar på den svenska aktiemarknaden för att skapa avkastning och tar därigenom en marknadsrisk. Även Fondens ränteplaceringar medför en marknadsrisk, i huvudsak gällande den svenska obligationsmarknaden där stora prisfluktuationer kan ha en betydande påverkan på Fondens värde. Genom användandet av olika derivatstrategier kan Fonden öka eller minska risken beroende på aktie- respektive räntemarknadens utveckling.

Ränterisk

Fondens ränteplaceringar medför en ränterisk, vilket innebär att Fonden kan minska i värde när räntan stiger. Det finns ingen uttalad begränsning för löptid (duration) i placeringarna mer än att den ska vara medellång. Detta innebär att genomsnittlig duration normalt understiger två år och att Fondens värde därmed påverkas med mindre än två procent om ränteläget förändras med en procentenhet.

Kreditrisk

Fondens ränteplaceringar medför en kreditrisk då placeringarna i stor utsträckning görs i obligationer och penningmarknadsinstrument som emitteras av banker och andra företag. Fonden söker skapa en diversifierad och balanserad portfölj genom att investering i emittenter med såväl god kreditvärdighet som med sämre kreditvärdighet, men som enligt förvaltarnas bedömning erbjuder en god riskjusterad avkastning. Detta utgör en del av Fondens förvaltningsstrategi och Fonden har därvidlag inget uttalat krav på formell kreditrating

Valutarisk

Valutarisken är försumbar då investeringar som inte görs i svenska kronor alltid valutasäkras.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisken, d.v.s. att ett innehav inte kan avvecklas i tid till ett rimligt pris, är begränsat av att Fonden i första hand handlar med likvida finansiella instrument. Under stressade perioder kan likviditeten på företagsobligationsmarknaden temporärt vara sämre. Försäljningspriset kan påverkas negativt och bli lägre än under normala marknadsförhållanden samtidigt som det kan ta längre tid att avyttra ett innehav.

Motparts- och avvecklingsrisk

Fonden kan ha viss motpartsrisk som dock är mycket begränsad då transaktioner sker enligt principen delivery-versus-payment (d.v.s. att likvidbetalning och leverans sker samtidigt) och då derivathandel huvudsakligen sker mot en central motpart. Vid handel med OTC-derivat och värdepapperslån används finansiellt stabila och välrenommerade motparter alternativt arrangemang för central motpartsclearing.

Koncentrationsrisk

Koncentrationsrisken begränsas av att Fonden har att följa bestämmelserna om riskspridning i LVF. Fonden har dock Finansinspektionens tillstånd att ha en större exponentexponering (> 35 procent av Fondens värde) i fråga om obligationer och andra skuldförbindelser som getts ut eller garanteras av en stat, kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller av något mellanstatligt organ i vilket en eller flera stater inom EES är medlemmar. Koncentrationsrisken begränsas dock av att sådana skuldförbindelser ska komma från minst sex olika emissioner och de som kommer från en och samma emission får inte överstiga 30 procent av Fondens värde.

Operativ risk

Fonden är exponerad mot operativa risker, såsom risken för mänskliga fel, icke ändamålsenligt utformade rutiner och system, beroendet av motparter och andra leverantörer samt legala risker. Risken begränsas genom att Bolaget har effektiva rutiner för intern styrning och kontroll.

Gällande avgifter

Gällande avgifter	Andelsklass A
Fast förvaltningsavgift till Bolaget	1,5 % per kalenderår
Avgift för förvaring, tillsyn och revision	0,2 % per kalenderår
Rörlig avgift	20 % av avkastningen utöver avkastningströskeln med hänsyn tagen till tidigare underavkastning (s.k. high watermark) enligt en kollektiv modell.
Teckningsavgift	0 %
Inlösenavgift	0 %

Gällande avgifter	Andelsklass B
Fast förvaltningsavgift till Bolaget	0,75 % per kalenderår
Avgift för förvaring, tillsyn och revision	0,2 % per kalenderår
Rörlig avgift	20 % av avkastningen utöver avkastningströskeln med hänsyn tagen till tidigare underavkastning (s.k. high watermark) enligt en kollektiv modell.
Teckningsavgift	0 %
Inlösenavgift	0 %

Högsta avgifter

Högsta tillåtna avgifter	Andelsklass A
Fast förvaltningsavgift till Bolaget	2,0 % per kalenderår
Avgift för förvaring, tillsyn och revision	0,8 % per kalenderår
Rörlig avgift	20 % av avkastningen utöver avkastningströskeln med hänsyn tagen till tidigare underavkastning (s.k. high watermark) enligt en kollektiv modell.
Teckningsavgift	0 %
Inlösenavgift	0 %

Högsta tillåtna avgifter	Andelsklass B
Fast förvaltningsavgift till Bolaget	1,0 % per kalenderår
Avgift för förvaring, tillsyn och revision	0,8 % per kalenderår
Rörlig avgift	20 % av avkastningen utöver avkastningströskeln med hänsyn tagen till tidigare underavkastning (s.k. high watermark) enligt en kollektiv modell.
Teckningsavgift	0 %
Inlösenavgift	0 %

Aktivitetsgrad

Atlant Sharp är en aktivt förvaltad alternativfond som fokuserar på aktierelaterade derivatstrategier på Stockholmsbörsens OMXS30-index i syfte att skapa såväl hävstång som skydd. Fonden eftersträvar att med ett begränsat risktagande skapa möjlighet till en hög positiv avkastning. Fonden har inte som målsättning att gå bättre än ett specifikt jämförelseindex. Fondbolaget har övervägt hedgefondindex men konstaterat att hedgefonder har så olika placeringsstrategier och risknivåer att ett hedgefondindex inte tjänar som ett adekvat jämförelseindex. Eftersom jämförelseindex saknas går det inte heller att bedöma aktivitetsgraden och således redovisas inte något aktivitetsmått för fonden.

Utdelningspolicy

Fonden är normalt sett inte utdelande.

Historisk avkastning

Nedan visas Fondens historiska avkastning för de senaste tio kalenderåren. Observera att historisk avkastning inte utgör någon garanti för framtida avkastning.



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

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

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

Produktnamn: Atlant Sharp

Identifieringskod för juridiska personer: SE0002090621

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 främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10 % 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 kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar 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?

Atlant Sharp främjar miljömässiga och sociala egenskaper genom att integrera ESG-aspekter (miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfrågor) i sina investeringar. Dessa aspekter inkluderar både ESG-risker och att begränsa klimatförändringarna. I vår hållbarhetsanalys av bolagen mäter vi bland annat finansiellt väsentliga risker gällande miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfrågor som har en betydande inverkan på bolagets ekonomiska värde. Vi analyserar både ESG-risker och SDG-möjligheter (FNs globala hållbarhetsmål) och väger samman dessa till ett betyg.

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

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

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

- Fonden främjar en omställning till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor. Fonden investerar inte heller i bolag som ger upphov till allvarlig miljö- eller klimatskada.
- Fonden främjar sociala aspekter genom att välja bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter och arbetsrätt.

- Fonden främjar praxis för god styrning genom bekämpning av korruption och ekonomisk brottslighet samt genom vårt påverkansarbete med ägarstyrning och dialoger.

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?

- Målsättningen är att fonden aktivt ska arbeta för ett löpande lägre koldioxidutsläpp.
- Målsättningen är att fonden ska ha en så hög Hållbarhetsnivå som möjligt (Atlant Fonders eget hållbarhetsbetyg 1-100).
- PAI 1 Utsläpp av växthusgaser.
- PAI 4. Exponering mot bolag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen.
- PAI 10. Brott mot FN:s Global Compact-principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
- PAI 14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen).
- Intäkter från verksamhet avseende produktion och distribution av förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, pornografi, kommersiell spelverksamhet och fossila bränslen.

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

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin (2020/852) för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av klimatförändringarna.

Fondens andel av hållbara investeringar görs i bolag som benämner hållbara bolag med hög ESG-nivå i vår hållbarhetsanalys och som uppfyllelse ett eller flera av delmålen i FNs globala hållbarhetsmål och Parisavtalet och som samtidigt inte orsaker betydande skada för något annat hållbart mål samt följer god bolagsstyrning.

Målet med fondens hållbara investeringar är att:

- Minska klimatrisken genom att inte investera i fossila bränslen.
- Främja en övergång till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av fossila bränslen.
- Fonden tillämpar en exkluderingsstrategi och investerar bland annat inte i bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till allvarlig klimat- eller miljöskada.

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?

För alla investeringar i fonden genomförs, vid investeringstillfället och löpande, kontroll mot fondbolagets exkluderingskriterier för att säkerställa att inga bolag är involverade i verksamheter vilka fondbolaget anser oförenliga med fondens inriktning. Processen för att exkludera bolag innehåller såväl intern som extern data och bedömningar utförs av hållbarhetsansvarig och förvaltarteamet hos Atlant Fonder. De exkluderade bolagen tas bort från fondens investeringsunivers och ett bolag kan exkluderas på flera kriterier. Hållbarhetsansvarig ansvarar för vår hållbarhetsanalys, våra exkluderingskriterier och vårt aktiva ägarskapsarbete. Här bevakas kontinuerligt uppkomsten av kontroversiella händelser och analyseras bolag som ska uteslutas på grund av att de bryter mot våra norm- och produktbaserade exkluderingskriterier.

Målsättningen med våra hållbarhetskriterier är att reducera risken i våra fonder och bidra till att generera god riskjusterad avkastning. Vi vill helt enkelt leverera en lägsta nivå för hållbarheten i våra fonder. Dessutom vill vi säkerställa att vi investerar i enlighet med internationella normer och konventioner, såsom exempelvis FNs deklaration om de mänskliga rättigheterna, samtidigt som vi undviker produktkategorier och sektorer som inte är hållbara. Vissa produkter och tjänster löper stor risk att ha negativa effekter på omvärlden och samhälle.

Atlant Fonders exkluderingskriterier omfattar:

- Mänskliga rättigheter
- Arbetsrätt och internationell rätt
- Korruption och ekonomisk brottslighet
- Allvarliga klimat- och miljöskador
- Kontroversiella vapen (klusterbomber, personminor, kärnvapen samt kemiska och biologiska vapen)
- Fossila bränslen (kol, olja, gas)
- Tobak
- Vapen
- Alkohol
- Kommersiell spelverksamhet
- Pornografi
- Länder som saknar elementära institutioner för att förhindra korruption, uppfylla grundläggande sociala och politiska rättigheter och bidra till att upprätthålla internationell fred och säkerhet.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Förvaltarna tar löpande hänsyn till indikatorerna för negativa effekter på hållbarhetsfaktorer i alla sina investeringsbeslut. Fonden kan enbart investera i bolag som uppfyller kriterierna i Atlant Fonders hållbarhetsanalys.

För att utvärdera vilka negativa konsekvenser en investering kan ha för de hållbarhetsfaktorer som gäller för fonden genomförs en granskning för att säkerställa att potentiella investeringar inte motverkar våra hållbarhetsambitioner (do no significant harm, DNSH, ett begrepp inom regelverket för hållbara investeringar).

DNSH genomfördes även tidigare i Atlant Fonder hållbarhetsarbete men nu är det formaliserat enligt tre nivåer. Exkluderings screeningen består av tre delar: 1) normbaserade exkluderingar 2) produktbaserade exkluderingar och 3) statsobligationsexkluderingar. Bolag som inte klarar DNSH kvalificerar inte som hållbara investeringar och fonden investerar inte i dessa.

Alla underliggande värdepapper bedöms för negativa konsekvenser som en del av DNSH på följande sätt:

1) För flera av indikatorerna för negativ påverkan definierar de uppsatta tröskelvärdena vad som anses vara betydande skada på miljömässiga eller sociala mål. En investering som överstiger de definierade tröskelvärdena exkluderas från fondens investeringsunivers.

   För indikatorer utan ett definierat tröskelvärde är det hållbarhetsansvarig som ansvarar för bedömningen av bolaget genomförs oavsett om det är baserat på intern- eller extern data. I denna bedömning analyseras förhållanden som allvarlighetsgraden, omfattning av skada samt upprepningsrisken för att säkerställa konsekvensen i utvärderingsprocessen. Det slutliga beslutet att utesluta ett bolag från fondens investeringsunivers är kvalitativt och baserat på utvärderingen av hållbarhetsansvarig.
2) Indikatorer för negativa konsekvenser redovisas för alla underliggande värdepapper baserat på datatillgänglighet alternativt, täckning och kvalitet som gör det möjligt att fastställa mätbara eller kvantifierbara tröskelvärden eller där det i övrigt finns tillräcklig information för att göra en kvalitativ bedömning av negativa effekter.

Fondens exkluderingsscreening som beskrivs ovan täcker flera av nedan angivna indikatorerna för negativa effekter på hållbarhetsfaktorer som anges i bilaga I.

I DNSH-processen tar fonden hänsyn till följande indikatorer från tabell 1 i bilaga I:
PAI 1 Utsläpp av växthusgaser
PAI 2 Koldioxidavtryck
PAI 3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet.
PAI 4 Exponering mot företag verksamma inom sektorn för fossila bränslen.
PAI 7 Verksamheter som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald.
PAI 8 Utsläpp till vatten.
PAI 10 Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
PAI 14 Exponering mot kontroversiella vapen (personminor, klusterbomber, kemiska vapen och biologiska vapen).

PAI 16 Sovereigns: Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar.

Dessutom beaktar fonden följande indikatorer från tabell 2 i bilaga I:
PAI 16 Gröna värdepapper som inte utfärdats enligt unionslagstiftningen om miljömässigt hållbara obligationer.
PAI 17 Gröna värdepapper som inte utfärdats enligt unionslagstiftningen om miljömässigt hållbara obligationer (statliga och överstatliga enheter).
De exkluderingar som följer av detta är bindande för fondbolaget vid fondens förvaltning. Som en del av de löpande efterlevnadskontrollerna kontrolleras att alla affärer och positioner inte bryter mot Atlant Fonders policy för hållbara investeringar, efterlevnad med ovan nämna exkluderingskriterier och att de miljömässiga/sociala egenskaper fonden som främjar efterlevs.

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

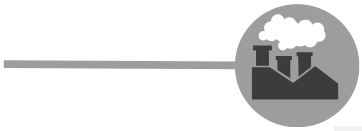
Genom att exkludera, väja bort, bolag som inte följer OECD:s riktlinjer för multinationella företag, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt ILO:s konventioner kommer fonden att placera i bolag som lever upp till de grundläggande kraven vad avser god bolagsstyrning.

Vi screenar löpande alla investeringar i fondens investeringsunivers för att kontrollera att de bolag våra fonder är investerade i följer dessa standarder, och om de bryter mot dem, hur de reagerar på avvikelsen och genomför förändringar. Fonden kommer inte att investera i bolag som inte lever upp till vår screening. Om bolag utesluts rapporteras detta i den löpande hållbarhetsrapporteringen och publiceras på www.atlantfonder.se

I EU-taxonomin 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?

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

X **Ja**, fondens exkluderingsscreening som beskrivs ovan täcker flera av de huvudsakliga negativa effekterna på hållbarhetsfaktorer (Principle Adverse Impact, så kallade PAI-erna). Fondbolaget beaktar i all sin förvaltning löpande investeringsbeslut huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Följande kategorier för huvudsakliga negativa hållbarhetseffekt gäller för fonden:

- Negativa konsekvenser som påverkar miljön och klimatet såsom: allvarliga miljöskador, växthusgasutsläpp och förlust av biologisk mångfald.
- Negativa konsekvenser som påverkar arbetare, samhällen och samhället såsom: kränkningar av arbetstagares rättigheter, tvångsarbete; köns-/mångfaldsdiskriminering eller kränkningar av ursprungsbefolkningens rättigheter.
- Negativa konsekvenser i samband med grov korruption och penningtvätt.
- Negativa konsekvenser i samband med kontroversiella vapen (klusterbomber, personminor, kärnvapen samt kemiska och biologiska vapen).
- Negativa konsekvenser gällande tobaksvaror.

- Fossila bränslen (kol, olja, gas), alkohol, kommersiell spelverksamhet, pornografi och vapen. Dessa produkter är förknippade med betydande risker och ansvar för samhället, miljön eller hälsan.

Atlant Fonders metod är att identifiera PAI-eftersläpande (utmaning), PAI-mellanpresterande (under observation) och PAI-ledare (framgångsrik) så att risker kan undvikas och mer kapital kan allokeras till investeringar med högt hållbarhetsbetyg.

Följande analysarbete kan kopplas till de olika nivåerna av PAI-er:

Utmaning: De företag som identifieras som PAI-eftersläpande kommer att analyseras ytterligare och kan resultera i exkluderingar beroende på risken och allvarlighetsgraden av den identifierade negativa effekten och den totala kumulativa negativa effekten som identifierats för alla PAI-indikatorer.

Under observation: Företag som identifieras som PAI mellanpresterare kommer också att analyseras ytterligare i syfte att mildra negativ påverkan genom engagemang.

Framgångsrik: För PAI ledare kommer den analyserade PAI-datan dessutom att integreras ytterligare i finansiella beslut med syftet att allokera mer kapital till PAI-ledare och därmed lyfta fondens hållbarhetsvärde.

Fondbolaget hanterar även negativa konsekvenser genom påverkansdialoger och aktivt ägarstyrningsarbete och använder såväl intern som extern analys som underlag för hur fondbolaget röstar på bolagsstämmor.

Information om huvudsakliga negativa effekter som fonden tar hänsyn till kommer att rapporteras i Atlant Fonders kvartalsvisa hållbarhetsrapportering.

☐ Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Vi integrerar hållbarhet i investeringsbesluten genom tre metoder:

☒ Väljer bort

☒ Väljer in

☒ Vi påverkar

☒ Väljer bort

Fonden investerar inte i bolag som är involverade i produkter och tjänster som löper stor risk att ha negativ påverkan på omvärlden och samhället samt för att minska risken i fonden. Fonden tillämpar hållbarhetskrav i form av en exkluderingsstrategi vilket innebär att de bolag som inte uppfyller kraven för fondens exkluderingskriterier inte får ingå i fonden. De exkluderingar som följer av detta är bindande för fondbolaget vid fondens förvaltning.

☒ Väljer in

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfaktorer. Varje enskilt bolag som väljs in i fonden, och löpande efter förvärv av ett värdepapper, bedöms och betygssätts utifrån vår fundamentala hållbarhetsanalys där bolagen klassificeras utifrån många olika hållbarhetsindikatorer, har omfattande system för hantering av ESG-risker och bidrar positivt till FNs Globala Hållbarhetsmål. I hållbarhetsanalysen analyseras både ESG-risker och SDG-möjligheter och vägs samman till ett betyg.

☒ Vi påverkar

Ansvarig för hållbara investeringar arbetar tillsammans med våra förvaltare med löpande dialoger och möten med bolagen, per telefon, e-post eller personliga möten. Detta sker både reaktivt om en kontroversiell händelse har inträffat samt proaktivt inom ramen för våra löpande företagsdialoger. Vid gemensamma frågor går vi samman med andra ägare genom vårt engagemang i bland annat PRI (FN:s principer för ansvarsfulla investering) för att få större påverkanskraft. Vi röstar i allmänhet på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande, i frågor som bedöms vara i andelsägarnas intresse samt i frågor som inte är i linje med vår ägarstyrningspolicy.

Fonden främjar en övergång till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag med aktiviteter kopplade till fossila bränslen och bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor.

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

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?

För alla investeringar i fonden genomförs, vid investeringstillfället och löpande, kontroll mot fondbolagets exkluderingskriterier för att säkerställa att inga bolag är involverade i verksamheter fondbolaget anser oförenliga med en hållbar utveckling. Detta för att säkerställa att inga bolag i fonden bryter mot Atlant Fonders policy för hållbara investeringar samt att fonden efterlever de miljörelaterade/sociala egenskaper fonden främjar och andelen hållbara investeringar som fonden utlovar att göra.

Det gäller verksamheter avseende produktion och distribution av förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, pornografi, kommersiell spelverksamhet, fossila bränslen samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor. Eventuella avvikelser hanteras genom exkludering. Enligt Fondbolagens förenings definition av att välja bort får högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker avse verksamhet som gäller den angivna produkten eller tjänsten.

Område	Produktion	Distribution	Kommentar
Kontroversiella vapen	0 %	0 %	klusterbomber, personminor, kemiska- och biologiska vapen
Kärnvapen	0 %	0 %	
Vapen- & krigsmateriel	5 %	5 %	
Fossila bränslen (kol, olja, gas)	5 %	5 %	Utvinning, kraftgenerering med mera
Alkohol	5 %	5%	
Tobak	0 %	5 %	För produktion av tobak gäller 0 %
Kommersiell spelverksamhet	5 %	5 %	
Pornografi	0 %	5 %	För produktion av pornografi gäller 0 %

För normbaserade kriterier görs bland annat en bedömning av allvarlighetsgraden, upprepningsrisken och hanteringen av ärendet från bolagsledningen. Eventuella beslut om exkludering av bolag rapporteras löpande i Atlant Fonders kvartalsvisa hållbarhetsrapportering.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Fonden har inte någon fastställd miniandel som investeringarna måste minska med, men fondens exkluderingsstrategi minskar fondens potentiella investeringsunivers med cirka 5–10 procent (kan variera över tid). Varje kvartal publicerar vi en hållbarhetsrapport där vi offentliggör eventuella exkluderingar eller andra hållbarhetsrelaterade händelser i fonderna under perioden.

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

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

Fonden har i en exkluderingsstrategi för att bedöma om bolagen i fondens investeringsunivers följer god bolagsstyrningspraxis.

När Atlant Fonder bedömer om bolagen följer god bolagsstyrningspraxis eller inte används ett antal indikatorer.

I bedömningen beaktas bolagsstyrningspraxis med hjälp av bland annat dessa indikatorer:

- Styrelse och ledning kvalitet och integritet
- Styrelsestruktur
- Ägande och aktieägares rättigheter
- Ersättnings paket
- Revision och finansiell rapportering
- Intressenthantering
- Verklig huvudman

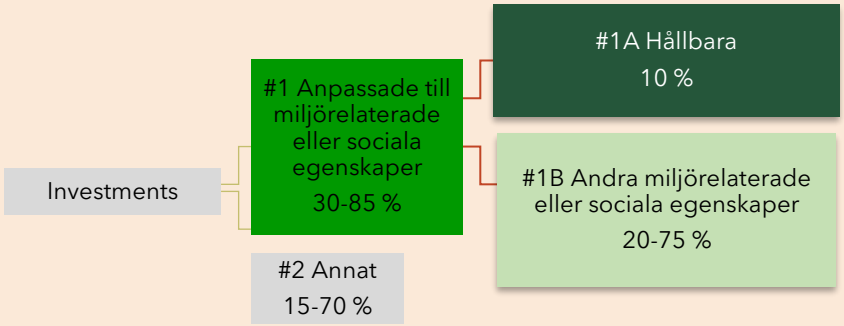
Bedömningsprocessen består av en intern kvalitativ bedömning där hållbarhetsansvarig bedömer allvaret i överträdelsen, som har inträffat eller som vi tror kan inträffa. Denna bedömning baseras på en kvalitativ bedömning där faktorer som geografi, sektor och den enskilda incidenten beaktas. Genom fondens exkluderingsstrategi kommer fonden inte att investera i något bolag som har bidragit eller är inblandade i brott mot dessa kriterier för god sed.

Enligt exkluderingskriterierna ovan investerar fonden inte i bolag som ägnar sig åt korruption och ekonomisk kriminalitet, eller som bryter mot internationella normer och konventioner, vilket innefattar bolag som bryter mot mänskliga rättigheter, folkrätt och arbetstagarnas rättigheter och/eller gör sig skyldig till allvarlig klimat- eller miljöskada. Vi screenar våra innehav för detta löpande.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fondens planerar att placera i hållbara investeringar med en minimumnivå på 10 %. Återstående investeringar är i linje med fondens främjade av miljömässiga och/eller sociala egenskaper och inkluderar kontanter för likviditetshantering.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



#1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten

#2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin #1 **Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **#1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **#1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Atlant Fonder använder derivat i förvaltningen för att uppnå två saker. Dels används sälj-optioner mot breda aktieindex för att skydda kapitalet i fonderna, dels används kredit-optioner och kreditterminer för att uppnå en exponering mot kreditmarknaden samtidigt som fonden kan hålla en hög likviditet och kunna vara köpare när andra aktörer är stressade säljare.

När man köper dessa instrument har man inget direkt innehav i något av de bolag som ingår i indexet. Motpartsrisken ligger helt och hållet hos den som ställer ut optionen och garanterar att priset ska följa den totala utvecklingen för ett visst index, olika beroende på om det går upp eller ned och om det är en köp- eller säljoption. Hos Atlant Fonder är derivat en central del av förvaltningsmetoden men trots detta utgör denna typ av tillgångar sällan eller aldrig mer än fem procent av fondernas sammanlagda värde. Andelen indirekta instrument i varje fond redovisas i kvartalsredovisningen för hållbarhet.

Investeringsstrategin använder samma metod för implementering av hållbara investeringar som för övriga tillgångsslag; väljer bort, väljer in och påverkar.

☒ Väljer bort
När det gäller derivat placerar fonden sällan eller aldrig i instrument kopplade till enskilda bolag. Om detta skulle ske gäller samma exkluderingskriterier som för direktinnehav i bolagen.

☒ Väljer in
I de fall fonden placerar i instrument kopplade till enskilda bolag gäller även i detta fall samma kriterier som för direktinnehav.

☒ Vi påverkar
Utveckling pågår inom området och Atlant Fonder vill gärna vara med och bidra till detta. Som ett exempel kan nämnas att våra förvaltare har deltagit som sakkunniga i processen för att ta fram ett derivat kopplat till OMXS30 som tar hänsyn till hållbarhet. Kommande regelverk kring rapportering av hållbarhet lämnar också utrymme för så kallade klimatanpassade index. Om det utvecklas likvida derivat kring dessa index är det också mycket intressant för Atlant Fonder.

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.

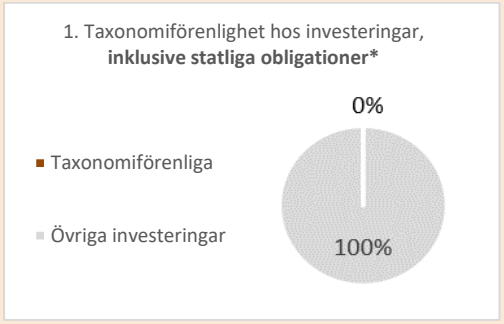
Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

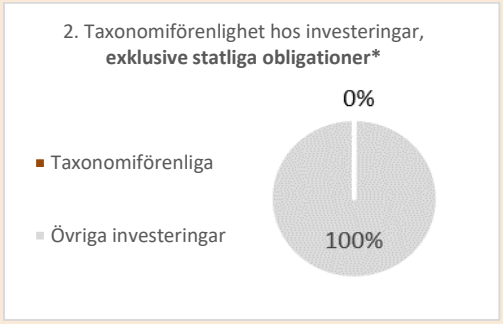
Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

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

Fonden förbinder sig inte att ha en minsta andel av taxonomianpassade investeringar. Taxonomiförordningen (EU) 2020/852 (”EU-taxonomin”) är ett klassificeringssystem som syftar till att fastställa gemensamma kriterier för miljömässigt hållbar verksamhet. Fonden ska rapportera den andel av sina investeringar som överensstämmer med EUs taxonomi. De företag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamhet överensstämmer med EUs taxonomin. Följaktligen anser Atlant Fonder att det för närvarande inte är möjligt att tillhandahålla tillförlitlig information om andelen av fondens investeringar som överensstämmer med EUs taxonomi och rapporterar mot bakgrund av detta att 0 % av fondens investeringar överensstämmer med EUs taxonomi.

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





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

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

N/A

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?

Målet för fonden är att ha minst 10 procent i hållbara investeringar, vilket innebär att fonden kan investera i hållbara investeringar med antingen miljömässiga eller sociala mål så länge den sammanlagda minimiandelen alltid är minst 10 procent.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Målet för fonden är att ha minst 10 procent i hållbara investeringar. Fonden har för närvarande ingen uppdelning mellan miljö- och socialt hållbara investeringar.

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

Fonden använder sig av kassa för likviditetshantering som kategoriseras som "övriga" investeringar. Inga miljömässiga eller sociala minimigarantier tillämpas på den delen. Likviditetshanteringen är i sig en del av fondens strategi för att kunna vara köpare när andra är stressade säljare. Detta gör att likviditetsdelen vid olika marknadslägen kan utgöra en stor del av portföljen.

Olika typer av derivat är också en central del i hur fonden skyddar sitt kapital och/eller tar exponering mot olika marknader. Denna del av fondportföljen utgör sällan eller aldrig mer än fem procent av fondens totala tillgångar. Läs mer om hur fonden använder sig av derivat i punkten om derivat ovan.

Det finns även tillfällen då fonden kan komma att ha innehav i investeringar som inte överensstämmer med de marknadsförda egenskaperna, till exempel som ett resultat av en fusion eller andra bolagshändelser. I sådana fall kommer Atlant Fonder i allmänhet att försöka avyttra dessa investeringar så snart som möjligt i andelsägarnas intresse.

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Fonden använder inte något jämförelseindex för att uppnå det miljömässiga eller sociala målet.

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

- *Hur anpassas referensvärdet löpande till var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten?*

  N/A

- *Hur säkerställs kontinuerlig anpassning av investeringsstrategin till indexets beräkningsmetod?*

  N/A

- *Hur skiljer sig det valda referensvärdet från ett relevant brett marknadsindex?*

  N/A

- *Var kan man hitta den metod som används för beräkningen av det valda indexet?*

  N/A

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

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

Atlant Stability

Allmänt om Atlant Stability

Fondkategori: Värdepappersfond (UCITS)
Förvaltningsstrategi: Räntefond med inriktning mot den svenska marknaden.
Avkastningströskel: Riksbankens redovisade ränta på svenska statsskuldväxlar med tre månaders löptid (SSVX 90 dagar).
Startdatum: 2008-10-03
Förvaltare: Anders Kullberg, Taner Pikdöken & Nikos Georgelis
ISIN: SE0002623553 (Andelsklass A)
ISIN: SE0011178862 (Andelsklass B)

Andelsklasser

Fonden består av två andelsklasser med nedanstående villkor för avgifter och distribution:

Andelsklass A: Andelsklassen har en högsta möjlig fast avgift om 1,8 procent och en prestationsbaserad avgift om högst 20 procent av andelsklassens andel av Fondens totala avkastning som överstiger en avkastningströskel definierad som den av Riksbanken redovisade räntan på svenska statsskuldsväxlar med löptid om tre månader (SSVX 90 dagar).

Andelsklass B: Andelsklassen har en högsta möjlig fast avgift om 1,3 procent och en prestationsbaserad avgift om högst 20 procent av andelsklassens andel av Fondens totala avkastning som överstiger en avkastningströskel definierad som den av Riksbanken redovisade räntan på svenska statsskuldsväxlar med löptid om tre månader (SSVX 90 dagar). Andelsklassen är endast öppen för:

I. Investerare som investerar i Fonden inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, under förutsättning att det finns ett skriftligt avtal mellan Bolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, som enligt sin lydelse omfattar investeringar i andelsklassen, och att investeringen inte berättigar den som tillhandahåller investeringstjänsten eller någon annan till ersättning från Bolaget.

II. Försäkringsföretag som investerar i Fonden inom ramen för avtal med försäkringstagare, under förutsättning att det finns ett skriftligt avtal mellan Bolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör, som enligt sin lydelse omfattar investeringar i andelsklassen, och att investeringen inte berättigar försäkringsföretaget, försäkringsdistributören eller någon annan till ersättning från fondbolaget.

Andelar i andelsklass A ska omföras till andelsklass B när villkoren för innehav i andelsklass B är uppfyllda. Andelar i andelsklass B ska omföras till andelsklass A när förutsättningarna enligt villkoren för innehav i andelsklass B inte längre föreligger.

För aktuella avgifter i respektive andelsklass hänvisas till avsnittet, Gällande avgifter.

Målgrupp

Fonden vänder sig till såväl institutionella placerare som företag och privatpersoner i Sverige som söker en placering som ger möjlighet till en avkastning som är högre än en traditionell ränteplacering, har relativt låg risk, och en hög andel månader med positiv avkastning. En investering i Fonden bör vara en del av en portfölj och göras med en placeringshorisont på minst 2 år.

Mål och placeringsinriktning

Atlant Stability är en aktivt förvaltad räntefond med inriktning mot den svenska marknaden, Fonden får investera i företagsobligationer med hög kreditvärdighet (investment grade), låg kreditvärdighet (high yield) och i företag som saknar kreditrating. Fondens huvudsakliga inriktning är företagsobligationer utgivna av företag med hög kreditvärdighet.

Fondens medel får placeras i räntebärande överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar, konto i kreditinstitut samt derivatinstrument med överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar, finansiella index, räntesatser, växelkurser och utländsk valuta som underliggande tillgångar. Med räntebärande överlåtbara värdepapper avses obligationer och andra fordringsrätter som är utgivna för allmän omsättning.

Fondens medel skall till minst 80 procent investeras i räntebärande eller ränterelaterade finansiella instrument.

Placeringar i fondandelar får maximalt motsvara 10 procent av fondens värde. Placeringar på konto i kreditinstitut får maximalt motsvara 50 procent av fondens värde. Fondens genomsnittliga ränteduration får inte överstiga fem (5) år.

Fonden är aktivt förvaltad och följer inte något index. Målet är att, med avseende på fondens placeringsinriktning, uppnå högsta möjliga värdetillväxt för fondens tillgångar till en risk som i genomsnitt över tid motsvarar risken för den nordiska kreditmarknaden.

Fonden kan använda derivatinstrument, inkl. OTC-derivat, som ett led i placeringsinriktningen. Syftet med fondens användning av derivatinstrument är att göra fondens placeringsverksamhet mer kostnadseffektiv, förstärka riskkontrollen av fondens tillgångar, öka eller minska risken i fondförmögenheten samt att tillvarata marknadens förväntade kursrörelser för att öka tillväxten av fondens värde. Derivatplaceringar sker huvudsakligen i ränte- och valutaterminer vilka används för att justera fondens ränterisk respektive att valutasäkra innehav som är noterade i annan valuta än svensk krona, men kan även användas som ett alternativ till direktplaceringar i räntebärande värdepapper i syfte bl.a. att hantera fondens likviditetsrisk.

Transaktioner för värdepappersfinansiering

Fonden har möjlighet att lämna och uppta värdepapperslån. Denna möjlighet används endast i undantagsfall.

Riskprofil och finansiell hävstång

Fonden är, för närvarande, utifrån PRIIP:s riskskala klassificerad i riskklass 2 av 7, vilket motsvarar en låg riskklass. Se Fondens faktablad för närmare förklaring till riskindikatorn.

Målet är att standardavvikelsen i fonden inte ska överstiga 10 procent under en rullande 12-månadersperiod (beräknat på månadsdata).

Fonden har möjlighet att skapa finansiell hävstång genom derivatstrategier, blankning och genom att ta upp kortfristiga lån. Möjligheten till finansiell hävstång innebär att Fonden kan använda ett större placeringsutrymme än vad som följer av Fondens värde, antingen till att ta risk eller till att begränsa Fondens risk. Således kan den finansiella hävstången tidvis användas både till att öka och minska risknivån i Fonden.

Fondspecifika risker och riskhantering

Marknadsrisk

Marknadsrisk kan medföra att ett värdepapper minskar i värde till följd av förändringar i marknadsläget. En nedgång i marknad som en följd av en konjunkturnedgång, oväntade världshändelser, naturkatastrofer etc. är exempel på marknadsrisk. Fonden har en stark koppling till företagsobligationsmarknaden och rörelser på denna marknad kommer påverka fondens kurs.

Ränterisk

Fondens ränteplaceringar medför en ränterisk, vilket innebär att Fonden kan minska i värde när räntan stiger.

Kreditrisk

Fondens ränteplaceringar görs huvudsakligen i obligationer emitterade av företag och kan således medföra kreditrisk. Kreditrisken avser risken för att företaget som utfärdat en obligation inte kan infria sina förpliktelser på grund av betalningsinställelse eller konkurs. Kreditrisken kan vara högre i denna typ av räntefond jämfört med en räntefond som enbart investerar i värdepapper med högt kreditbetyg eller med kortare tid till förfall. Fonden förvaltas med inriktning mot företagsobligationer med hög kreditvärdighet s.k. investment grade. Övriga placeringar kan ske i företagsobligationer med låg kreditvärdighet eller som saknar kreditrating. Högre kreditrisk kan innebära större kurssvängningar men också möjlighet till högre avkastning.

Valutarisk

Valutarisken är försumbar då investeringar som inte görs i svenska kronor alltid valutasäkras.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisken, det vill säga att ett innehav inte kan avvecklas i tid till ett rimligt pris, är vanligtvis högre i företagsobligationsfonder än i korta räntefonder och aktiefonder eftersom likviditeten på företagsobligationsmarknaden vanligtvis är sämre. Likviditetsrisken varierar mellan olika företagsobligationer och kan även variera över tid och beroende på marknadsläget men risken är generellt sett högre i obligationer med högre kreditrisk. Under mer turbulenta marknadsförhållanden där efterfrågan på företagsobligationer minskar kan större uttag ur fonden medföra att innehav måste avyttras till ofördelaktiga priser. Likviditetsrisk ställer stora krav på portföljens sammansättning och utvärderas kontinuerligt av förvaltarna.

Motparts- och avvecklingsrisk

Fonden kan ha viss motpartsrisk som dock är mycket begränsad då transaktioner sker enligt principen delivery-versus-payment (d.v.s. att likvidbetalning och leverans sker samtidigt) och då derivathandel huvudsakligen sker mot en central motpart. Vid handel med OTC-derivat och värdepapperslån används finansiellt stabila och välrenommerade motparter alternativt arrangemang för central motpartsclearing.

Koncentrationsrisk

Koncentrationsrisken begränsas av att Fonden har att följa bestämmelserna om riskspridning i LVF. Fonden har dock Finansinspektionens tillstånd att ha en större exponentexponering (> 35 procent av Fondens värde) i fråga om obligationer och andra skuldförbindelser som getts ut eller garanteras av en stat, av en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller av något mellanstatligt organ i vilket en eller flera stater inom EES är medlemmar. Koncentrationsrisken begränsas dock av att sådana skuldförbindelser ska komma från minst sex olika emissioner och de som kommer från en och samma emission får inte överstiga 30 procent av Fondens värde.

Operativ risk

Fonden är exponerad mot operativa risker, såsom risken för mänskliga fel, icke ändamålsenligt utformade rutiner och system, beroendet av motparter och andra leverantörer samt legala risker. Risken begränsas genom att Bolaget har effektiva rutiner för intern styrning och kontroll.

Gällande avgifter

Gällande avgifter	Andelsklass A
Fast förvaltningsavgift till Bolaget	0,5 % per kalenderår
Avgift för förvaring, tillsyn och revision	0,2 % per kalenderår
Rörlig avgift	20 % av avkastningen utöver avkastningströskel med hänsyn tagen till tidigare underavkastning (s.k. high watermark) enligt en kollektiv modell.
Teckningsavgift	0 %
Inlösenavgift	0 %

Gällande avgifter	Andelsklass B
Fast förvaltningsavgift till Bolaget	0,25 % per kalenderår
Avgift för förvaring, tillsyn och revision	0,2 % per kalenderår
Rörlig avgift	20 % av avkastningen utöver avkastningströskel med hänsyn tagen till tidigare underavkastning (s.k. high watermark) enligt en kollektiv modell.
Teckningsavgift	0 %
Inlösenavgift	0 %

Högsta avgifter

Högsta tillåtna avgifter	Andelsklass A
Fast förvaltningsavgift till Bolaget	1,0 % per kalenderår
Avgift för förvaring, tillsyn och revision	0,8 % per kalenderår
Rörlig avgift	20 % av avkastningen utöver avkastningströskel med hänsyn tagen till tidigare underavkastning (s.k. high watermark) enligt en kollektiv modell.
Teckningsavgift	0 %
Inlösenavgift	0 %

Högsta tillåtna avgifter	Andelsklass B
Fast förvaltningsavgift till Bolaget	0,5 % per kalenderår
Avgift för förvaring, tillsyn och revision	0,8 % per kalenderår
Rörlig avgift	20 % av avkastningen utöver avkastningströskel med hänsyn tagen till tidigare underavkastning (s.k. high watermark) enligt en kollektiv modell.
Teckningsavgift	0 %
Inlösenavgift	0 %

Aktivitetsgrad

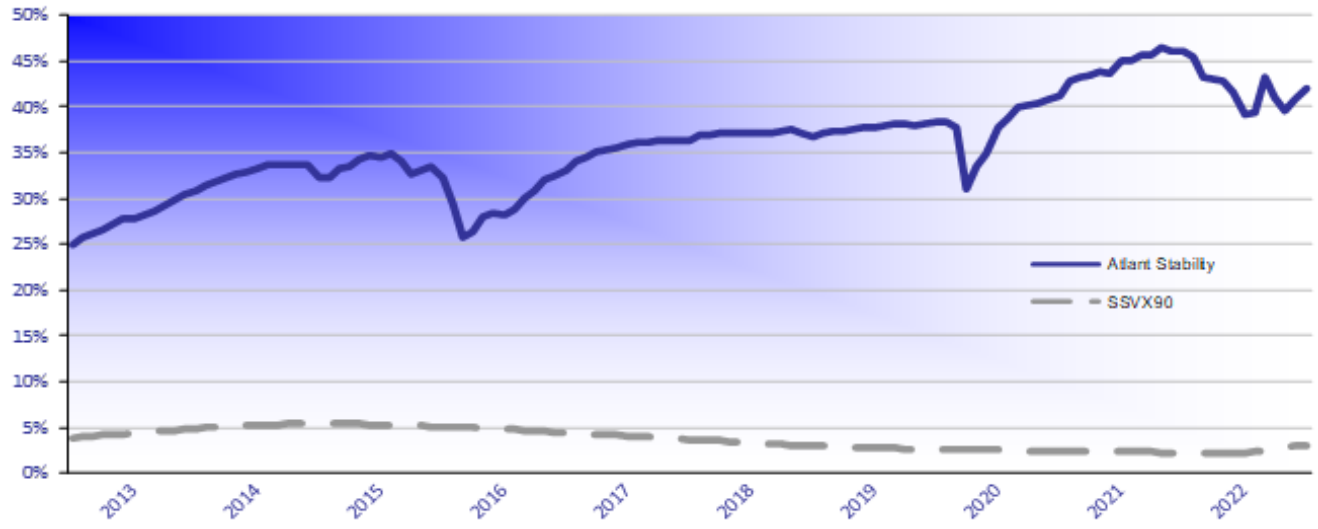
Atlant Stability är en aktivt förvaltad räntefond med global placeringsinriktning som huvudsakligen investerar i företagsobligationer. Eftersom fondens fördelning geografiskt och ratingmässigt kan förändras över tid så finns det inget relevant index för fonden att följa. Målet är att, med avseende på fondens placeringsinriktning, uppnå högsta möjliga värdetillväxt för fondens tillgångar till en risk som i genomsnitt över tid motsvarar risken för den nordiska kreditmarknaden. Eftersom jämförelseindex saknas går det inte heller att bedöma aktivitetsgraden och således redovisas inte något aktivitetsmått för fonden.

Utdelningspolicy

Fonden är normalt sett inte utdelande.

Historisk avkastning

Nedan visas Fondens historiska avkastning för de senaste tio kalenderåren. Observera att historisk avkastning inte utgör någon garanti för framtida avkastning.



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

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

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

Produktnamn: Atlant Stability

Identifieringskod för juridiska personer: SE0002623553

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 10 % 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?

Atlant Stability främjar miljömässiga och sociala egenskaper genom att integrera ESG-aspekter (miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfrågor) i sina investeringar. Dessa aspekter inkluderar både ESG-risker och att begränsa klimatförändringarna. I vår hållbarhetsanalys av bolagen mäter vi bland annat finansiellt väsentliga risker gällande miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfrågor som har en betydande inverkan på bolagets ekonomiska värde. Vi analyserar både ESG-risker och SDG-möjligheter (FNs globala hållbarhetsmål) och väger samman dessa till ett betyg.

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

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

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

- Fonden främjar en omställning till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor. Fonden investerar inte heller i bolag som ger upphov till allvarlig miljö- eller klimatskada.
- Fonden främjar sociala aspekter genom att välja bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter och arbetsrätt.

- Fonden främjar praxis för god styrning genom bekämpning av korruption och ekonomisk brottslighet samt genom vårt påverkansarbete med ägarstyrning och dialoger.

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?

- Målsättningen är att fonden aktivt ska arbeta för ett löpande lägre koldioxidutsläpp.
- Målsättningen är att fonden ska ha en så hög Hållbarhetsnivå som möjligt (Atlant Fonders eget hållbarhetsbetyg 1-100).
- PAI 1 Utsläpp av växthusgaser.
- PAI 4. Exponering mot bolag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen.
- PAI 10. Brott mot FN:s Global Compact-principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
- PAI 14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen).
- Intäkter från verksamhet avseende produktion och distribution av förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, pornografi, kommersiell spelverksamhet och fossila bränslen.

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

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin (2020/852) för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av klimatförändringarna.

Fondens andel av hållbara investeringar görs i bolag som benämner hållbara bolag med hög ESG-nivå i vår hållbarhetsanalys och som uppfyllelse ett eller flera av delmålen i FNs globala hållbarhetsmål och Parisavtalet och som samtidigt inte orsaker betydande skada för något annat hållbart mål samt följer god bolagsstyrning.

Målet med fondens hållbara investeringar är att:

- Minska klimatrisken genom att inte investera i fossila bränslen.
- Främja en övergång till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av fossila bränslen.
- Fonden tillämpar en exkluderingsstrategi och investerar bland annat inte i bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till allvarlig klimat- eller miljöskada.

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?

För alla investeringar i fonden genomförs, vid investeringstillfället och löpande, kontroll mot fondbolagets exkluderingskriterier för att säkerställa att inga bolag är involverade i verksamheter vilka fondbolaget anser oförenliga med fondens inriktning. Processen för att exkludera bolag innehåller såväl intern som extern data och bedömningar utförs av hållbarhetsansvarig och förvaltarteamet hos Atlant Fonder. De exkluderade bolagen tas bort från fondens investeringsunivers och ett bolag kan exkluderas på flera kriterier. Hållbarhetsansvarig ansvarar för vår hållbarhetsanalys, våra exkluderingskriterier och vårt aktiva ägarskapsarbete. Här bevakas kontinuerligt uppkomsten av kontroversiella händelser och analyseras bolag som ska uteslutas på grund av att de bryter mot våra norm- och produktbaserade exkluderingskriterier.

Målsättningen med våra hållbarhetskriterier är att reducera risken i våra fonder och bidra till att generera god riskjusterad avkastning. Vi vill helt enkelt leverera en lägsta nivå för hållbarheten i våra fonder. Dessutom vill vi säkerställa att vi investerar i enlighet med internationella normer och konventioner, såsom exempelvis FNs deklaration om de mänskliga rättigheterna, samtidigt som vi undviker produktkategorier och sektorer som inte är hållbara. Vissa produkter och tjänster löper stor risk att ha negativa effekter på omvärlden och samhälle.

Atlant Fonders exkluderingskriterier omfattar:

- Mänskliga rättigheter
- Arbetsrätt och internationell rätt
- Korruption och ekonomisk brottslighet
- Allvarliga klimat- och miljöskador
- Kontroversiella vapen (klusterbomber, personminor, kärnvapen samt kemiska och biologiska vapen).
- Fossila bränslen (kol, olja, gas)
- Tobak
- Vapen
- Alkohol
- Kommersiell spelverksamhet
- Pornografi
- Länder som saknar elementära institutioner för att förhindra korruption, uppfylla grundläggande sociala och politiska rättigheter och bidra till att upprätthålla internationell fred och säkerhet.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Förvaltarna tar löpande hänsyn till indikatorerna för negativa effekter på hållbarhetsfaktorer i alla sina investeringsbeslut. Fonden kan enbart investera i bolag som uppfyller kriterierna i Atlant Fonders hållbarhetsanalys.

För att utvärdera vilka negativa konsekvenser en investering kan ha för de hållbarhets-faktorer som gäller för fonden genomförs en granskning för att säkerställa att potentiella investeringar inte motverkar våra hållbarhetsambitioner (do no significant harm, DNSH, ett begrepp inom regelverket för hållbara investeringar).

DNSH genomfördes även tidigare i Atlant Fonder hållbarhetsarbete men nu är det formali-serat enligt tre nivåer. Exkluderings screeningen består av tre delar: 1) normbaserade exkluderingar 2) produktbaserade exkluderingar och 3) statsobligationsexkluderingar. Bolag som inte klarar DNSH kvalificerar inte som hållbara investeringar och fonden investerar inte i dessa.

Alla underliggande värdepapper bedöms för negativa konsekvenser som en del av DNSH på följande sätt:

1) För flera av indikatorerna för negativ påverkan definierar de uppsatta tröskelvärdena vad som anses vara betydande skada på miljömässiga eller sociala mål. En investering som överstiger de definierade tröskelvärdena exkluderas från fondens investerings-univers.

   För indikatorer utan ett definierat tröskelvärde är det hållbarhetsansvarig som ansvarar för bedömningen av bolaget genomförs oavsett om det är baserat på intern- eller extern data. I denna bedömning analyseras förhållanden som allvarlighetsgraden, omfattning av skada samt upprepningsrisken för att säkerställa konsekvensen i utvärderingsprocessen. Det slutliga beslutet att utesluta ett bolag från fondens investeringsunivers är kvalitativt och baserat på utvärderingen av hållbarhetsansvarig.

2) Indikatorer för negativa konsekvenser redovisas för alla underliggande värdepapper baserat på datatillgänglighet alternativt, täckning och kvalitet som gör det möjligt att fastställa mätbara eller kvantifierbara tröskelvärden eller där det i övrigt finns tillräcklig information för att göra en kvalitativ bedömning av negativa effekter.

Fondens exkluderingsscreening som beskrivs ovan täcker flera av nedan angivna indika-torerna för negativa effekter på hållbarhetsfaktorer som anges i bilaga I.

I DNSH-processen tar fonden hänsyn till följande indikatorer från tabell 1 i bilaga I:
PAI 1 Utsläpp av växthusgaser
PAI 2 Koldioxidavtryck
PAI 3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet
PAI 4 Exponering mot företag verksamma inom sektorn för fossila bränslen.
PAI 7 Verksamheter som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald.
PAI 8 Utsläpp till vatten
PAI 10 Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
PAI 14 Exponering mot kontroversiella vapen (personminor, klusterbomber, kemiska vapen och biologiska vapen).

PAI 16 Sovereigns: Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar.

Dessutom beaktar fonden följande indikatorer från tabell 2 i bilaga I:
PAI 16 Gröna värdepapper som inte utfärdats enligt unionslagstiftningen om miljömässigt hållbara obligationer.
PAI 17 Gröna värdepapper som inte utfärdats enligt unionslagstiftningen om miljömässigt hållbara obligationer (statliga och överstatliga enheter).

De exkluderingar som följer av detta är bindande för fondbolaget vid fondens förvaltning. Som en del av de löpande efterlevnadskontrollerna kontrolleras att alla affärer och positioner inte bryter mot Atlant Fonders policy för hållbara investeringar, efterlevnad med ovan nämna exkluderingskriterier och att de miljömässiga/sociala egenskaper fonden som främjar efterlevs.

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

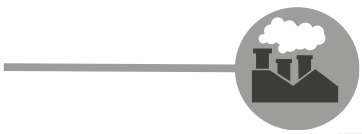
Genom att exkludera, välja bort, bolag som inte följer OECD:s riktlinjer för multinationella företag, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt ILO:s konventioner kommer fonden att placera i bolag som lever upp till de grundläggande kraven vad avser god bolagsstyrning.

Vi screenar löpande alla investeringar i fondens investeringsunivers för att kontrollera att de bolag våra fonder är investerade i följer dessa standarder, och om de bryter mot dem, hur de reagerar på avvikelsen och genomför förändringar. Fonden kommer inte att investera i bolag som inte lever upp till vår screening. Om bolag utesluts rapporteras detta i den löpande hållbarhetsrapporteringen och publiceras på www.atlantfonder.se

I EU-taxonomin 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?

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.

X

Ja, fondens exkluderingsscreening som beskrivs ovan täcker flera av de huvudsakliga negativa effekterna på hållbarhetsfaktorer (Principle Adverse Impact, så kallade PAI-erna). Fondbolaget beaktar i all sin förvaltning löpande investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Följande kategorier för huvudsakliga negativa hållbarhetseffekt gäller för fonden:

- Negativa konsekvenser som påverkar miljön och klimatet såsom: allvarliga miljöskador, växthusgasutsläpp och förlust av biologisk mångfald.
- Negativa konsekvenser som påverkar arbetare, samhällen och samhället såsom: kränkningar av arbetstagares rättigheter, tvångsarbete; köns-/mångfaldsdiskriminering eller kränkningar av ursprungsbefolkningens rättigheter.
- Negativa konsekvenser i samband med grov korruption och penningtvätt.
- Negativa konsekvenser i samband med kontroversiella vapen (klusterbomber, personminor, kärnvapen samt kemiska och biologiska vapen).
- Negativa konsekvenser gällande tobaksvaror.

- Fossila bränslen (kol, olja, gas), alkohol, kommersiell spelverksamhet, pornografi och vapen. Dessa produkter är förknippade med betydande risker och ansvar för samhället, miljön eller hälsan.

Atlant Fonders metod är att identifiera PAI-eftersläpande (utmaning), PAI-mellanpresterande (under observation) och PAI-ledare (framgångsrik) så att risker kan undvikas och mer kapital kan allokeras till investeringar med högt hållbarhetsbetyg.

Följande analysarbete kan kopplas till de olika nivåerna av PAI-er:

Utmaning: De företag som identifieras som PAI-eftersläpande kommer att analyseras ytterligare och kan resultera i exkluderingar beroende på risken och allvarlighetsgraden av den identifierade negativa effekten och den totala kumulativa negativa effekten som identifierats för alla PAI-indikatorer.

Under observation: Företag som identifieras som PAI mellanpresterare kommer också att analyseras ytterligare i syfte att mildra negativ påverkan genom engagemang.

Framgångsrik: För PAI ledare kommer den analyserade PAI-datan dessutom att integreras ytterligare i finansiella beslut med syftet att allokera mer kapital till PAI-ledare och därmed lyfta fondens hållbarhetsvärde.

Fondbolaget hanterar även negativa konsekvenser genom påverkansdialoger och aktivt ägarstyrningsarbete. Eftersom fonden är en räntefond sker denna påverkan främst genom dialoger med emitterande bolags ledning.

Information om huvudsakliga negativa effekter som fonden tar hänsyn till kommer att rapporteras i Atlant Fonders kvartalsvisa hållbarhetsrapportering.

☐ Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Vi integrerar hållbarhet i investeringsbesluten genom tre metoder:

☒ Väljer bort
☒ Väljer in
☒ Vi påverkar

☒ Väljer bort
Fonden investerar inte i bolag som är involverade i produkter och tjänster som löper stor risk att ha negativ påverkan på omvärlden och samhället samt för att minska risken i fonden. Fonden tillämpar hållbarhetskrav i form av en exkluderingsstrategi vilket innebär att de bolag som inte uppfyller kraven för fondens exkluderingskriterier inte får ingå i fonden. De exkluderingar som följer av detta är bindande för fondbolaget vid fondens förvaltning.

☒ Väljer in
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfaktorer. Varje enskilt bolag som väljs in i fonden, och löpande efter förvärv av ett värdepapper, bedöms och betygssätts utifrån vår fundamentala hållbarhetsanalys där bolagen klassificeras utifrån många olika hållbarhetsindikatorer, har omfattande system för hantering av ESG-risker och bidrar positivt till FNs Globala Hållbarhetsmål. I hållbarhetsanalysen analyseras både ESG-risker och SDG-möjligheter och vägs samman till ett betyg.

☒ Vi påverkar
Ansvarig för hållbara investeringar arbetar tillsammans med våra förvaltare med löpande dialoger och möten med bolagen, per telefon, e-post eller personliga möten. Detta sker både reaktivt om en kontroversiell händelse har inträffat samt proaktivt inom ramen för våra löpande företagsdialoger. Vid gemensamma frågor går vi samman med andra finansiärer för att få större påverkanskraft.

Fonden främjar en övergång till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag med aktiviteter kopplade till fossila bränslen och bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor.

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

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?

För alla investeringar i fonden genomförs, vid investeringstillfället och löpande, kontroll mot fondbolagets exkluderingskriterier för att säkerställa att inga bolag är involverade i verksamheter fondbolaget anser oförenliga med en hållbar utveckling. Detta för att säkerställa att inga bolag i fonden bryter mot Atlant Fonders policy för hållbara investeringar samt att fonden efterlever de miljörelaterade/sociala egenskaper fonden främjar och andelen hållbara investeringar som fonden utlovar att göra.

Det gäller verksamheter avseende produktion och distribution av förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, pornografi, kommersiell spelverksamhet, fossila bränslen samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor. Eventuella avvikelser hanteras genom exkludering. Enligt Fondbolagens förenings definition av att välja bort får högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker avse verksamhet som gäller den angivna produkten eller tjänsten.

Område	Produktion	Distribution	Kommentar
Kontroversiella vapen	0 %	0 %	klusterbomber, personminor, kemiska- och biologiska vapen
Kärnvapen	0 %	0 %	
Vapen- & krigsmateriel	5 %	5 %	
Fossila bränslen (kol, olja, gas)	5 %	5 %	Utvinning, kraftgenerering med mera
Alkohol	5 %	5%	
Tobak	0 %	5 %	För produktion av tobak gäller 0 %
Kommersiell spelverksamhet	5 %	5 %	
Pornografi	0 %	5 %	För produktion av pornografi gäller 0 %

För normbaserade kriterier görs bland annat en bedömning av allvarlighetsgraden, upprepningsrisken och hanteringen av ärendet från bolagsledningen. Eventuella beslut om exkludering av bolag rapporteras löpande i Atlant Fonders kvartalsvisa hållbarhetsrapportering.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Fonden har inte någon fastställd miniandel som investeringarna måste minska med, men fondens exkluderingsstrategi minskar fondens potentiella investeringsunivers med cirka 5–10 procent (kan variera över tid). Varje kvartal publicerar vi en hållbarhetsrapport där vi offentliggör eventuella exkluderingar eller andra hållbarhetsrelaterade händelser i fonderna under perioden.

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

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

Fonden har i en exkluderingsstrategi för att bedöma om bolagen i fondens investeringsunivers följer god bolagsstyrningspraxis.

När Atlant Fonder bedömer om bolagen följer god bolagsstyrningspraxis eller inte används ett antal indikatorer.

I bedömningen beaktas bolagsstyrningspraxis med hjälp av bland annat dessa indikatorer:

- Styrelse och ledning kvalitet och integritet
- Styrelsestruktur
- Ägande och aktieägares rättigheter
- Ersättnings paket
- Revision och finansiell rapportering

- Intressenthantering
- Verklig huvudman

Bedömningsprocessen består av en intern kvalitativ bedömning där hållbarhetsansvarig bedömer allvaret i överträdelsen, som har inträffat eller som vi tror kan inträffa. Denna bedömning baseras på en kvalitativ bedömning där faktorer som geografi, sektor och den enskilda incidenten beaktas.

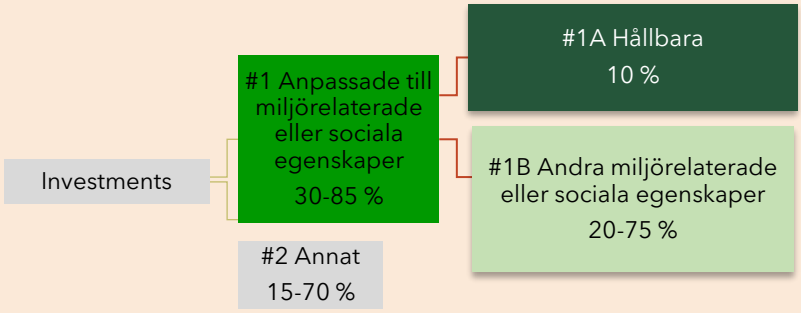
Genom fondens exkluderingsstrategi kommer fonden inte att investera i något bolag som har bidragit eller är inblandade i brott mot dessa kriterier för god sed.

Enligt exkluderingskriterierna ovan investerar fonden inte i bolag som ägnar sig åt korruption och ekonomisk kriminalitet, eller som bryter mot internationella normer och konventioner, vilket innefattar bolag som bryter mot mänskliga rättigheter, folkrätt och arbetstagarnas rättigheter och/eller gör sig skyldig till allvarlig klimat- eller miljöskada. Vi screenar våra innehav för detta löpande.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fondens planerar att placera i hållbara investeringar med en minimumnivå på 10 %. Återstående investeringar är i linje med fondens främjade av miljömässiga och/eller sociala egenskaper och inkluderar kontanter för likviditetshantering.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



#1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

#2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin #1 **Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **#1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.

- Underkategorin **#1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Atlant Fonder använder derivat i förvaltningen för att uppnå två saker. Dels används sälj-optioner mot breda aktieindex för att skydda kapitalet i fonderna, dels används kredit-optioner och kreditterminer för att uppnå en exponering mot kreditmarknaden samtidigt som fonden kan hålla en hög likviditet och kunna vara köpare när andra aktörer är stressade säljare.

När man köper dessa instrument har man inget direkt innehav i något av de bolag som ingår i indexet. Motpartsrisken ligger helt och hållet hos den som ställer ut optionen och garanterar att priset ska följa den totala utvecklingen för ett visst index, olika beroende på om det går upp eller ned och om det är en köp- eller säljoption. Hos Atlant Fonder är derivat en central del av förvaltningsmetoden men trots detta utgör denna typ av tillgångar sällan eller aldrig mer än fem procent av fondernas sammanlagda värde. Andelen indirekta instrument i varje fond redovisas i kvartalsredovisningen för hållbarhet.

Investeringsstrategin använder samma metod för implementering av hållbara investeringar som för övriga tillgångsslag; väljer bort, väljer in och påverkar.

☒ Väljer bort
När det gäller derivat placerar fonden sällan eller aldrig i instrument kopplade till enskilda bolag. Om detta skulle ske gäller samma exkluderingskriterier som för direktinnehav i bolagen.

☒ Väljer in
I de fall fonden placerar i instrument kopplade till enskilda bolag gäller även i detta fall samma kriterier som för direktinnehav.

☒ Vi påverkar
Utveckling pågår inom området och Atlant Fonder vill gärna vara med och bidra till detta. Som ett exempel kan nämnas att våra förvaltare har deltagit som sakkunniga i processen för att ta fram ett derivat kopplat till OMXS30 som tar hänsyn till hållbarhet. Kommande regelverk kring rapportering av hållbarhet lämnar också utrymme för så kallade klimatanpassade index. Om det utvecklas likvida derivat kring dessa index är det också mycket intressant för Atlant Fonder.

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.

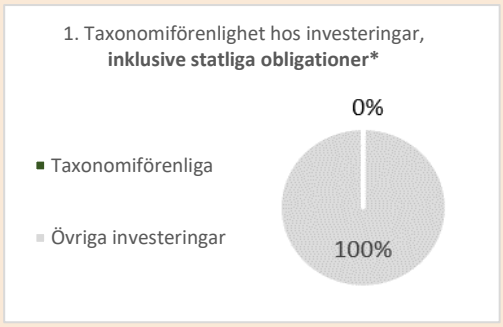
Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

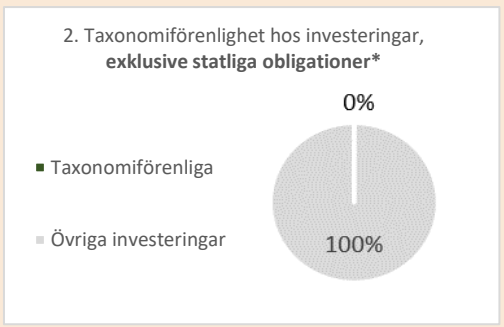
Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

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

Fonden förbinder sig inte att ha en minsta andel av taxonomianpassade investeringar. Taxonomiförordningen (EU) 2020/852 (”EU-taxonomin”) är ett klassificeringssystem som syftar till att fastställa gemensamma kriterier för miljömässigt hållbar verksamhet. Fonden ska rapportera den andel av sina investeringar som överensstämmer med EUs taxonomi. De företag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamhet överensstämmer med EUs taxonomin. Följaktligen anser Atlant Fonder att det för närvarande inte är möjligt att tillhandahålla tillförlitlig information om andelen av fondens investeringar som överensstämmer med EUs taxonomi och rapporterar mot bakgrund av detta att 0 % av fondens investeringar överensstämmer med EUs taxonomi.

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





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

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

N/A

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?

Målet för fonden är att ha minst 10 procent i hållbara investeringar, vilket innebär att fonden kan investera i hållbara investeringar med antingen miljömässiga eller sociala mål så länge den sammanlagda minimiandelen alltid är minst 10 procent.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Målet för fonden är att ha minst 10 procent i hållbara investeringar. Fonden har för närvarande ingen uppdelning mellan miljö- och socialt hållbara investeringar.

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

Fonden använder sig av kassa för likviditetshantering som kategoriseras som "övriga" investeringar. Inga miljömässiga eller sociala minimigarantier tillämpas på den delen. Likviditetshanteringen är i sig en del av fondens strategi för att kunna vara köpare när andra är stressade säljare. Detta gör att likviditetsdelen vid olika marknadslägen kan utgöra en stor del av portföljen.

Olika typer av derivat är också en central del i hur fonden skyddar sitt kapital och/eller tar exponering mot olika marknader. Denna del av fondportföljen utgör sällan eller aldrig mer än fem procent av fondens totala tillgångar. Läs mer om hur fonden använder sig av derivat i punkten om derivat ovan.

Det finns även tillfällen då fonden kan komma att ha innehav i investeringar som inte överensstämmer med de marknadsförda egenskaperna, till exempel som ett resultat av en fusion eller andra bolagshändelser. I sådana fall kommer Atlant Fonder i allmänhet att försöka avyttra dessa investeringar så snart som möjligt i andelsägarnas intresse.

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Fonden använder inte något jämförelseindex för att uppnå det miljömässiga eller sociala målet.

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

- *Hur anpassas referensvärdet löpande till var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten?*

  N/A

- *Hur säkerställs kontinuerlig anpassning av investeringsstrategin till indexets beräkningsmetod?*

  N/A

- *Hur skiljer sig det valda referensvärdet från ett relevant brett marknadsindex?*

  N/A

- *Var kan man hitta den metod som används för beräkningen av det valda indexet?*

  N/A

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

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

Bilaga 1: Resultatbaserad avgift, räkneexempel

Vissa Fonder och/eller andelsklasser har en resultatbaserad avgift (rörlig avgift) som tas ut om Fonden/andelsklassen avkastar bättre än dess avkastningströskel. Den rörliga avgiften belastar andelsvärdet dagligen under förutsättning att avkastningen överstigit avkastningströskeln.

I räkneexemplet nedan illustreras hur rörlig avgift kan tas ur Fonden/andelsklassen gällande någon som investerar 100 000 kr och har kvar investeringen under fyra perioder. Observera att avkastningssiffrorna i exemplet är högt satta i syfte att skapa en tydligare illustration av hur rörlig avgift tas ut.

	Värde före rörlig avgift	Avkastning före rörlig avgift	Avkast-ningströskel	Över-avkastning	Uppräknad high watermark	Rörlig avgift %	Rörlig avgift kr	Värde efter rörlig avgift	NAV kurs	Avkastning efter rörliga avgifter
Dec.	100 000	-	-	-	100 000	-	-	100 000	100	-
Jan.	101 000	1,0 %	0,1 %	0,9 %	100 100	0,18 %	180	100 820	100,820	0,82 %
Feb.	99 812	-1,0 %	0,1 %	-1,1 %	100 921	0,00 %	0	99 812	99,812	-1,00 %
Mar.	100 810	1,0 %	0,1 %	0,9 %	101 022	0,00 %	0	100 810	100,810	1,00 %
Apr.	102 826	2,0 %	0,1 %	1,9 %	101 123	0,34 %	341	102 485	102,485	1,66 %

I räkneexemplet ovan belastas investeringen med 180 kr i rörlig avgift för den första perioden. Avgiften utgör 20 % av den del av avkastningen som överstiger avkastningströskeln. I det här fallet 20 % * (1 %-0,1 %)*100 000= 180 kr.

Under den andra perioden betalas ingen rörlig avgift eftersom Fondens/andelsklassens avkastning varit negativ. Inte heller under den tredje perioden betalas någon rörlig avgift trots att avkastningen överstigit avkastningströskeln. Anledningen till detta är att Fonden/andelsklassen tillämpar ett ”high watermark” som innebär att den föregående periodens negativa avkastning måste överskridas innan någon rörlig avgift får tas ut. ”High watermark” baseras på det högsta NAV:et som noterats vid något tidigare insättnings/uttagstillfälle. I det här exemplet är det NAV:et från den första perioden som är utgångspunkten. ”high watermark” räknas dessutom upp med avkastningströskeln. Eftersom värdet före rörlig avgift efter tredje perioden understiger uppräknad ”high watermark” utgår heller ingen rörlig avgift.

Under den sista perioden utgår däremot rörlig avgift då värdet på sparandet före rörlig avgift överstiger uppräknad ”high watermark”. I det här fallet blir den rörliga avgiften:

20 % * (102 826-101 123) = 341 kr. Detta motsvarar en avgift på 0,38 % beräknat på ingående fondandelsvärde, d.v.s. 341/100 810 = 0,38 %.

Ovanstående exempel kan även användas för att illustrera effekten av att den rörliga avgiften tas kollektivt direkt ur Fonden/andelsklassen och inte av varje fondandelsägare enskilt. Om någon skulle investera i Fonden/andelsklassen den sista februari och sälja sina andelar den sista mars skulle denne inte betala någon rörlig avgift trots att avkastningen överstigit avkastningströskeln för perioden. Denne fondandelsägare skulle med andra ord kunna åka ”snålskjuts” på andelsägarkollektivets kompensation för tidigare underavkastning. Bolaget efterskänker i detta fall den avgift som skulle ha tagits ut om avgiften hade varit beräknad på individuell basis.

Bilaga 2: Fondbolagets återförsäljare

Fondbolaget har avtal med ett antal återförsäljare eller distributörer. Lista över distributörer visas i sin helhet på fondbolagets hemsida www.atlantfonder.se. Denna uppdateras minst en gång per år.