

# Informationsbroschyr

2021-03-22

## Transition Sweden MEGA

### Swedbank Robur Transition Sweden MEGA

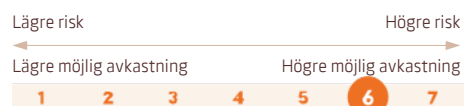
Fondtyp: Aktiefonder

Andelsklasser öppna för handel: J

#### Utdelning

Andelsklassen är utdelande till andelsägarna. Utdelning sker under perioden mars till och med maj året efter räkenskapsåret, där utdelningen utgörs av avkastningen på fondens medel eller annat utdelningsbart belopp. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 2-3 procent av andelens värde vid tidpunkten för fondbolagets beslut om utdelning. Fondbolaget kan också, om det ligger i andelsägarnas intresse, besluta att det under året ska ske en extrautdelning.

#### Riskklass



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 6, vilket betyder hög 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.

#### Andelsklasser

Fonden har 22 andelsklasser, varav endast klass J är i dagsläget öppen för handel. Andelsklass J är en

utdelande andelsklass som handlas i SEK. Övriga andelsklasser är i dagsläget inte öppna för handel. De olika andelsklasserna skiljer sig åt vad gäller avgifter, utdelning, tröskel för teckningsavgift, valuta för teckning och inlösen samt särskilda villkor för distribution. Andelarna i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Mer information om fondens andelsklasser finns längre fram i informationsbroschyren.

#### Placeringsinriktning

Målsättningen är att fonden långsiktigt, över en femårsperiod, överträffar sitt jämförelseindex, som är OMX Stockholm Benchmark Cap GI och består av svenska aktier.

Fondens tillgångar placeras huvudsakligen i bolag inom olika branscher i Sverige. Med detta menas bolag vars aktier handlas i Sverige, bolag inregistrerade i eller vars verkställande ledning är placerad i Sverige eller bolag som vid investeringstillfället har minst 50 procent av sina tillgångar, produktion, vinst eller omsättning i Sverige.

Fonden har även möjlighet att placera upp till 10 procent av sina tillgångar i bolag i Norden, förutsatt att bolagets aktier handlas i Norden, att bolaget är inregistrerat i eller dess verkställande ledning är placerad i Norden eller att bolaget vid investeringstillfället har minst 50 procent av sina tillgångar, produktion, vinst eller omsättning i Norden.

Fondens tillgångar får även placeras i aktierelaterade överlåtbara värdepapper, fondandelar och

penningmarknadsinstrument samt på konto hos kreditinstitut. Fonden får använda derivatinstrument såsom ett led i placeringsinriktningen.

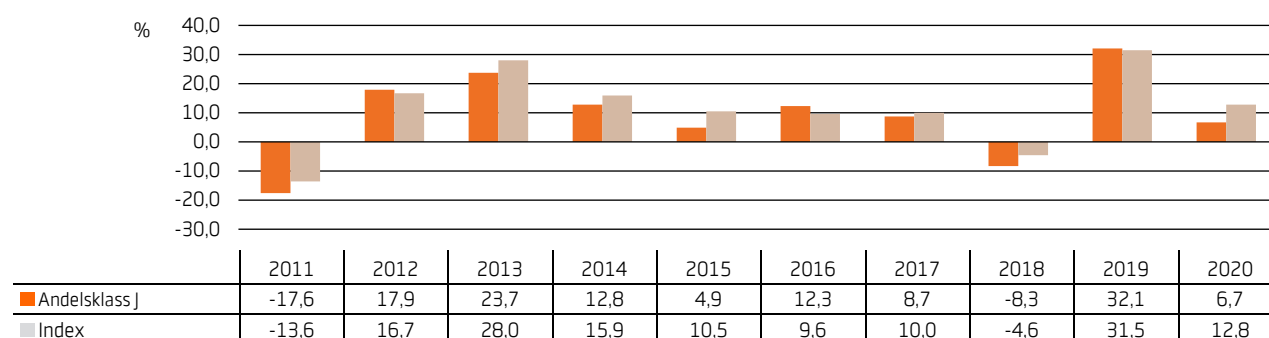
Fonden investerar i ett urval av bolag utifrån långsiktiga teman och främst där bolagen genom sina produkter, tjänster eller verksamheter, enligt fondbolagets bedömning, bidrar till omställningen till ett mer hållbart samhälle. Fonden kan även investera i bolag där fondbolaget identifierat en påbörjad omställning, antingen via bolagets produkter, tjänster eller verksamhet, och som därmed har möjlighet att framöver bidra till en hållbar utveckling. Utvärdering görs löpande för att säkerställa att bolagen utvecklas i rätt riktning. Om bolagen inte når upp till de mål som sätts upp kommer fondbolaget föra ytterligare dialog med bolagen. Om bolagens utveckling trots detta inte är godtagbar enligt fondbolagets bedömning kommer fondbolaget att sälja av dessa innehav.

Investeringar görs främst inom ramen för något av följande teman:

- klimat och resursanvändning
- hälsa och välmående
- demografi och mångfald
- digitalisering och säkerhet

Fonden har en långsiktig placeringshorisont och en aktiv investeringsstrategi som fokuserar på bolagsval snarare än branschval. Fondens avkastning kommer över tid att avvika från sitt

#### Tidigare resultat



Andelsklassens resultat är beräknat efter avdrag för årlig avgift. Värdet för samtliga år är beräknat i SEK och med eventuella utdelningar återinvesterade i andelsklassen. Tidigare resultat är ingen garanti för framtida avkastning. Fonden startade år 2003.

jämförelseindex. Hur stora avvikelserna är mot jämförelseindex varierar över tiden. Fondens hållbarhetskriterier begränsar antalet bolag som fonden kan investera i. Bolag som vi anser vara attraktivt värderade i förhållande till vår syn på bolagets framtida intjäningspotential väljs in. Vi tar även hänsyn till bolagets vikt i jämförelseindex. Skillnaden i avkastning mellan fonden och jämförelseindex kan dock från tid till annan vara betydande till följd av fondens hållbarhetsfokus. Stockholmsbörsens koncentration mot stora och medelstora företag innebär ytterligare en begränsning för fondens avvikelse mot jämförelseindex.

### Hållbarhetskriterier

Swedbank Robur strävar efter att vara en ansvarsfull organisation. Fondbolagets investeringsbeslut och ägarposition ger en möjlighet att påverka företagspraxis med målsättningen att bidra positivt till samhället i stort. Fonden följer Swedbank Roburs policy för ansvarsfulla investeringar men har även hållbarhetskriterier som går utöver det som omfattas av policyn. Vid fondförvaltningen ställs hållbarhetskrav på fondens placeringar. Det innebär hänsyn till bolags hållbarhetsarbete (miljö, mänskliga rättigheter, arbetstagares rättigheter och affärsetik), associeringar till kränkningar av normer för mänskliga rättigheter och miljö samt koppling till kontroversiella produkter (vapen, krigsmateriel, alkohol, tobak, spel, pornografi och fossila bränslen) genom hållbarhetsanalys. Hållbarhetsanalysen kan exempelvis omfatta bolagens insatser för att minska miljöpåverkan från tillverkning, säkerställande av goda arbetsvillkor samt arbete med anti-korruption. Läs mer under Hållbarhet på swedbankrobur.se

### Fondens hållbarhetsarbete

**Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering**

- Fonden har hållbar investering som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

### Hur beaktas hållbarhetsrisker i investeringsbesluten?

Fondens hållbarhetsprocess är en central och fullt integrerad del av investeringsprocessen, för att som del av en kvalitativ och aktiv investeringsfilosofi nå Swedbank Roburs vision om långsiktigt hållbart värdeskapande. 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 portföljbolagens innehavsperiod. Förutom Swedbank Roburs grundläggande process med att identifiera de bolag 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. Dialoger med de berörda bolagen är en viktig komponent i arbetet med hållbarhets- och klimatriskanalys.

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 bolagets aktiekurs negativt. Betydande exponering mot såväl omställnings-, som fysiska klimatrisker, kan medföra en sårbarhet om riskerna materialiseras och leda till att fondens underliggande tillgångar sjunker i värde. Att integrera hållbarhetsrisker i investeringsbesluten är avgörande för att uppnå en långsiktigt god avkastning.

### Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning:

- 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)
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper

### Vilka miljörelaterade eller sociala egenskaper främjas av produkten?

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att både välja in bolag utifrån nedan beskrivna hållbarhetsfaktorer och att välja bort investeringar inom nedan beskrivna verksamheter. Dessutom bedrivs ett påverkansarbete med de bolag fonden investerar i.

Hållbarhet med fokus på klimat och miljö är en integrerad del av fondens urvalsprocess. Ett starkt fokus läggs på miljöpåverkan då fonden föredrar att investera i positiva strukturella tillväxttrender och önskar minimera klimatrisker. Fonden söker aktivt efter investeringar som är positiva för omställningen mot ett mer hållbart samhälle och

klimatmåluppfyllelsen enligt Parisavtalet. Dessutom analyseras sociala och bolagsstyrningsrelaterade frågor. Respekt för internationella normer och konventioner om mänskliga rättigheter är grundläggande för oss som investerare. Vi utför en analys av dessa risker för alla investeringar.

Fonden arbetar aktivt med att utifrån relevanta hållbarhetsaspekter påverka de bolag fonden investerar i genom att exempelvis föra dialog, rösta på bolagsstämmor och delta i valberedningar.

Fonden väljer bort innehav med stora hållbarhetsrisker och som producerar produkter och tjänster som fondbolaget bedömer är skadliga för samhälle och miljö, enligt informationen nedan under "Fonden väljer bort".

En beskrivning av hur fondens främjande av miljörelaterade och sociala egenskaper ska uppnås finns angiven under rubriken "Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål".

### Referensvärden:

- Fonden har följande index som referensvärde:
- Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar:

Fondens avkastning jämförs mot valt marknadsindex. Valt index återspeglar inte helt de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden främjar och används därmed inte som referensvärde för bedömning av fondens miljörelaterade och sociala egenskaper.

### Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

### Fonden väljer in

### Vilken investeringsstrategi följer fonden för att främja de miljörelaterade eller sociala egenskaperna?

Fondbolagets kommentar:

Hållbarhets- och klimatanalys är en integrerad del i fondens fundamentala bolagsanalys. Ett starkt fokus på miljöpåverkan vävs naturligt in i fondens förvaltning då fonden föredrar att investera i positiva strukturella tillväxttrender och önskar att minimera klimatrisker.

En central målsättning för fonden är att sträva efter kontinuerliga förbättringar i kvalitativa hållbarhetsaspekter. Exempelvis strävar fonden mot en kontinuerlig förflyttning mot en högre nivå av hållbarhet och minskade klimatrisker. I detta arbete ingår att uppmuntra portföljbolag att ställa om sina affärsmodeller till att vara mer hållbara och att höja transparensen i bolagens hållbarhetsrapportering. För att på ett transparent sätt följa och utvärdera fondens hållbarhetsarbete görs ett flertal årliga mätningar. Kvaliteten i förvaltningen kvantifieras för

att ge bättre insikter kring målsättning och långsiktigt resultat.

Som en del av de globala tematiska skeendena och för att minimera portföljens hållbarhets- och klimatrisker, söker fonden aktivt efter investeringar som är positiva för omställningen mot ett mer hållbart samhälle och klimatmåluppfyllelsen enligt Parisavtalet. Fonden strävar efter att en stigande andel av innehaven ska utgöras av bolag som bidrar till eller gynnas av omställningen. Faktorer som används i urvalsprocessen är bland andra bolagets exponering och hantering av miljöutmaningar och hållbarhetsrisker och hur väl bolagets affärsmodell är positionerad för omställningen.

#### **Fonden väljer bort**

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

#### **Produkter och tjänster**

Under denna rubrik kan även en fond som inte beaktar hållbarhetsaspekter ange vilka produkter och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning

#### Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar:

#### Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar:

#### Kärnvapen

Fondbolagets kommentar:

#### Vapen och/eller krigsmateriel

Fondbolagets kommentar:

#### Alkohol

Fondbolagets kommentar:

#### Tobak & Cannabis

Fondbolagets kommentar:

Fonden avstår även investeringar i bolag vars omsättning överstiger 5 procent från cannabis.

#### Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar:

#### Pornografi

Fondbolagets kommentar:

#### Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar:

Fonden väljer bort bolag med verksamhet inom utvinning eller raffinering kopplat till fossila bränslen (kol, olja och gas) eller transport från kol

och olja. Fonden intar en restriktiv hållning till transport av gas och service till fossila bränslen. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende bolag som är involverade i kraftproduktion eller nätdrift från fossila bränslen. Läs mer om våra definitioner, kriterier och möjligheten att investera i omställningsbolag i Swedbank Roburs Strategi för att välja bort.

#### Uran

Fondbolagets kommentar:

#### **Internationella normer**

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik, t ex FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar:

Fonden investerar i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper som är emitterade av företag som respekterar principerna i internationella normer om mänskliga rättigheter och miljö. (Detta innebär bland annat att företagen i sin verksamhet verkar för goda arbetsvillkor, god arbetsmiljö, fackliga rättigheter och inte accepterar diskriminering eller barnarbete. Dessutom ska bolagen bedriva ett för sin bransch godtagbart miljöarbete och arbeta med sina miljörelaterade risker och möjligheter.)

Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet. Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

#### **Länder**

Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater. Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

#### **Övrigt**

Övrigt

#### **Fondbolaget påverkar**

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

#### **Bolagspåverkan i egen regi**

Fondbolagets kommentar:

Vi har totalt 10 interna specialister inom hållbarhet och ägarstyrning. Specialisterna för löpande dialog med olika bolag och/eller emittenter för att påverka dessa att vara mer hållbara och driva dem i en positiv riktning. Dessutom är förvaltarna involverade i påverkansarbetet.

#### **Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare**

Fondbolagets kommentar:

Vi bedriver påverkansarbete inom ramen för PRI (principer för ansvarfulla investeringar) och tillsammans med andra investerare på eget initiativ.

#### **Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter**

Fondbolagets kommentar:

Påverkan sker genom 2 externa leverantörer: ISSEthx och Sustainalytics Engagement Service.

#### **Röstar på bolagsstämmor**

Fondbolagets kommentar:

Fondbolaget deltar och röstar på bolagsstämmor utifrån fondbolagets principer för aktieägarengagemang.

#### **Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning.**

Fondbolagets kommentar:

Fondbolaget deltar i valberedningar utifrån fondbolagets principer för aktieägarengagemang.

#### **Annan bolagspåverkan**

#### **Metoder för att mäta och följa upp**

Fonden har en dokumenterad investerings- och hållbarhetsprocess, som fondens förvaltare följer vid investeringsbeslut. Fondens innehav screenas med hjälp av data från olika leverantörer. På så sätt säkerställs att fonden följer de uppsatta kriterierna för att välja bort innehav. Datan kan även användas i analysen av innehav som väljs in i fonden. Dagligen kontrollerar riskavdelningen att fonden är i linje med de uppsatta kriterierna för att välja bort innehav. Fondens hållbarhetsparametrar mäts regelbundet, såsom fondens koldioxidavtryck, om sådan mätning är möjlig givet fondens investeringsuniversum och tillgång till underliggande data.

#### **Svanenmärkt fond**

Fonden är miljömärkt vilket innebär att den uppfyller svanens kriterier för hållbarhetsarbete.

Mer information om svanen och kriterierna för svanenmärkta fonder finns på [svanen.se/spararen](https://svanen.se/spararen).

## Fondens riskprofil

Aktiefonder ger normalt störst möjlighet till hög värdetillväxt på lång sikt. Men en placering i en aktiefond innebär också en högre risk, eftersom kurserna kan svänga kraftigt på aktiemarknaden.

Fondens placering av tillgångarna koncentreras till ett land (Sverige), vilket ökar risken i fonden.

Fondens placeringar i olika branscher minskar dock risken i fonden.

Då fonden i normalfallet använder derivat i liten utsträckning påverkas fondens riskprofil i viss omfattning. Derivat användningen kan periodvis komma att variera.

## Målgrupp

Denna fond kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom 5 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

Fondens jämförelseindex är OMX Stockholm Benchmark Cap Gross Index, som följer utvecklingen av de största och mest omsatta bolagen på Stockholmsbörsen. 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), %
2020	5,186
2019	3,074
2018	2,839
2017	2,052
2016	2,092
2015	1,540
2014	1,820
2013	1,840
2012	1,780
2011	1,900
2010	1,632

## Kommentar till uppnådd aktiv risk

Eftersom fonden är aktivt förvaltd skiljer sig fondens placeringar mot jämförelseindexets och resulterar i en Aktiv risk högre än noll. 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 2020, 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	%
- Andelsklass J	0.72

### 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	%
- Andelsklass J	0.72

### 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	%
- Andelsklass J	0.82

### Inköpsavgift

Insättningsavgiften ska utgå vid inköp understigande 1 Mkr. När ackumulerade inköp med avdrag för inlösen, till historisk kurs, överstiger 1 Mkr utgår ingen insättningsavgift på tillkommande inköp. Avgiften tillfaller Bolaget.

Inköpsavgift	%
- Andelsklass J	2.00

### Kostnad för analys

Fondbolaget erhåller extern investeringsanalys i arbetet med förvaltningen av fonderna. Analysen kan avse bolag, geografiska marknader, branscher eller makroekonomiska förhållanden. Från och med 2018 betalar fondbolaget analyskostnaden istället för fonden. Därmed belastar inte analyskostnaden fonden.

### Riskmätning

Bolaget mäter dagligen den sammanlagda exponeringen för fonden genom åtagandemetoden.

Åtagandemetoden beräknar fondens exponeringar som uppkommer genom användande av derivat. Vid

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

### Värdering

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

### Derivatinstrument

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

Syftet med användandet av derivat kan vara att skydda fonden mot viss risk, t.ex. valutarisk. 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 OTCderivat, kan det ge upphov till motpartsrisk. För att reglera motpartsrisken 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.

### Möjlighet att limitera försäljnings- och inlösenorder

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

### Försäljning och inlösen

Försäljning och inlösen av andelar sker genom Swedbank AB (publ) och samverkande sparbanker m.fl. Begäran om försäljning respektive inlösen får återkallas endast om Bolaget medger det.

Vid försäljning och inlösen, som görs före kl. 16.00 (bryttidpunkt) viss bankdag, fastställs handelskursen normalt samma bankdag. Vid försäljning 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 Bolaget senast bankdagen efter den bankdag då handelskursen fastställts enligt ovan.

Bolaget bekräftar försäljning och inlösen skriftligen samma bankdag eller senast påföljande bankdag. Regelbundet månadssparande, via autogiro eller på motsvarande sätt, bekräftas skriftligen halvårsvis.

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

För information om samtliga återförsäljare och aktuell fondkurs, se swedbankrobur.se

### Andelsklasser – utdelning, villkor m.m.

Fonden består av följande andelsklasser:

A. Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass som handlas i SEK.

B. Utdelande andelsklass som handlas i SEK.

C. Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass som handlas i EUR.

D. Utdelande andelsklass som handlas i EUR.

E. Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass som handlas i NOK.

F. Utdelande andelsklass som handlas i NOK

G. Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass som handlas i USD.

H. Utdelande andelsklass som handlas i USD.

I. Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass som handlas i SEK med tröskel för teckningsavgift om 1.000.000 SEK.

J. Utdelande andelsklass som handlas i SEK med tröskel för teckningsavgift om 1.000.000 SEK.

K. Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass som handlas i EUR med tröskel för teckningsavgift om 100.000 EUR.

L. Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass som handlas i SEK med villkor för distribution.

M. Utdelande andelsklass som handlas i SEK med villkor för distribution.

N. Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass som handlas i EUR med villkor för distribution.

O. Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass som handlas i NOK med villkor för distribution.

P. Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass som handlas i USD med villkor för distribution.

Q. Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass som handlas i SEK med villkor för distribution.

R. Utdelande andelsklass som handlas i SEK med villkor för distribution.

S. Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass som handlas i EUR med villkor för distribution.

T. Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass som handlas i NOK med villkor för distribution.

U. Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass som handlas i USD med villkor för distribution.

V. Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass som handlas i SEK. Öppen endast för fond som förvaltas av Swedbank Robur Fonder AB.

En andelsklass med tröskel för teckning är förenad med försäljningsavgift.

En andelsklass med villkor för distribution (andelsklass L-U) är öppen endast för:

-andelsägare som inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan fondbolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som uttryckligen tillåter distribution av andelsklassen utan att berättiga distributören till ersättning från fondbolaget, och för

-försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan fondbolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör som uttryckligen tillåter investering i andelsklassen utan att berättiga försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören till ersättning från fondbolaget.

Om en andelsägare med samma medel samtidigt uppfyller villkoren för mer än en andelsklass ska medlen omföras till den med lägst förvaltningsavgift enligt § 11 i fondbestämmelserna. Om en andelsägares medel upphör att uppfylla villkoren för en andelsklass ska medlen omföras till den andelsklass med lägst förvaltningsavgift enligt § 11 vars villkor andelsägarens medel uppfyller.

Omföring ska ske utan att förändra villkoren för utdelning och valuta.

Den som har distribuerat fondandelar till en andelsägare ansvarar för att andelsägaren erhåller den andelsklass den är berättigad till.

Om det inte finns någon mottagande andelsklass öppen för teckning med samma villkor för utdelning och valuta när omföring ska ske på grund av att andelsägarens medel inte längre uppfyller villkoren för en andelsklass, ska omföring ske till den andelsklass som närmast motsvarar den andelsklass vars villkor andelsägarens medel inte längre uppfyller.

Omföring ska inte ske till eller från andelsklass I-K.

Valutasäkring kommer inte att ske med anledning av vilken valuta andelarna tecknas och inlöses i.

### Ansvarsbegränsning

Fondbolaget och förvaringsinstitutet har enligt LVF visst ansvar för skador som de har vållat fonden eller fondandelsägare. Vad som nämns nedan begränsar inte andelsägarens rätt till skadestånd enligt 2 kap. 21 § respektive 3 kap. 14-16 §§ LVF.

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 i andra stycket 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 vidareöverlåtas till en non-U.S. Person (som det definieras i Regulation S till United States Securities Act 1933) och måste ske genom en transaktion utanför USA som undantas i Regulation S till United States Securities Act 1933.

Om 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 ( $100\,000 \cdot 0,004$ ). Schablonintäkten tas upp i inkomstslaget kapital och beskattas med 30 procent. Skatten blir 120 kr ( $400 \cdot 0,3$ ).

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

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

Om fonden är knuten till investeringssparkonto, fondförsäkring, IPS eller premiepension gäller särskilda skatteregler. "För juridiska personer beskattas schablonintäkten i inkomstslaget näringsverksamhet med för närvarande 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 compliance samt 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, market 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 (hädanefter kallat Bolaget) ersättningspolicy är utformad för att motverka ett risktagande som är oförenligt med de av Bolaget förvaltade fondernas riskprofiler. Ersättningspolicyen ska motverka ett överdrivet risktagande och stimulera anställda att vid varje given tidpunkt leverera hållbara prestationer, liksom en sund och effektiv riskhantering för andelsägarna. Bolaget samt de fonder som förvaltas av Bolaget.

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

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

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

Information om aktuell ersättningspolicy finns på [swedbankrobur.se](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

Adam Wastå

### Ledande befattningshavare

Chef Business & Product Development, Morgan Andersson

Chef Business Support and Strategy, Olof Neiglick

Chef Compliance, Helga Olander

Chef Development Operations, Fredrik Ulfhielm

Chef Finance & Controlling, Adam Wastå

Chef HR, Helena von Koch

Chef Investment Management, Erik Andersson

Chef Risk, Ida Gustavsson

Chef Legal & Klagomålsansvarig, Pia Sodemann

Chef Sales, Jens Grebäck

Chef 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 Savings Fund 10

Swedbank Savings Fund 30

Swedbank Savings Fund 60

Swedbank Savings Fund 100

Swedbank Robur Access Asien

Swedbank Robur Access Edge Emerging Markets

Swedbank Robur Access Edge Europe

Swedbank Robur Access Edge Global

Swedbank Robur Access Edge Japan

Swedbank Robur Access Edge Sweden

Swedbank Robur Access Edge USA

Swedbank Robur Access Europa

Swedbank Robur Access Global

Swedbank Robur Access Mix

Swedbank Robur Access Sverige

Swedbank Robur Access USA

Swedbank Robur Aktiefond Pension

Swedbank Robur Allemansfond Komplet

Swedbank Robur Asienfond

Swedbank Robur Bas 25

Swedbank Robur Bas 50

Swedbank Robur Bas 75

Swedbank Robur Bas 100

Swedbank Robur Bas Ränta

Swedbank Robur Corporate Europe Bond

Swedbank Robur Corporate Europe Bond HY

Swedbank Robur Corporate Europe Bond IG

Swedbank Robur Dynamic

Swedbank Robur Ethica Obligation

Swedbank Robur Ethica Obligation Utd.

Swedbank Robur Europafond

Swedbank Robur Exportfond

Swedbank Robur Fastighet

Swedbank Robur Fokus

Swedbank Robur Förbundsfond Global

Swedbank Robur Förbundsfond Sverige Plus

Swedbank Robur Förbundsranterfond

Swedbank Robur Förbundsranterfond Kort

Swedbank Robur Företagsobligationsfond Mix

Swedbank Robur Global Emerging Markets

Swedbank Robur Global High Dividend

Swedbank Robur Global Impact

Swedbank Robur Globalfond

Swedbank Robur Japanfond

Swedbank Robur Kapitalinvest

Swedbank Robur Kinafond

Swedbank Robur Medica

Swedbank Robur Microcap

Swedbank Robur Mixfond Pension

Swedbank Robur Nordenfond

Swedbank Robur Ny Teknik

Swedbank Robur Obligation Lång Inst.

Swedbank Robur Obligation Plus

Swedbank Robur Realränta

Swedbank Robur Rysslandsfond

Swedbank Robur Ränterfond Flexibel

Swedbank Robur Ränterfond Kort

Swedbank Robur Ränterfond Kort Plus

Swedbank Robur Selection 25

Swedbank Robur Selection 50

Swedbank Robur Selection 75

Swedbank Robur Small Cap Emerging Markets

Swedbank Robur Small Cap USA

Swedbank Robur Småbolagsfond Europa

Swedbank Robur Småbolagsfond Global

Swedbank Robur Småbolagsfond Norden

Swedbank Robur Småbolagsfond Sverige

Swedbank Robur Stiftelsefond

Swedbank Robur Stiftelsefond Utd.

Swedbank Robur Sverigefond

Swedbank Robur Sverigefond MEGA

Swedbank Robur Sweden High Dividend

Swedbank Robur Talenten Aktiefond MEGA

Swedbank Robur Talenten Ränterfond MEGA

Swedbank Robur Technology

Swedbank Robur Transfer 50

Swedbank Robur Transfer 60

Swedbank Robur Transfer 70

Swedbank Robur Transfer 80

Swedbank Robur Transfer 90

Swedbank Robur Transition Energy

Swedbank Robur Transition Global

Swedbank Robur Transition Global MEGA

Swedbank Robur Transition Sweden

Swedbank Robur Transition Sweden MEGA

Swedbank Robur USA

Swedbank Robur Östeuropafond

### 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.

Den svenska informationsbroschyren har företräde vid tolkningsfrågor.