

Informationsbroschyr

2021-03-22

Microcap

Swedbank Robur Microcap

Fondtyp: Aktiefonder

Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

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 AIF-förvaltaren Swedbank Robur Fonder AB, nedan kallat Bolaget.

Placeringsinriktning

Fonden är en specialfond, vilket innebär att den har friare placeringsregler än traditionella värdepappersfonder. Det innebär bland annat att fonden får koncentrera innehaven till ett mindre antal bolag än vad som gäller för en vanlig aktiefond.

Målsättningen är att fonden långsiktigt överträffar den allmänna värdeutvecklingen på aktier i små företag i Norden med tonvikt på Sverige.

Fonden får placera i tillgångsslagen överlåtbara

värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar, derivatinstrument och på konto hos kreditinstitut. Fonden får använda derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen.

Fonden placerar huvudsakligen i aktier i ett koncentrerat urval av små företag i Norden med tonvikt på Sverige.

De bolag som fonden investerar i får ha ett marknadsvärde som, vid utgången av kalendermånaden närmast före investeringstillfället, uppgår till högst 0,1 procent av den svenska aktiemarknadens totala marknadsvärde. Vid utgången av 2016 uppgick detta högsta värde till cirka 5,5 miljarder svenska kronor. Med den svenska aktiemarknadens totala marknadsvärde avses för detta ändamål det sammantagna marknadsvärdet av bolag upptagna till handel på den reglerade marknaden Nasdaq OMX Stockholm.

Ett enskilt innehav får inte utgöra mer än 20 procent av fondens värde. Fonden kan som lägst ha 11 olika innehav. Fonden äger normalt ca 40 bolag. Det sammanlagda värdet av de innehav som vart och ett överstiger fem procent av fondens värde får inte överstiga 60 procent av fondens värde. Onoterade värdepapper kan utgöra högst 20 procent av portföljen. Fonden får förvärva aktier med sådan rösträtt som gör det är möjligt för Bolaget att utöva ett väsentligt inflytande över ledningen av ett företag, dock begränsat till 20 procent av rösterna i ett företag.

Fonden har en aktiv investeringsstrategi som

fokuserar på bolagsval inom ovan nämnda placeringsinriktning. Vi har en långsiktig placeringshorisont och väljer de bolag vi anser vara attraktivt värderade i förhållande till vår syn på bolagets framtida intjäningspotential.

Fondens jämförelseindex är Vinx Small Cap Net.

Fonden följer Bolagets policy för ansvarfulla investeringar, se information om policyn nedan.

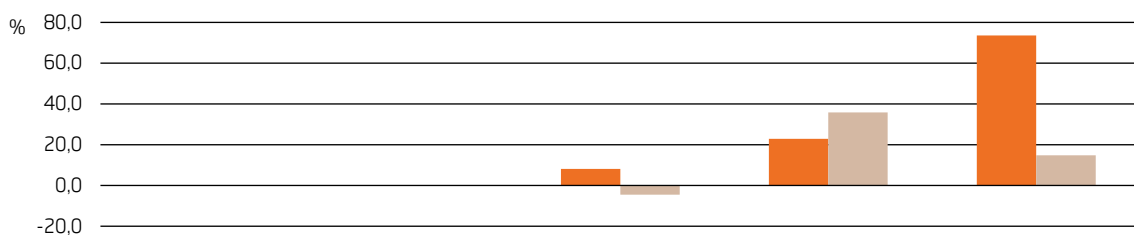
Policy för ansvarfulla investeringar

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 ansvarfulla investeringar vilket innebär att vi integrerar hållbarhetskänslighet dels i fondernas olika investeringsprocesser och dels i ägararbetet där fokus ligger på att påverka bolag där fonderna är stora ägare samt bolag med stora brister inom hållbarhet och/eller bolagsstyrning. I vissa fall avstår vi från investering i bolag. Policyn är tillämplig på direktinvesteringar i bolag (aktier och företagsobligationer) och på aktiederivat på bolag. Policyn gäller inte investeringar i indexderivat eller i börshandlade fonder (ETF).

Läs mer om Bolagets policy för ansvarfulla investeringar, kriterier, urvalsprocess och uteslutna bolag under rubriken Hållbarhet på swedbankrobur.se

Tidigare resultat



	2016	2017	2018	2019	2020
Fond	-	-	8,1	22,9	73,6
Index	-	-	-4,5	35,8	14,8

Fondens resultat är beräknat efter avdrag för årlig avgift. Värdet för samtliga år är beräknat i SEK och med eventuella utdelningar återinvesterade i fonden. Tidigare resultat är ingen garanti för framtida avkastning. Fonden startade år 2017.

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?

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 utsluts 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

Var vilka miljörelaterade eller sociala egenskaper främjas av produkten?

De miljö- och sociala egenskaper fonden främjar består av 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 miljömässiga 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 kvantitativa och kvalitativa hållbarhetsaspekter. Exempelvis strävar fonden mot en kontinuerlig förflyttning mot en högre nivå på hållbarhet och minskade klimatrisker. I detta arbete ingår att påverka portföljbolag att ställa om sina affärsmodeller till att vara mer hållbara och att höja transparensen i bolagens hållbarhetsrapportering.

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:
- Tobak & Cannabis
Fondbolagets kommentar:
Fonden avstår även investeringar i bolag vars omsättning överstiger 5 procent från cannabis.
- 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.

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

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

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.

Fondbolagets kommentar:

När vi uppfattar att ett bolag allvarligt och systematiskt kränker internationella normer och konventioner, eller på annat sätt är involverade i oacceptabel verksamhet med hänsyn till hållbarhet och/eller bolagsstyrning, kontakter vi dem för uppföljning. Om bolagen visar förändringsvilja kan Swedbank Robur vara kvar som ägare, annars kommer bolagen att uteslutas för investering.

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

Fondbolagets kommentar:

Ovanstående är tillämpligt på direktinvesteringar i bolag samt aktiederivat på bolag, men gäller inte för investeringar i indexderivat eller i börshandlade fonder (ETF).

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: ISSEthix 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.

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.

Fonden är en aktiefond, vilka generellt har en högre risk än exempelvis räntefonder, men också en möjlighet till högre avkastning på sikt. Fondens inriktning mot små och onoterade aktier på de nordiska aktiemarknaderna ökar risken i fonden, eftersom både det koncentrerade urvalet och koncentrationen av aktier till en eller ett fåtal marknader ökar risken. Marknadslikviditeten i enskilda innehav kan vara låg eller mycket låg för onoterade innehav. Då fonden i normalfallet använder derivat i liten utsträckning påverkas fondens riskprofil i viss omfattning. Derivat användningen kan periodvis komma att variera.

Målgrupp

Fonden riktar sig till investerare som kan investera minst 100 000 kronor och som önskar exponering

mot små bolag i Norden. En investering i denna fond ska betraktas som en långsiktig placering. Fonden kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom 5 år. Du som sparar i fonden måste vara medveten om att stora kurssvängningar kan förekomma.

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. I syfte att uppfylla fondens målsättning övervakar och modifierar förvaltaren portföljen.

Förklaring av jämförelseindex

Fondens jämförelseindex är VINX Small Cap Index, som följer utvecklingen på de 20% minsta bolagen listade på Nasdaq's nordiska börser och Oslo Börsen. Fondbolaget bedömer att index överensstämmer med fondens placeringsinriktning med avseende på val av tillgångsslag och marknad.

Aktiv risk

Fonden startades 2017. Eftersom det krävs 24 månaders historik för att kunna räkna ut aktivitetsmättet saknas siffror för de första två åren.

År	Aktiv risk (Tracking Error), %
2020	12,628
2019	8,699

Kommentar till uppnådd aktiv risk

Eftersom fonden är aktivt förvaldat skiljer sig fondens placeringar mot jämförelseindexet 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. Till följd av fondens placeringsinriktning har fonden under perioden haft en hög Aktiv risk.

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	%
- Microcap	2.00

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	%
- Microcap	2.0

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	%
- Microcap	2.25

Uttagsavgift

Vid inlösen av fondandelar kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 5 procent av fondandelsvärdet. Avgiften kan tas ut i de fall fondbolaget bedömer att marknadens förutsättningar är sådana att en uttagsavgift är nödvändig. Avgiften, i de fall den tas ut, tillfaller fonden.

I de fall fondbolaget bedömer att uttagsavgift ska införas vid inlösen av andelar kommer andelsägarna att underrättas om detta samt information kommer att finnas tillgänglig på fondbolagets hemsida.

Uttagsavgift	%
- Microcap	0.00

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

Värdet av en fondandel är fondens värde delat med antalet utestående fondandelar. 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.

Säkerhetshantering

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.

Finansiell hävstång

Hävstång innebär att exponeringen kan bli större eller mindre än om den underliggande exponeringen helt hade finansierats med fondens egna medel. Den finansiella hävstången, uttryckt som förhållandet mellan fondens exponering och fondens värde, får uppgå till 300 procent beräknad enligt bruttometoden och 100 procent enligt åtagandemetoden. Bruttometoden beräknar absolutbeloppet av alla positioners exponering. Vid beräkning av de sammanlagda exponeringarna enligt åtagandemetoden tar Bolaget hänsyn till nettning och hedgning.

Möjlighet att limitera försäljnings- och inlösenorder

Det är inte möjligt att limitera försäljnings- och inlösenorder avseende fondandelar.

Försäljning och inlösen

Fonden är normalt öppen för försäljning och inlösen av fondandelar sista bankdagen varje kvartal. Fonderna har därför undantag från 4 kap. 13 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF). Försäljning av fondandelar sker till ett minsta belopp av 100 000 kronor vid första investeringstillfället.

Begäran om försäljning respektive inlösen får återkallas endast om Bolaget medger det.

Begäran om försäljning ska finnas tillgänglig hos Bolaget senast kl 16.00 minst fyra bankdagar före den aktuella försäljningsdagen.

Begäran om inlösen ska finnas tillgänglig hos Bolaget senast kl 16.00 den sista bankdagen i månaden närmast före kvartalsslutet (en månads avisering). Om begäran har kommit in senare verkställs begäran vid utgången av nästa kvartal. Likvid vid försäljning ska vara tillgänglig hos Bolaget senast kl 16.00 minst fyra bankdagar före den aktuella försäljningsdagen. Om pengarna finns tillgängliga på fondens bankkonto alternativt begäran om inlösen har inkommit till Bolaget först efter kl. 16.00 angiven dag sker förvärvet alternativt inlösen istället vid nästföljande försäljningstillfälle alternativt inlösentillfälle till den försäljnings- eller inlösenkurs som då fastställs.

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

Försäljning och inlösen av fondandel sker till en för andelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning och inlösen okänd kurs.

Värdet av fondandel beräknas normalt per den sista bankdagen varje kvartal av Bolaget. Handelskursen finns normalt tillgänglig hos förmedlande institut och Bolaget senast den 25:e i månaden efter försäljnings- respektive inlösendagen. Bolaget bekräftar försäljning och inlösen skriftligen samma bankdag eller senast påföljande bankdag.

Uppgift om indikativt fondandelsvärde finns tillgänglig hos Bolaget senast en vecka före den sista dag för begäran om försäljning eller inlösen som anges ovan.

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

För information om samtliga återförsäljare av fonderna, se swedbankrobur.se

Stängning av fonden för försäljning av fondandelar

I syfte att undvika att fondens förvaltade kapital blir så stort att fonden inte kan förvaltas på ett för fonden och befintliga andelsägare optimalt sätt har Bolaget rätt att besluta om stängning av fonden som innebär att försäljning av nya andelar inte kan ske. Sådant beslut om stängning förutsätter att fondens förvaltade kapital överstiger en av Bolaget fastställd kapitalgräns för en optimal förvaltning.

Den av Bolaget fastställda kapitalgränsen för en optimal förvaltning uppgår för närvarande till 2 500 miljoner kronor.

Beslut om stängning av fonden ska kommuniceras senast 20 dagar före den dag beslutet ska träda i kraft och fonden stängs.

Bolaget kan i samband med beslutet om stängning av fonden besluta om ett högsta belopp för försäljning av fondandelar fram till dess att beslutet

om stängning av fonden trätt i kraft. Vid eventuell överteckning ska tilldelning av nya andelar ske utifrån den ordning i vilken begäran har kommit in.

Anmälningar som inkommer till Bolaget efter det att beslut om stängning trätt i kraft fram till dess att Bolaget återigen beslutar om en öppning av fonden kommer att återsändas tillsammans med information om beslutet och övrig praktisk information. Eventuellt inbetalt belopp kommer att återbetalas till anvisat bankkonto.

Beslut om öppning av fonden ska kommuniceras senast 40 dagar före den dag beslutet ska träda i kraft och fonden öppnas.

Fonden förblir öppen till dess beslut om stängning återigen fattas.

Ansvarsbegränsning

AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet har enligt LAIF visst ansvar för skador som de har vållat fonden eller fondandelsägare. I övriga fall gäller följande ansvarsbegränsning.

AIF-förvaltaren 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 AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet själva är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall än som avses ovan ska inte ersättas av AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet om de varit normalt aktsamma. AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada, inte heller för skada som förorsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat (förvaringsinstitutet har dock ansvar för förlust av finansiellt instrument om förlusten inte är hänförlig till en force majeure-händelse enligt 9 kap. 22 § LAIF och 3 kap. 14 § lagen om värdepappersfonder). AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som kan uppkomma med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet.

Föreligger hinder för AIF-förvaltaren 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 annan AIF-förvaltare, 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 fondinnehav. Underlaget för schablonskatten – kapitalunderlaget – utgörs av värdet på andelsägarens fondinnehav 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.

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.

Ingen enskild andelsägare ges förmånligare villkor än övriga andelsägare.

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: Aktiebolag
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 värdepapperslån, kapitalförvaltning, investeringsrådgivning och/eller andra rådgivningstjänster till fonden; (ii) Delaktighet i bankrörelse, värdepappershandel inklusive valutahandel, derivathandel, utlåning, mäklari, market making eller andra finansiella transaktioner med fonden, antingen för egen räkning eller för andra kunders räkning. 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. 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 Förbundsranterefond
Swedbank Robur Förbundsranterefond 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 Räntefond Flexibel
Swedbank Robur Räntefond Kort
Swedbank Robur Räntefond 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 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 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 (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder (LAIF), Finansinspektionens föreskrifter (2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter (2013:9) om värdepappersfonder.

Denna broschyr och fondbestämmelserna för fonden utgör tillsammans den s.k. informationsbroschyren.

För fonden ska Bolaget lämna en årsberättelse inom 4 månader från räkenskapsårets utgång och en halvårsredogörelse för räkenskapsårets första 6 månader från halvårets utgång. Årsberättelsen och halvårsredogörelsen ska finnas tillgängliga hos Bolaget och tillställas de andelsägare som begärt att få denna information. Dessa kan också hämtas på www.swedbankrobur.com/doc.

Den svenska informationsbroschyren har företrädare vid tolkningsfrågor.