

Informationsbroschyr

2023-03-17

Swedbank Robur Microcap

Fondtyp: Aktiefonder

Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

Riskindikator



Lägre risk

Högre risk

Den sammanfattande riskindikatorn ger en vägledning om risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur troligt det är att produkten kommer att sjunka i värde på grund av marknadsutvecklingen. Vi har klassificerat produkten som 4 av 7, dvs. en medelriskklass. Det betyder att fonden har medelrisk för upp- och nedgångar i andelsvärdet. Indikatorn speglar framför allt upp- och nedgångar i de tillgångar fonden placerat i. Denna produkt innehåller inte något skydd mot framtida marknadsresultat. Du kan därför förlora hela eller delar av din investering.

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 investeringsstillfället, uppgår till högst 0,1 procent av den svenska aktiemarknadens totala marknadsvärde. Vid utgången av 2020 uppgick detta högsta värde till cirka 11 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 50-60 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

Fonden följer Swedbank Roburs Policy för ansvarfulla investeringar. Swedbank Roburs vision är att vara världsledare i hållbart värdeskapande. Med hållbart värdeskapande menar vi att vi vill skapa långsiktig avkastning för våra kunder och samtidigt bidra till en positiv utveckling för samhället och miljön. Läs mer om Bolagets Policy för ansvarfulla 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 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.

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.

Fonden är exponerad mot likviditetsrisk. Likviditeten kan vara låg för placeringar i onoterade bolag. Vid stressade marknadssituationer kan likviditeten och efterfrågan på marknaden försämrats vilket kan leda till att fonden får svårigheter att sälja innehav till rimligt pris samt vid stora utflöden kan försäljningslikviditeten till andelsägare behöva senareläggas.

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 Nasdaqs 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), %
2022	8,67
2021	13,59
2020	12,63
2019	8,70

Kommentar till uppnådd aktiv risk

Eftersom fonden är aktivt förvaltad 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. Till följd av fondens placeringsinriktning har fonden under perioden haft en hög Aktiv risk. Fonden avviker kraftigt mot sitt jämförelseindex eftersom den dels är koncentrerad till ett femtiotal nordiska småbolag (microcapbolag) med ett begränsat börsvärde, dels investerad i många små och unga bolag vars aktiekurser generellt sett svänger mer än stora och mogna bolags.

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	2,00

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 uttagsavgift tillkommer vid inlösen av andelar kommer information om detta att finnas tillgänglig på fondbolagets hemsida.

Uttagsavgift	%
Microcap	0,00

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 exponering 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. 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.

Säkerhetshandling

När fonden gör transaktioner med finansiella OTC-derivat, 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 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

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

Begäran om kunds köp respektive inlösen får återkallas endast om Bolaget medger det.

Begäran om kunds köp ska finnas tillgängligt hos Bolaget senast kl. 16.00 minst fyra bankdagar före den aktuella dagen för köp.

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 kunds köp ska vara tillgänglig hos Bolaget senast kl. 16.00 minst fyra bankdagar före den aktuella dagen för köp. 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 köptillfälle alternativt inlösentillfälle till den kurs som då fastställs.

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

Kunds köp och inlösen av fondandel sker till en för andelsägaren vid tillfället för begäran om kunds köp 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 kunds köp respektive inlösen.

Uppgift om indikativt fondandelsvärde finns tillgänglig hos Bolaget senast en vecka före den sista dag för begäran om kunds köp 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 kunds köp av fondandelar

I syfte att undvika att fondens förvaltnings 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 förvaltnings kapital överstiger en av Bolaget fastställd kapitalgräns för en optimal förvaltning.

Den av Bolaget fastställda kapitalgränsen för en optimal förvaltning uppgår för närvarande till 4 000 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.

Skadestånd

Av 2 kap 28 § lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder framgår att om en andelsägare har tillfogats skada genom att AIF-förvaltaren har överträtt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder eller fondbestämmelserna ska AIF-förvaltaren ersätta skadan. Utan att begränsa andelsägarens rätt till skadestånd enligt den ovan nämnda regeln gäller följande

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 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 överlätas 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 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 ($100\,000 \cdot 0,004$). 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 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. 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.

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

Fredrik Ulfhielm

Ledande befattningshavare

Business & Product Development, Morgan
Andersson
Business Support and Strategy, Olof Neiglick
Compliance, Hanna Nyqvist
Development Operations, Michaela Uggla
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
Mix Balanserad
Swedbank Humanfond
Swedbank Robur Access Asien
Swedbank Robur Access Edge Emerging
Markets
Swedbank Robur Access Edge Europe
Swedbank Robur Access Edge Global
Swedbank Robur Access Edge Japan
Swedbank Robur Access Edge Sweden
Swedbank Robur Access Edge USA
Swedbank Robur Access Europa
Swedbank Robur Access Global
Swedbank Robur Access Mix
Swedbank Robur Access Sverige
Swedbank Robur Access USA
Swedbank Robur Aktiefond Pension
Swedbank Robur Allemansfond Komplet
Swedbank Robur 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 Förbundsranterfond
Swedbank Robur Förbundsranterfond Kort
Swedbank Robur Global Emerging Markets
Swedbank Robur Global High Dividend
Swedbank Robur Global Impact
Swedbank Robur Globalfond
Swedbank Robur Healthcare
Swedbank Robur Japanfond
Swedbank Robur Kapitalinvest
Swedbank Robur Microcap
Swedbank Robur Mixfond Pension
Swedbank Robur Nordenfond
Swedbank Robur Ny Teknik
Swedbank Robur Obligation
Swedbank Robur Obligation Lång Inst
Swedbank Robur Obligation Plus
Swedbank Robur Östeuropafond
Swedbank Robur Ranterfond Kort
Swedbank Robur Ranterfond 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 Ranterfond 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 (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. Se mer information
på www.swedbankrobur.se/legal-documents.

Produktnamn:
Swedbank Robur Microcap

Identifieringskod för juridiska personer:
549300EO1LHXYTPHJA57

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 _% 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:

- En miljömässigt mer hållbar inriktning av bolags verksamheter. Swedbank Robur strävar efter att påverka bolag genom dialoger (**indikator Påverkansdialog Miljö E**).
- Ett ökat socialt ansvarstagande från bolags sida. Swedbank Robur strävar efter att påverka bolag 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 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?**

Fonden har inte något åtagande att investera en minimiandel i hållbara investeringar men kan ändå komma att investera i värdepapper som helt eller delvis är i linje med EU-taxonomin, eller som utgör andra hållbara investeringar enligt SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation). Fondens investeringar kan komma att rikta sig mot ett eller flera av miljömålen definierade 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.

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-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns 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 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 att påverka bolag 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 bolag med höga hållbarhetsrisker i övrigt eller bristande bolagsstyrning.

Fonden strävar efter att aktivt påverka bolag 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:

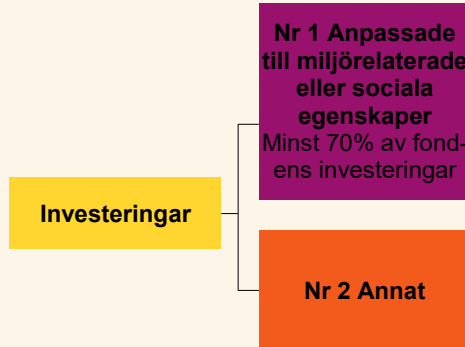
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter

- **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 70% av fondens tillgångar utgörs av investeringar som till följd av fondbolagets policy är anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper.



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.



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

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

• Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin¹?

Ja

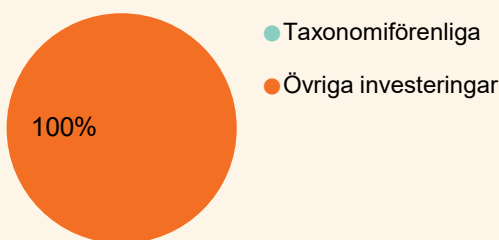
fossilgas

kärnenergi

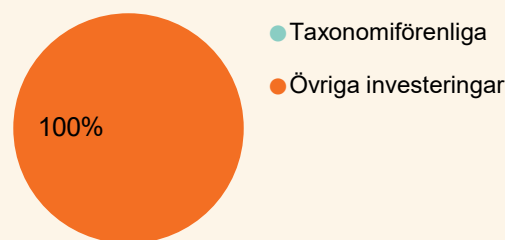
Nej

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

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



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



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

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.



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

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

I kategorin inkluderas exempelvis fondens kassa, som bl.a. används för att hantera utflöden av kapital. I kategorin ingår också 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/



¹ Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin - se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.