

# Informationsbroschyr

2021-03-22

## Transfer 60

### Swedbank Robur Transfer 60

Fondtyp: Blandfonder

#### Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

#### Riskklass



Risk- och avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn baseras på det värde som är högst av den maximala risknivån fonden har möjlighet att uppnå och den risk som de senaste fem årens kursrörelser påvisar. Den här fonden tillhör kategori 4, vilket betyder medelhög risk för både upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Fondens riskklass kan med tiden komma att förändras.

#### Fondförvaltare

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

#### Placeringsinriktning

Målsättningen är att fonden långsiktigt överträffar sitt jämförelseindex som består av 10% OMX Stockholm Benchmark Cap Gross Index, 35% OMRX Bond All samt 55% MSCI All Country World.

Fonden är en generationsfond som riktar sig till personer som avser att gå i pension under perioden 2025–2034. Fondens risk kommer att successivt minska när tidpunkten för pensionering närmar sig.

Placeringarna sker i svenska och/eller utländska överlåtbara värdepapper, derivatinstrument,

penningmarknadsinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut. En betydande andel av fondens medel får placeras i andra fonder. Fonden kan placera i utländska valutor och även ha negativa exponeringar mot enskilda valutor. Fonden kan även ha negativa exponeringar mot enskild aktie, aktie- och räntemarknad samt finansiellt index.

Aktiedelen placeras i olika regioner och branscher och fördelningen mellan regioner och branscher varierar över tiden.

Fonden placerar normalt i svenska räntebärande finansiella instrument men kan även i stor omfattning placera i utländska sådana. Placeringarna i räntebärande finansiella instrument kan ha i såväl kort som lång duration och omfattar tillgångar av varierande kreditkvalité. Vilken duration fondens räntebärande innehav ska ha bestäms av fondbolaget med hänsyn till marknadens förutsättningar. Fonden kan innehålla räntebärande värdepapper där utgivaren kan ha ett lägre kreditbetyg än BBB- (investment grade) enligt Standard & Poor's skala.

Fonden får placera mer än 35 procent av fondmedlen i obligationer och andra skuldförbindelser som givits ut eller garanterats av svenska staten. Dessa måste dock komma från minst sex olika emissioner och de som kommer från en och samma emission får inte överstiga 30 procent av fondens värde.

Fondens tillgångar får även placeras i derivatinstrument såsom ett led i fondens placeringsinriktning. Fördelningen mellan placeringar på aktie- och räntemarknaderna kommer att

förändras över tiden för att anpassa risknivån i fonden till beräknad pensioneringstidpunkt.

Fram till och med år 2019 ska fondens medel fördelas mellan aktie- och räntemarknaden enligt nedan: Mellan 40 och 70 procent av fondens medel placeras i finansiella instrument med exponering mot aktiemarknaden. Mellan 30 och 60 procent i finansiella instrument med exponering mot räntemarknaden.

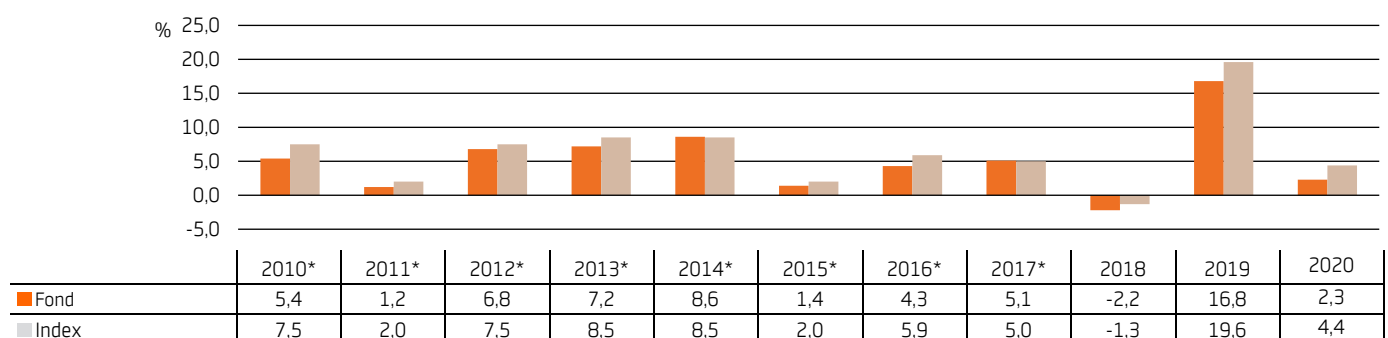
Under år 2020 sker en succesiv omplacering av fondens medel genom att andelen finansiella instrument med exponering mot aktiemarknaderna successivt minskar samtidigt som andelen finansiella instrument med exponering mot räntemarknaderna ökar.

Från och med år 2030 ska mellan 20 och 50 procent av fondens medel vara placerade i finansiella instrument med exponering mot aktiemarknaderna.

När denna tidpunkt närmar sig minskar det aktiva risktagandet i fonden successivt. Efter år 2030 arbetar fonden med ett förhållandevis lågt risktagande relativt sitt jämförelseindex och skillnaden i avkastning mellan fonden och jämförelseindex blir därmed begränsad.

Fördelningen mellan aktier, räntor och övriga tillgångsslag samt fördelningen inom respektive tillgångsslag beräknas med hjälp av en kvantitativ investeringsprocess. Detta innebär att valet av aktier och tillgångar baseras på matematiska modeller och statistiska samband. Aktieurvalet sker utifrån en kvantitativ process där värdepapper med

#### Tidigare resultat



\* Fonden ändrade sin placeringsinriktning under 2017. Det innebär att resultatet har uppnåtts under förutsättningar som inte längre gäller.

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 2004.

egenskaper som förväntas bidra positivt till portföljens långsiktiga avkastning väljs ut. Aktier som exempelvis är lågt värderade och som visar positiv pris- och vinsttrend premieras. Även bolag med stabil intjäning och goda kassaflöden premieras.

Liksom vid valet av enskilda aktier så baseras urvalet av tillgångsslag och marknader på matematiska modeller där värdering för olika marknader är centralt. Tillgångsslag och marknader med hög riskjusterad avkastningspotential premieras framför tillgångar med lägre riskjusterad avkastningspotential. Även andra typer av kvantitativa strategier, exempelvis valutaaffärer och derivataffärer, kan användas för att skapa långsiktigt god värdetillväxt.

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

### Omplaceringstabell

År	Aktieandel
2020	40-70 %
2021	38-68 %
2022	36-66 %
2023	34-64 %
2024	32-62 %
2025	30-60 %
2026	28-58 %
2027	26-56 %
2028	24-54 %
2029	22-52 %
2030	20-50 %

### Policy för ansvarsfulla 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 ansvarsfulla investeringar vilket innebär att vi integrerar hållbarhetshänsyn 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 ansvarsfulla investeringar, kriterier, urvalsprocess och uteslutna bolag under rubriken Hållbarhet på [swedbankrobur.se](http://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?

För att identifiera de största hållbarhetsriskerna i fonden genomförs ett strukturerat arbete där kvantitativa hållbarhetsdata tas i beaktande. Målsättningarna i fondens hållbarhetsstrategi följs regelbundet upp för att säkerställa att fonden åter kan styras mot målsättningen om avvikelser skulle ske.

Hållbarhetsriskerna begränsas genom att fonden väljer bort vissa typer av bolag, därav de bolag med svagast hållbarhetsarbete, bolag med kontroversiell verksamhet och bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Som ett led i att begränsa klimatriskerna väljer fonden även bort bolag med omsättning från fossila bränslen, enligt definierade och kommunicerade kriterier.

En genomgång av de bolag som fonden äger görs årligen för att identifiera de bolag som har störst hållbarhetsrisker. De identifierade bolagen blir sedan del av det underlag som används för att prioritera kommande påverkansarbete.

### 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:

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter

### 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.

Fonden väljer in bolag utifrån kvantitativa hållbarhetsmått, som består av en sammanvägd hållbarhetscore och av en definierad klimatstrategi. På så sätt tas hänsyn till respektive bolags arbete inom områdena miljö, sociala aspekter och bolagsstyrning, bolagens utsläpp av växthusgaser samt bolagens bidrag till FN:s globala mål för hållbar utveckling. Dessutom fokuserar fonden på att löpande sänka koldioxidavtrycket, på investeringar i klimatfrämjande verksamhet i relation till verksamhet kopplad till fossila bränslen och på systematisk premiering av bolag som aktivt arbetar med att minska klimatriskerna och har en evidensbaserad målsättning att sänka sina utsläpp av växthusgaser.

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".

Dessutom undviker fonden investeringar i de bolag som förvaltarna har identifierat ha sämst hållbarhetsarbete inom respektive sektor.

En beskrivning av hur fondens främjande av miljörelaterade eller 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 investeringsprocess och fondens sammansättning styrs utifrån kvantitativa hållbarhetsmått.

Strategin för att främja fondens miljömässiga och sociala egenskaper baseras på att fonden styrs mot nyckeltal kopplade till hållbarhetsfaktorer. Dessa består dels av en sammanvägd hållbarhetscore, dels av en definierad klimatstrategi. Hållbarhetscoren tar hänsyn till respektive bolags arbete inom

områdena miljö, sociala frågor och bolagsstyrning, bolagens utsläpp av växthusgaser samt bolagens bidrag till FN:s globala mål för hållbar utveckling.

Klimatstrategin innebär att krav ställs på fondens koldioxidavtryck, på investeringar i klimatfrämjande verksamhet i relation till verksamhet kopplad till fossila bränslen och på systematisk premiering av bolag som aktivt arbetar med att minska klimatriskerna och har en evidensbaserad målsättning att sänka sina utsläpp av växthusgaser.

Fonden investerar utöver ovan i ett antal hållbarhetsteman, exempelvis bolag med koppling till vattenteknik, hälsobolag och förnybar energi.

### **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 kopplad 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 nät drift 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**

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

Fondbolagets kommentar:

Ovanstående är tillämpligt på direktinvesteringar i bolag samt aktierivat 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: ISSÉthix 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**

Den risk som är förenad med att placera i blandfonder påverkas av hur fondens tillgångar fördelas mellan aktie- och räntemarknaden. Placering i aktier och aktiefonder är generellt förenat med en stor risk, då aktiemarknaderna kan svänga kraftigt. Spridningen till olika branscher minskar aktierisken i fonden. Den risk som är förenad med att placera i räntebärande överlåtbara värdepapper samt räntefonder påverkas av vilken duration fondens innehav eller den underliggande fondens innehav har, de räntebärande placeringarnas kreditrisk samt det rådande läget på räntemarknaden.

Placeringen av fondmedlen är delvis koncentrerad till Sverige, vilket ökar risken i fonden. Fonden placerar även i värdepapper i andra valutor än svenska kronor och valutakursrörelser kan därför påverka fondvärdet. Eftersom fonden placerar i kreditpapper utfärdade av företag och/eller stater är fonden utsatt för kreditrisk. Denna risk begränsas dock av att fonden främst investerar i värdepapper med mycket hög kreditvärdighet. Fonden placerar även i värdepapper i andra valutor än svenska kronor och valutakursrörelser kan därför påverka fondvärdet.

Fonden kan använda derivat i stor utsträckning vilket kan påverka fondens riskprofil i stor omfattning. Derivat användningen kan periodvis komma att variera.

### Målgrupp

Våra transferfonder är generationsfonder och vänder sig till dig som sparar till pension och vill ha en enkel och bekväm sparprodukt. Vi ser till att du har rätt risknivå i ditt sparande genom att balansera aktie- och ränteplaceringar och du slipper därmed vara aktiv när det gäller omplaceringar. Du väljer den Transferfond som är bäst anpassad för det årtionde som du är född. Lämplig spartid är minst 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

Fonden har ett sammansatt index. Till 35% består sammansättningen av index som följer utvecklingen på räntemarknaderna i Sverige. Till 65% består sammansättningen av index som följer utvecklingen på aktiemarknaderna över hela världen. Index inkluderar tillväxtmarknadsländer. Fondbolaget bedömer att index överensstämmer med fondens placeringsinriktning med avseende på val av tillgångsslag, marknad och med avseende på avkastnings- och riskprofil.

### Aktiv risk

Fonden fick sitt jämförelseindex 2015. Eftersom det krävs 24 månaders historik för att kunna räkna ut aktivitetsmättet saknas siffror för de två första åren.

År	Aktiv risk (Tracking Error), %
2020	1,065
2019	0,983
2018	0,714
2017	1,016

### Kommentar till uppnådd aktiv risk

Fonden är aktivt förvaltd och därför avviker fondens placeringar från 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 samt allmänna förändringar i marknaden. Eftersom fonden är en blandfond, med innehav i både aktier och

räntor, är aktivitetsmåtten för fonden generellt lägre än för en aktivt förvaltd aktiefond men generellt högre än för en aktivt förvaltd räntefond. Sett till den senaste 24-månadersperioden, som redovisas under 2020, har aktivitetsgraden varit i linje 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	%
- Transfer 60	0.50

#### 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	%
- Transfer 60	0.50

#### 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	%
- Transfer 60	0.70

#### 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.

#### Avgiftskompensation i underliggande fonder

Om fonden investerar i fonder som förvaltas av Bolaget kompenseras fonden för den fasta förvaltningsavgiften och eventuell prestationsbaserad avgift i den underliggande fonden. Vid investeringar i fonder som förvaltas av andra förvaltare (externa förvaltare) kompenseras fonden för den avgift som respektive förvaltare definierar som fast förvaltningsavgift (ofta kallad "management fee") i den underliggande fonden. Andra avgifter i sådana underliggande fonder kan komma att belastas fonden, såsom prestationsbaserade förvaltningsavgifter. Högsta prestationsbaserade förvaltningsavgift som får tas ut i underliggande fonder är 40 procent av underliggande fonds avkastning per respektive

mätperiod. Högsta fasta förvaltningsavgift som fås ut i underliggande fond är 3 procent av underliggande fonds värde (som ovan nämnts kompenseras dock fonden för den fasta förvaltningsavgiften).

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

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

#### Riskmätning

Bolaget mäter dagligen den sammanlagda exponeringen för fonden genom 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 netting 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.

#### 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.

### 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

### 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 \* 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 placerar 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: 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 värdepappersslån, kapitalförvaltning, investeringsrådgivning och/eller andra rådgivningstjänster till fonden; (ii) Delaktighet i bankrörelse, värdepappershandel inklusive valutahandel, derivathandel, utlåning, mäklari, marknadsmaking 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). Papperskopior kan erhållas på begäran, vänligen kontakta Swedbank Robur Fonder AB.

### Information om Bolaget och förvaltade fonder

#### Bolaget

Swedbank Robur Fonder AB

Malmskillnadsgränd 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 Grebbäck

Chef Sustainability & Corporate Governance, Pia Gisingård

#### 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 Förbundsrentefond  
Swedbank Robur Förbundsrentefond 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 (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 företrädare vid tolkningsfrågor.

Även om MSCI erhåller information för infogande i tjänsten från källor som MSCI betraktar som tillförlitliga tillhandahålls tjänsten till licenstagaren i befintligt skick och varken MSCI eller något av dess närstående bolag, dess eller deras direkta och indirekta informationsleverantörer eller andra tredje parter som är involverade i, förknippade med sammansättningen, beräkningen eller skapandet av tjänsten (sammantaget benämnda "MSCI-parter") gör några utfästelser eller lämnar några garantier av något slag – vare sig uttryckliga eller underförstådda – till licenstagaren eller tredje part i fråga om tjänsten, dess lämplighet eller de resultat som erhålls genom användningen av tjänsten eller annat material. Vidare frånsäger sig MSCI-parterna uttryckligen, och licenstagaren avstår från, alla underförstådda garantier, inklusive utan begränsning garantier för äkthet, exakthet, fullständighet, läglighet, garantier för att intrång inte gjorts i tredje parters rättigheter, säljbarhet och ändamålsenlighet.

Licenstagaren påtar sig hela risken för eventuellt bruk av licenstagaren, eller tillåter eller orsakar, av tjänsten och godtar att datafälten eventuellt inte är konsekventa i tjänsten som helhet. Inga MSCI-parter ska hållas ersättningskyldiga av licenstagaren eller tredje part för eventuella skador som uppstår genom, eller i samband med, detta avtal eller dess innehåll, eventuella fel, utelämnanden, förseningar eller avbrott i, eller förknippade med, tjänsten eller licenstagarens eller tredje parts användning, eller oförmåga till användning av, tjänsten eller delar av den, eller på annat sätt uppstår genom, eller i samband med, detta avtal, oavsett om det rör sig om direkt, indirekta, tillfälliga eller särskilda skador, följskador eller straffskadestånd (inklusive, utan begränsning, oförmåga till användning, vinst- eller intäktsbortfall eller annan ekonomisk förlust för licenstagaren eller tredje part) oavsett om sådana krav baserar sig på skadeståndsrätt (inklusive, utan begränsning, försumlighet eller strikt skadeståndsansvar), avtalsrätt eller annan rättsgrund samt oavsett om MSCI-parten har underrättats om, eller på annat sätt kan ha förutsett, risken eller möjligheten för sådana skador.