

# Informationsbroschyr

2023-01-01

## Folksam LO Obligation

Fondtyp: Långa Räntefonder

### Utdelning

Fonden lämnar normalt ingen utdelning utan vinster återinvesteras i fonden.

### Riskindikator

← Lågre risk → Högre risk



Risk- och avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn baseras på hur fondens värde har förändrats de senaste fem åren. Den här fonden tillhör kategori 2, vilket betyder låg risk för både upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Fondens riskklass kan med tiden komma att förändras. Det beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk och avkastning.

### Fondförvaltare

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

### Placeringsinriktning

Målsättningen är att fonden långsiktigt överträffar sitt jämförelseindex, som består av 65 % OMRX BOND All, 10 % OMRX Real, 12,5 % Solactive SEK FRN IG Credit MVAL Index och 12,5 % iBoxx € Corporates.

Fonden är en obligationsfond som placerar i olika slags obligationer såsom exempelvis statsobligationer, säkerställda svenska bostadsobligationer och obligationer utgivna av kommuner, landsting och statligt- och kommunalt helägda bolag. Fonden investerar även i realränteobligationer och företagsobligationer. Placeringar i fondandelar görs i fonder förvaltade av fondbolaget. Fondens placeringar ska vid investeringstillfället som lägast ha kreditvärderingsbetyget BB- enligt Standard & Poor's alternativt från annat kreditvärderingsinstitut eller motsvarande bedömning av fondens förvaltare. Fonden kan också investera i skuldförbindelser utan officiellt kreditvärderingsbetyg som fondbolaget bedömer har en likvärdig kreditkvalitet. Fonden får även placera i derivatinstrument, fondandelar, penningmarknadsinstrument och på konto hos kreditinstrument. Fonden får placera mer än 35 procent av fondmedlen i obligationer och andra skuldförbindelser som givits ut eller garanterats av svenska staten.

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

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

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

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

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

### Policy för ansvarsfulla investeringar

Fonden följer både Swedbank Roburs Policy för ansvarsfulla investeringar och Folksam LO:s etiska placeringskriterier. Swedbank Roburs vision är att vara världsledare i hållbart värdeskapande. Med hållbart värdeskapande menar vi att vi vill skapa långsiktig avkastning för våra kunder och samtidigt bidra till en positiv utveckling för samhället och miljön. 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 swedbankrobur.se.

### Fondens hållbarhetsarbete

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

### Hur beaktas hållbarhetsrisker i investeringsbesluten?

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

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

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

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

### Hur kan hållbarhetsrisker påverka fondens avkastning om de materialiseras?

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

### Fondens riskprofil

Den risk som är förenad med att placera i räntefonder påverkas av vilken löptid fondens innehav har samt det rådande läget på räntemarknaden. Placeringar i räntebärande överlåtbara värdepapper med längre löptider medför en högre risk, då marknadsvärdet på sådana överlåtbara värdepapper påverkas mer av ränteförändringar. Värdet kan sjunka om marknadsräntorna stiger, men om marknadsräntorna sjunker kan däremot värdet på fondens innehav öka.

Fondens placering av tillgångarna är till viss del koncentrerad till ett land (Sverige) vilket ökar risken i fonden jämfört med en fond som har en geografisk spridning av sina tillgångar.

Fonden är exponerad mot en viss kreditrisk. Denna risk begränsas dock av att fonden främst investerar i obligationer med mycket hög kreditvärdighet.

Då derivat används i mycket stor utsträckning i fonden påverkas fondens riskprofil i stor omfattning. Derivat användningen kan periodvis komma att variera.

### Målgrupp

Denna fond kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom 3 år.

### Aktivitetsgrad

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

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

### Beskrivning av aktivitetsgrad

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

### Förklaring av jämförelseindex

Fonden har ett sammansatt index bestående av 65 % OMRX BOND All, 10 % OMRX Real, 12,5 % Solactive SEK FRN IG Credit MVAL Index och 12,5 % iBoxx € Corporates. Fondbolaget bedömer att index överensstämmer med fondens placeringsinriktning med avseende på val av tillgångsslag, marknad och med avseende på avkastnings- och riskprofil.

### Aktiv risk

År	Aktiv risk (Tracking Error), %
2021	0,83
2020	0,82
2019	0,25
2018	0,16
2017	0,09
2016	0,10
2015	0,10
2014	0,18
2013	0,21
2012	0,20
2011	0,17
2010	0,21

### Kommentar till uppnådd aktiv risk

Eftersom fonden är aktivt förvaltat skiljer sig fondens placeringar mot jämförelseindexet och resulterar i en Aktiv risk högre än noll. Volatiliteten på räntemarknaderna är normalt sett lägre än på aktiemarknaderna och resulterar i att räntefonders Aktiv risk generellt sett är lägre än aktiefonders Aktiv risk. Fondens aktivitetsgrad har under den senaste 10-årsperioden, eller kortare om fonden inte funnits eller haft ett jämförelseindex i 10 år, varierat beroende på ansvarig förvaltares marknadssyn och investeringsstrategi samt allmänna förändringar i marknaden. Sett till den senaste 24-månadersperioden, som redovisas under 2021, har aktivitetsgraden varit relativt hög jämfört med genomsnittet av tidigare år i tabellen.

### Avgifter

#### Årlig avgift:

Årlig avgift utgör summan av kostnaderna för driften av fonden inklusive marknadsföring och distribution och uppgiften avser, om inget annat anges, föregående års kostnader. I den årliga avgiften ingår inte transaktionskostnaderna och inte heller eventuell prestationsbaserad avgift.

Årlig avgift	%
Folksam LO Obligation	0,30

#### Gällande förvaltningsavgift:

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

Gällande förvaltningsavgift	%
Folksam LO Obligation	0,30

#### Högsta förvaltningsavgift:

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

Högsta förvaltningsavgift	%
Folksam LO Obligation	0,40

#### Avgiftskompensation i underliggande fonder

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

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

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

Bolaget väljer externa förvaltare på grundval av en strukturerad urvalsprocess, där fondernas förvaltningsresultat och förvaltarens förvaltningsorganisation är avgörande för om fonderna ska investera i förvaltarens fonder.

### Riskmätning

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

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

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

Fondens VaR kommer att jämföras mot en referensportfölj som innehåller följande index 65 % OMRX BOND All, 10 % OMRX Real, 12,5 % Solactive SEK FRN IG Credit MVAL Index och 12,5 % iBoxx € Corporates.

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

### Värdering

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

## Derivatinstrument

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

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

## Säkerhetsshantering

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

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

## Köp- och återförsäljningstransaktioner samt sälj- och återköpstransaktioner

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Möjlighet att limitera försäljning- och inlösenorder

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

## Kunds köp och inlösen av fondandelar

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

Vid kunds köp och inlösen, som görs före kl. 14.00 (bryttidpunkt) viss bankdag, fastställs handelskursen normalt samma bankdag. Vid kunds köp och inlösen, som görs efter nämnda tidpunkt, fastställs handelskursen normalt påföljande bankdag.

Vissa bankdagar kan bryttidpunkten infalla vid en tidigare tidpunkt än den ovan angivna. Handelskursen finns normalt tillgänglig hos fondbolaget senast bankdagen efter den bankdag då handelskursen fastställs enligt ovan.

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

## Skadestånd

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

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

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

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

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

## Tillåtna investerare

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

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

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

#### **Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten**

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

#### **Ändring av fondbestämmelser**

Bolaget har möjlighet att ändra fondens fondbestämmelser. En sådan ändring ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Ändringarna kan påverka fondens egenskaper såsom t.ex. fondens placeringsinriktning, avgifter och riskprofil. Sedan ändring godkänts ska beslutet hållas tillgängligt hos Bolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt Finansinspektionen anvisar.

#### **Skatteregler**

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

Sedan den 1 januari 2012 schablonbeskattas svenska andelsägare årligen för sitt fondbesittande. Underlaget för schablonskatten kapitalunderlaget utgörs av värdet på andelsägarens fondbesittande vid beskattningsårets ingång. På kapitalunderlaget beräknas en schablonintäkt om 0,4 procent av underlaget. Schablonintäkten tas sedan upp i inkomstslaget kapital och beskattas med 30 procent för privatpersoner. Detta ger en faktisk skatt på 0,12 procent av fondvärdet.

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

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

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

Om fonden är knuten till investeringssparkonto, fondförsäkring, IPS eller premiepension gäller särskilda skatteregler. För juridiska personer beskattas schablonintäkten i inkomstslaget näringsverksamhet med för närvarande 22 procent. För utländska fondandelsägare gäller andra regler.

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

#### **Andelsägarregister**

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

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

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

#### **Uppdragsavtal**

Bolaget har uppdragit åt tredje part att utföra vissa avgränsade delar av verksamheten:

Internrevision och registreringar i fondandelsägarregister utförs av Swedbank AB (publ). För vissa OTC-derivat har säkerhetshantering, bekräftelsehantering, avstämning och rapportering uppdragits åt GlobeOp.

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

#### **Förvaringsinstitutet**

Swedbank AB (publ)  
Säte: Stockholm  
Organisationsnummer: 502017-7753  
Förvaringsinstitutets rättsliga form: Aktiefond  
Förvaringsinstitutets huvudsakliga verksamhet: Bankrörelse

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 värdepappersslån, kapitalförvaltning, investeringsrådgivning och/eller andra rådgivningstjänster till fonden; (ii) Delaktighet i bankrörelse, värdepappershandel inklusive valutahandel, derivathandel, utlåning, mäklari, mark making eller andra finansiella transaktioner med fonden, antingen för egen räkning eller för andra kunders räkning.

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

#### **Ersättningspolicy**

Swedbank Robur Fonders styrelse har antagit en ersättningspolicy som är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Swedbank Robur Fonders (hädanefer kallat Bolaget) ersättningspolicy är utformad för att motverka ett risktagande som är oförenligt med de av Bolaget förvaltade fondernas riskprofiler. Ersättningspolicyn ska motverka ett överdrivet risktagande och stimulera anställda att vid varje given tidpunkt leverera hållbara prestationer, liksom en sund och effektiv riskhantering för andelsägarna, Bolaget samt de fonder som förvaltas av Bolaget.

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

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

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

Information om aktuell ersättningspolicy finns på [swedbankrobur.se](http://swedbankrobur.se). Papperskopia kan erhållas på begäran, vänligen kontakta Swedbank Robur Fonder AB.

### Information om Bolaget och förvaltade fonder

#### Bolaget

Swedbank Robur Fonder AB  
Malmskillnadsgatan 23  
111 57 Stockholm

Organisationsnummer: 556198-0128  
Bolagets rättsliga form: Aktiebolag med ett aktiekapital på 1 250 000 SEK.  
Bolaget bildades 1967 och har sitt säte i Stockholm

#### Styrelseledamöter och ledande befattningshavare

Joachim Spetz, styrelseordförande, f.d. vd  
Erik Penser Bank, f.d. vd Handelsbanken Fonder, egen verksamhet  
Gunilla Nyström, Jur kand, f.d. vd AMF Fonder AB  
Lars Afrell, Jur kand, f.d. chefsjurist Svenska Fondhandlareföreningen  
Lennart Jacobsen, civilingenjör, vd Invesi Investment AB  
Monica Åsmyr, egenföretagare, f.d. vd Almi Stockholm Sörmland

#### Verkställande direktör

Liza Jonson

#### Ställföreträdande vd

Fredrik Ulfhielm

#### Ledande befattningshavare

Business & Product Development, Morgan Andersson  
Business Support and Strategy, Olof Neiglick  
Compliance, Rebecka Sjölander (tillförordnad)  
Development Operations, Michaela Ugglå  
Finance & Controlling, Fredrik Ulfhielm  
HR, Helena von Koch  
Investment Management, Pia Haak  
Risk, Ida Gustavsson  
Legal & Klagomålsansvarig, Pia Sodemann  
Sales, Jens Grebäck  
Sustainability & Corporate Governance, Pia Gisgård

#### Revisorer

Fondens revisionsbolag är PwC Sverige AB och utsedd revisor är Peter Nilsson.

#### Fonder som Swedbank Robur Fonder AB förvaltar

Folksam LO Obligation  
Folksam LO Sverige  
Folksam LO Världen  
Folksam LO Västfonden  
KPA Etisk Aktiefond  
KPA Etisk Blandfond 2  
Swedbank Humanfond  
Swedbank Robur Access Asien  
Swedbank Robur Access Edge Emerging Markets

Swedbank Robur Access Edge Europe  
Swedbank Robur Access Edge Global  
Swedbank Robur Access Edge Japan  
Swedbank Robur Access Edge Sweden  
Swedbank Robur Access Edge USA  
Swedbank Robur Access Europa  
Swedbank Robur Access Global  
Swedbank Robur Access Mix  
Swedbank Robur Access Sverige  
Swedbank Robur Access USA  
Swedbank Robur Aktiefond Pension  
Swedbank Robur Allemansfond Komplet  
Swedbank Robur Alternative Equity I  
Swedbank Robur Asienfond  
Swedbank Robur Bas 100  
Swedbank Robur Bas 25  
Swedbank Robur Bas 50  
Swedbank Robur Bas 75  
Swedbank Robur Bas Ränta  
Swedbank Robur Climate Impact  
Swedbank Robur Corporate Bond Europe  
Swedbank Robur Corporate Bond Europe High Yield  
Swedbank Robur Corporate Bond Europe IG  
Swedbank Robur Corporate Bond Europe Mix  
Swedbank Robur Corporate Bond Nordic  
Swedbank Robur Dynamic  
Swedbank Robur Europafond  
Swedbank Robur Exportfond  
Swedbank Robur Fastighet  
Swedbank Robur Fokus  
Swedbank Robur Förbundsfond Global  
Swedbank Robur Förbundsfond Sverige Plus  
Swedbank Robur Förbundsrentefond  
Swedbank Robur Förbundsrentefond Kort  
Swedbank Robur Global Emerging Markets  
Swedbank Robur Global High Dividend  
Swedbank Robur Global Impact  
Swedbank Robur Globalfond  
Swedbank Robur Healthcare  
Swedbank Robur Japanfond  
Swedbank Robur Kapitalinvest  
Swedbank Robur Microcap  
Swedbank Robur Mixfond Pension  
Swedbank Robur Nordenfond  
Swedbank Robur Ny Teknik  
Swedbank Robur Obligation  
Swedbank Robur Obligation Lång Inst  
Swedbank Robur Obligation Plus  
Swedbank Robur Östeuropafond  
Swedbank Robur Räntefond Kort  
Swedbank Robur Räntefond Kort Plus  
Swedbank Robur Realränta  
Swedbank Robur Rysslandsfond  
Swedbank Robur Selection 25  
Swedbank Robur Selection 50  
Swedbank Robur Selection 75  
Swedbank Robur Småbolagsfond Europa  
Swedbank Robur Småbolagsfond Global  
Swedbank Robur Småbolagsfond Norden  
Swedbank Robur Småbolagsfond Sverige  
Swedbank Robur Small Cap Emerging Markets  
Swedbank Robur Small Cap USA  
Swedbank Robur Stiftelsefond  
Swedbank Robur Sverige  
Swedbank Robur Talenten Aktiefond MEGA  
Swedbank Robur Talenten Räntefond MEGA  
Swedbank Robur Technology  
Swedbank Robur Transfer 50  
Swedbank Robur Transfer 60  
Swedbank Robur Transfer 70  
Swedbank Robur Transfer 80  
Swedbank Robur Transfer 90  
Swedbank Robur Transition Energy  
Swedbank Robur Transition Global  
Swedbank Robur USA

Swedbank Savings Fund 10  
Swedbank Savings Fund 100  
Swedbank Savings Fund 30  
Swedbank Savings Fund 60

#### Om informationsbroschyren

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

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

Produktnamn:  
Folksam LO Obligation

Identifieringskod för juridiska personer:  
5493003HN7MFFTM2HB75

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

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

# Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

## Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?



Ja



Nej



Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål: \_%**



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



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



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



Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 5% hållbara investeringar



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



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



med ett socialt mål



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



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

Fonden främjar följande miljörelaterade och sociala egenskaper:

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

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

- **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**
  - **Indikator Hållbara obligationer:** Andel förvaltad kapital (AUM) investerat i hållbara obligationer.
  - **Indikator Påverkansdialog Miljö (E):** Antal påverkansdialoger med miljörelaterade egenskaper (E) i fokus.
  - **Indikator Påverkansdialog Socialt (S):** Antal påverkansdialoger med sociala egenskaper (S) i fokus.

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

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

För att utgöra en hållbar investering ska bolaget eller emittenten ha en omsättning i linje med en eller flera SDG:er på minst 20 %. Undantag kan göras för bolag eller emittenter med en SDG-linjering om minst 15 %, om bolagets eller emittentens verksamhet bedöms viktig för att uppnå FN:s globala mål. Undantag kan också göras för bolag vars omsättning understiger gränsvärden om bolaget redan utgör innehav i någon av Swedbank Roburs Artikel 9-fonder (enligt SFDR) när EU-kommissionens delegerade förordning (2022/1288) träder i kraft och omsättningen inom en rimlig tid bedöms ha möjlighet att överstiga gränsvärdena. Investeringar utvärderas även för att säkerställa att de inte starkt motverkar något av FN:s globala hållbarhetsmål. En hållbar investering får inte heller orsaka betydande skada på något miljörelaterat eller socialt mål och måste följa praxis för god styrning.

En obligation som är grön, social eller hållbar enligt ICMA (International Capital Market Association) klassas enligt Swedbank Robur som en hållbar investering. Dessa obligationer har en emissionslikvid som är öronmärkt till gröna och/eller sociala projekt.

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

Fondens investeringar kan komma att rikta sig mot ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. Flera miljömål i EU-taxonomin saknar fortfarande tekniska granskningskriterier och det saknas även data på marknaden för flera av målen. Det innebär att det ännu inte är möjligt att bedöma vilket bidrag som fondens investeringar ger till vissa av målen. Läs mer om Swedbank Roburs definition av hållbara investeringar enligt SFDR på vår hemsida.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



**Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?**



Ja

Fonden följer Swedbank Roburs "Beskrivning av strategier för att identifiera och prioritera huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer". Fonden beaktar i sin förvaltning huvudsakliga negativa konsekvenser genom att välja in investeringar, välja bort investeringar med koppling till produkter och tjänster som har höga skaderisker kopplade till hållbarhet och genom påverkan. Angreppssättet varierar mellan de huvudsakliga negativa konsekvenserna.

I fondens förvaltning beaktas huvudsakliga negativa konsekvenser kopplade till klimat eller andra miljöaspekter (utsläpp av växthusgaser, biologisk mångfald, vatten och avfall), sociala förhållanden, personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor. I fondens förvaltning beaktas också huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i statliga eller överstatliga investeringar (växthusgasintensitet och länder med bristande samhällsansvar).

I denna process ingår att följa upp ett antal för fonden relevanta indikatorer för PAI (Principal Adverse Impacts).

I fondens årsberättelse finns också information om hur fonden beaktat huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.



Nej



**Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?**

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



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

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

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

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

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

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

**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?**

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

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



**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

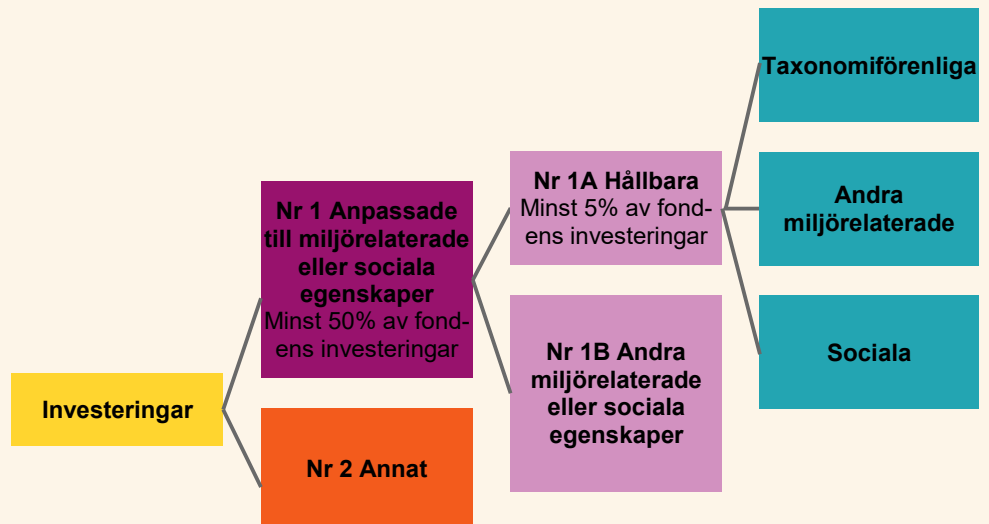
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter

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

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

## Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden följer Swedbank Roburs policy för ansvarsfulla investeringar, som ska tillämpas på alla investeringar. Undantag från policyn kan göras för t.ex. kassa, derivat och när hållbarhetscreenade alternativ inte är tillgängliga på marknaden, om erforderlig likviditet saknas eller där det föreligger brist på genomlysning av produkten. Det planeras att minst 50% av fondens tillgångar utgörs av investeringar som till följd av fondbolagets policy är anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper. Fonden kan över tid allokera en del av sina medel till statspapper. Vad gäller statsobligationer och statsskuldväxlar har fondbolaget bedömt att möjligheten att främja miljörelaterade och sociala egenskaper är begränsad, varför dessa värdepapper inkluderas i den finansiella produktens återstående icke anpassade investeringar. Det planeras också att minst 5% av fondens tillgångar utgörs av hållbara investeringar.



**Nr 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.

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

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

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.

- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

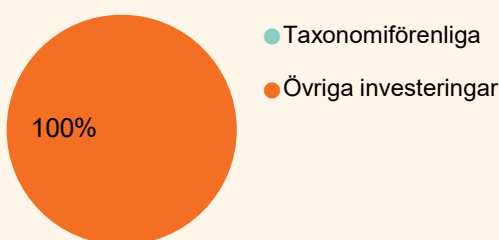


## Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

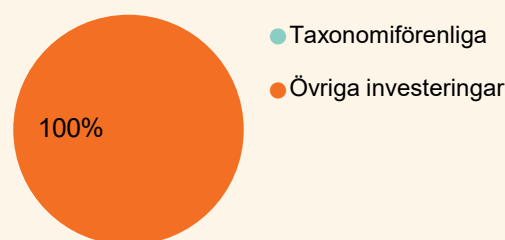
Fonden har inget åtagande att investera en viss andel i enlighet med EU-taxonomin. EU:s regelverk för hållbarhetsrapportering är under utveckling och det finns en begränsad tillgång till rapporterad data om bolags, emittenters och emissioners linjering med taxonomin. Det kan däremot inte uteslutas att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

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

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



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



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

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

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

### • Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

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



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



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

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



## Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

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



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

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

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

## Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

**Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:**

[www.swedbankrobur.se/](http://www.swedbankrobur.se/)

