INFORMATIONSBROSCHYR

för värdepappersfonderna

Anpassad Balans
Anpassad Flex
Anpassad Ränta
Anpassad Aktie Plus

Oktober 2026

I denna informationsbroschyr ingår följande delar

Anpassad Balans 2

Anpassad Flex 9

Anpassad Ränta 16

Anpassad Aktie Plus 23

Exempel på beräkning av resultatbaserad avgift 31

Allmän information 32

Bilaga innehållande hållbarhetsrelaterade upplysningar enligt kraven i förordning (EU) 2019/2088 41

Informationsbroschyren för ovan fonder (”fonderna”) är upprättad i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF) och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder. Denna informationsbroschyr och fondbestämmelserna för respektive fond utgör tillsammans den s.k. informationsbroschyren. Respektive fonds faktablad, fondbestämmelser, årsberättelse och halvårsredogörelse finns på Bolagets hemsida: Våra fonder - FCG Fonder

Inför en investering i någon av fonderna rekommenderas du att ta del av denna informationsbroschyr och faktabladet för fonden. Informationen häri ska inte ses som en rekommendation att teckna andelar i någon av fonderna. Utländsk lag kan innebära att en investering inte får göras av vissa investerare. Det åligger envar som är intresserad av att investera medel i fonderna att tillse att sådan investering sker i enlighet med gällande lagar eller andra regleringar.

FONDERNAS FÖRVALTNING

Ansvarigt fondbolag för fonderna i denna informationsbroschyr är FCG Fonder AB, organisationsnummer 556939–1617, (”Bolaget”) som är ett aktiebolag, bildat år 2014, med säte i Stockholm. Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen.

Fondernas portföljförvaltning, marknadsföring, och distribution har Bolaget uppdragit åt Placerum Kapitalförvaltning AB, organisationsnummer 556707–4306 (Portföljförvaltaren). Portföljförvaltaren är ett värdepappersbolag med verksamhet inom kapitalförvaltning och försäkringsförmedling.

Riskinformation: Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i en fond kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Det finns således inga garantier för att en investering i en fond inte kan leda till förlust eller ger en god avkastning, trots en positiv utveckling på de finansiella marknaderna

Publiceringsdatum: 2026-10-29

Anpassad Balans

Fondtyp: Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Målgrupp: Fonden passar den investerare som har en placeringshorisont på tre år och som eftersträvar en medellåg risk för sin investering.

Startår: Fonden startade år 2020.

Fondförvaltare: Jens Forsberg hos Portföljförvaltaren.

Andelsklasser:
Andelsklass A, ISIN SE0013749413, med villkor för distribution, med start 2020.

Andelsklass B, ISIN SE0013749421, med start 2020.

MÅLSÄTTNING OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktivt förvaltad fondandelsfond som eftersträvar en balans i allokeringen mellan tillgångsslagen aktier och räntor, och som anpassas i förhållande till bedömt marknadsläge genom en exponering mot aktiemarknaden uppgående till 50 procent av fondvärdet, och mot räntemarknaden uppgående till 50 procent av fondvärdet. Fondens medel placeras globalt.

Fondens målsättning är att uppnå en avkastning som på lång sikt överstiger avkastningen för fondens jämförelseindex. Fondens jämförelseindex framgår i avsnitt "Jämförelseindex" nedan.

Fonden får avvika från den eftersträvande exponeringen. Fondens placeringar behöver dock hållas inom följande placeringsintervall.

- Fonden kan placera mellan 25 procent och 75 procent av sina tillgångar i aktier och aktiefonder. Detta innefattar även sådana aktier som fonden erhållit genom att företagsobligationer och andra efterställda obligationer konverterats till eller byts ut mot aktier.
- Fonden kan placera mellan 25 procent och 75 procent av sina tillgångar i räntefonder, samt i räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument. De räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som fonden placerar i ska vara utgivna av stat eller av företag och får ha både lägre och högre kreditbetyg eller sakna kreditbetyg.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar, derivatinstrument samt på konto hos kreditinstitut. Fonden får även placera i onoterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument. I fonden får även ingå de likvida medel som behövs för fondens förvaltning.

Derivatinstrument

Fonden har möjlighet att använda derivatinstrument, inklusive så kallade OTC-derivat, som ett led i placeringsinriktningen. Placeringar i derivatinstrument kan sänka och höja risken i fonden och innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Fonden får använda sig av derivatinstrument baserade på tillgångar vars underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till:

- sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen LVF,
- finansiella index
- räntesatser,
- växelkurser, och
- utländska valutor.

En generell beskrivning av syfte och risker med derivatinstrument samt säkerhetshantering i samband med handel i dessa instrument finns längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Totalavkastningsswappar

Fonden använder inte totalavkastningsswappar.

Transaktioner för värdepappersfinansiering

Fonden har enligt fondlagstiftningen möjlighet att låna ut värdepapper i en omfattning som motsvarar 20 procent av fondens värde. Detta förväntas dock inte ske och fonden använder sig inte av andra typer av transaktioner för värdepappersfinansiering.

En generell beskrivning av syfte och risker med transaktioner för värdepappersfinansiering finns längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

RISKRELATERAD INFORMATION

Investering i fonder är alltid förenad med risk. Generell information om risk förknippat med investering i en fond finns längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Fondens riskprofil

Fonden är en fondandelsfond med inriktning mot den globala aktie- och räntemarknaden. Den risk som är förenad med att placera i fonden påverkas av i första hand av fördelningen av fondens tillgångar mellan tillgångsslagen med låg respektive hög risk. En investering i fonden ska förväntas vara förenad med en risk som är lägre än den i en traditionell aktiefond, men högre än den i en traditionell räntefond.

Den risk som är förenad med att placera i fonder som i sin tur placerar i obligationer och andra räntebärande värdepapper är normalt sett lägre än den avseende aktierelaterade tillgångar. Risken förknippad med placeringar i räntefonder påverkas främst av förändringar i ränteläget och förändringar i kreditvärdighet hos de emittenter som givit ut de obligationer och räntebärande värdepapper som fonden har exponering mot.

Fondens känslighet till förändringar i ränteläget styrs av durationen i de underliggande fondernas innehav. En längre duration innebär en högre känslighet mot förändringar i ränteläget, och en kortare duration innebär en lägre känslighet mot förändringar i ränteläget.

Känsligheten till förändringar i kreditvärdighet hos emittenter som givit ut obligationer och räntebärande värdepapper följer av att detta kan påverka värdet på de räntebärande instrument som fonden har exponering mot. En försämrad uppfattning om kreditvärdigheten hos en emittent innebär generellt en lägre värdering av det räntebärande finansiella instrumentet som emittenten givit ut. Räntebärande instrument utgivna av emittenter med ett lägre kreditbetyg ger en högre ränta och därmed högre förväntad avkastning, men även en högre risk att emittenten inte kan fullfölja sina betalningsåtaganden varmed delar eller hela värdet av instrumentet går förlorat. Placeringar i räntebärande instrument utgivna av företag med låg kreditvärdighet bidrar därför till en mycket hög kreditrisk i fonden. Samtidigt medför en förbättrad uppfattning om kreditvärdigheten hos en emittent generellt en högre värdering av

obligationen eller det räntebärande värdepappret som emittenten utgivit.

Placering i fonder med exponering mot aktier är generellt förenat med en hög risk, eftersom aktiemarknaderna kan svänga kraftigt i värde vilket kan resultera i en hög volatilitet i fondens värde. Eftersom fonden även kan ta exponering mot ränterelaterade placeringar, som är förknippade med lägre kurssvängningar, kan den totala risken reduceras i fonden. När andelen aktier i portföljen ökar blir marknadsrisken högre och vice versa.

Fonden har inga placeringsbegränsningar avseende vissa branscher eller geografiska områden och kan därmed placera fritt. Detta ger möjlighet att sprida riskerna, men det kan också innebära att fonden placerar koncentrerat i en viss bransch eller region vilket i så fall normalt ökar riskerna. Majoriteten av fondens innehav kommer dock till stor del att ha exponering mot de utvecklade marknaderna som är såväl mogna som väl genomlysta.

Eftersom fonden har ett globalt placeringsmandat har fonden möjlighet att placera i tillgångar med exponering mot olika valutor, vilket innebär att valutarisk är en naturlig del av fondens totala risk. Valutakursförändringar påverkar fondens nettoförmögenhet uttryckt i fondens basvaluta, om fonden har innehav i annan valuta.

Fonden har även möjlighet att använda i derivatinstrument såsom ett led i placeringsinriktningen. Derivatinstrument har en s.k. hävstångseffekt vilket innebär att fondens känslighet mot marknadsförändringar ökas eller minskas. När fonden använder sig av derivatinstrument uppstår motpartsrisk, dvs. risken att motparten inte kommer uppfylla de skyldigheter till fonden som följer av avtalet förknippat med derivatinstrumentet. Motpartsrisken hanteras genom fastställda processer för hantering och kontroll av säkerheter, vilka framgår i närmare detalj längre ned under avsnitt ”Allmän information” i denna informationsbroschyr. Omfattningen av handeln i derivatinstrument i fonden är begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Fonden utsätts för likviditetsrisk, vilket avser risken att finansiella instrument inte kan avyttras eller köpas till en rimlig kostnad och inom rimlig tid. Fonden inriktar sig mot de globala aktie- och räntemarknaderna och instrument i de underliggande fonder som fonden investerar i utgörs till största del likvida aktier och obligationer. Den här typen av innehav bedöms normalt ha god likviditet. Vid stressade marknadsförhållanden kan dock de underliggande fonderna få svårigheter att sälja sina innehav till önskat pris, vilket kan innebära att fonden, vid order om inlösen, inte får likvid inom skälig tid, vilket i sin tur kan inverka på fondens möjlighet att möta inlösen inom skälig tid. Likviditetsrisken i fonden kan hanteras genom att fonden håller kassa för att kunna möta utflöden samt håller en lämplig portföljsammansättning för att kunna möta större andelsflöden. Bolaget har en fastställd process för löpande hantering och bevakning av likviditetsrisken i fonden, vilken beskrivs närmare under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Hållbarhetsrisker

Fonden främjar miljörelaterade eller sociala hållbarhetsegenskaper men har inte hållbara investeringar som mål. Det innebär att fonden lyder under ett antal bindande kriterier, som framgår av Hållbarhetsbilagan, som måste uppfyllas i relation till fondens hållbarhetsarbete. Fonden ska även integrera hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslut. Genom att fonden har strategier som används för att främja en hållbar egenskap, till exempel genom att tillämpa en exkluderingsstrategi, kan dessa strategier även användas för att hantera hållbarhetsrisker.

Fonden är utsatt för hållbarhetsrisker som kan inverka på fondens avkastning. De olika typerna av hållbarhetsrisker, och dess möjliga påverkan på avkastningen, förväntas ligga på följande nivåer i fonden; E: medellåg, S: låg och G: medellåg. Bedömningen baseras på att fonden främst investerar i globala bolag inom olika storlekssegment. Bolag inom olika storlekssegment kan ha olika hållbarhetsrisker baserat på storlek, bransch och operativa egenskaper. Exempel på globala hållbarhetsrisker kan vara klimatförändringar, resursbrist och geopolitisk spänning.

Bolaget har en fastställd process för löpande hantering och bevakning av hållbarhetsrisker i fonden, vilken beskrivs närmare under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Riskbedömningsmetod

Vid beräkningen av den sammanlagda exponeringen i fonden tillämpas den s.k. åtagandemetoden. Den sammanlagda exponeringen får uppgå till maximalt 200 procent av fondens värde.

HÅLLBARHETSRELATERAD INFORMATION

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker

Integrering av hållbarhetsriskerna i investeringsbesluten beskrivs i avsnittet ”Riskrelaterad information” ovan.

Transparens i fråga om negativa konsekvenser för hållbar utveckling

Förvaltaren beaktar i sin förvaltning fondens investeringsbeslut negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. För mer information om fondens hållbarhetsarbete, se Bilaga innehållande hållbarhetsrelaterade upplysningar enligt kraven i förordningarna (EU) 2019/2088 och (EU) 2020/852” i denna informationsbroschyr.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Denna fonds underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

.

UTDELNING

Fondens samtliga andelsklasser är ackumulerande och lämnar således inte utdelning.

MARKNADSFÖRING I ANDRA LÄNDER

Fonden marknadsförs inte utanför Sverige.

JÄMFÖRELSEINDEX

Sedan den 17 juli 2023 är fondens jämförelseindex ett sammansatt index bestående av 50% Solactive SEK FRN IG Credit Index, 30% MSCI World All Cap Index (omräknat till SEK) och 20% SIX Portfolio Return Index.

Solactive Solactive SEK FRN IG Credit Index speglar utvecklingen i företags- och kommunobligationer emitterade i SEK och som har getts ett högt, så kallad ”investment grade”, och officiellt kreditbetyg.

MSCI World All Cap Net Index speglar utvecklingen på den globala aktiemarknaden och innehåller samtliga marknadssegment (stora, medelstora-, små-, och mikrobolag) på över drygt 20 utvecklade marknader. Indexet innehåller knappt 12 000 bolag och täcker cirka 99 procent av alla bolag i respektive marknad.

SIX Portfolio Return Index visar genomsnittlig utveckling inklusive utdelningar på Stockholmsbörsen justerat för de placeringsbegränsningar som gäller för aktiefonder. Fondens jämförelseindex bedöms som relevant då det speglar fondens placeringsunivers såsom det är beskrivet i fondens placeringsinriktning. Eftersom fonden är aktivt förvaltad kommer fondens avkastning sannolikt att över tid avvika från indexet. Jämförelseindexet används endast i jämförande syfte, t.ex. för beräkning av aktiv risk och vid presentationen av fondens tidigare resultat, och avsikten är inte att fonden ska följa indexet.

AKTIVITETSGRAD

Datum:	2025-12-31	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Aktiv risk:	2,02 %	1,82 %	2,39 %	2,46 %

Fondens aktivitetsgrad mäts med måttet aktiv risk. Måttet anger hur mycket skillnaden mellan fondens avkastning och avkastningen hos fondens jämförelseindex varierar över tid. Måttet visar på så sätt hur aktiv portföljförvaltningen är i förhållande till jämförelseindexet. En hög aktiv risk anger att fonden avviker mycket från sitt index. Från och med den 17 juli 2023 har fonden ett jämförelseindex. Information om fondens jämförelseindex framgår ovan i avsnittet om jämförelseindex.

Aktiv risk beräknas på 24 månaders historik varför måttet inte redovisas för fondens första två år. Fonden startade 2020.

Förklaring till uppnått aktivitetsmått

Fonden är aktivt förvaltad och placerar i aktie- och ränterelaterade finansiella instrument med en global placeringsinriktning. Eftersom fonden är aktivt förvaltad, och fondens förvaltare därmed fattar självständiga förvaltningsbeslut oavhängigt sammansättningen av fondens jämförelseindex, kommer fonden att avvika från sitt jämförelseindex i varierande grad.

Aktivitetsmåttet varierar över tid på grund av allokering mot olika tillgångsslag, samt utifrån investeringar i olika geografiska marknader, branscher eller enskilda värdepapper. Jämfört med det sammansatta jämförelseindexet, bestående av 50 % svenska investment grade-krediter (FRN), 30 % globala aktier och 20 % svenska aktier, har fonden haft mindre avvikelser i tillgångsallokering samt i regional exponering mellan Sverige och global aktiemarknad. Den aktiva risken om 2,02 % indikerar begränsade och välkontrollerade över- och undervikter relativt den strategiska 20/30/50-fördelningen.

AVGIFTER OCH KOSTNADER

	Gällande fast förvaltningsavgift	Högsta fasta förvaltningsavgift	Resultatbaserad förvaltningsavgift	Avgift för teckning	Avgift för inlösen
Andelsklass A	0,95 %	0,95 %	Ingen	Ingen	Ingen
Andelsklass B	1,50 %	1,50 %	Ingen	Ingen	Ingen

I tabellen visas den gällande och högsta fasta förvaltningsavgiften för respektive andelsklass. Beloppen är uttryckta på årsbasis. Gällande förvaltningsavgift är den årliga förvaltningsavgift som faktiskt tas ut ur respektive andelsklass. Vidare anges eventuella avgifter vid teckning och inlösen. Avgifter och kostnader beskrivs närmare längre ned under avsnitt ”Allmän information” i denna informationsbroschyr.

Avgifter i underliggande fonder eller fondföretag

Fondens medel kan till en betydande del placeras i andelar i andra fonder eller fondföretag. Avgifter för förvaltningen av underliggande fonder och fondföretag tillkommer och räknas in i fondens årliga avgift. Placeringar får endast ske i fonder och fondföretag som har högst 1 procent i fast förvaltningsavgift, netto eller efter eventuell rabatt, och högst 20 procent i eventuell resultatbaserad avgift.

Avgift för teckning och inlösen av fondandelar

För andelsklasserna tillämpas inte någon teckningsavgift eller inlösenavgift.

Övriga kostnader

Fonden betalar courtage och andra kostnader för fondens värdepappershandel som till exempel transaktions-, leverans-, räntekostnader och skatt. Dessa övriga kostnader belastas fonden vid den tidpunkt de uppstår.

HISTORISK UTVECKLING

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

Tabellen nedan visar avkastning (resultat) visas för respektive andelsklass efter avdrag för avgifter. Hänsyn har inte tagits till eventuella insättnings- och uttagsavgifter, skatt eller inflation. Värdet för samtliga år är beräknat i svenska kronor och utdelningar återinvesterade i fonden.

Tabellen visar även den historiska utvecklingen för fondens jämförelseindex. Jämförelseindexet är ett sammansatt index som består av 50% Solactive SEK FRN IG Credit Index, 30% MSCI World All Cap Index (omräknat till SEK) och 20% SIX Portfolio Return Index.

	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Andelsklass A	1,4 %	10,9 %	12,0 %	-10,8 %	18,4 %	8,4 %
Andelsklass B	0,8 %	10,3 %	11,3 %	-11,4 %	17,5 %	7,4 %
Jämförelseindex	4,1 %	12,6 %	11,5 %	-7,3 %	17,8 %	3,8 %

	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Andelsklass A	15,6 %	-4,1 %	5,7 %	2,9 %	3,7 %	7,6 %
Andelsklass B	14,5 %	-5,0 %	5,5 %	2,6 %	3,5 %	7,4 %
Jämförelseindex	17,2 %	-2,0 %	5,0 %	7,7 %	4,0 %	13,6 %

Andelsklass A. Det tidigare resultatet har beräknats på uppgifter för SEF – Placerum Balanserad, Class A, ISIN LU0862805743, en Luxemburgregistrerad UCITS som fusionerades med fonden den 12 juni 2020.

Andelsklass B. Det tidigare resultatet har beräknats på uppgifter för SEF – Placerum Balanserad, Class I, ISIN LU0862805826, en Luxemburgregistrerad UCITS som fusionerades med fonden den 12 juni 2020.

TECKNING OCH INLÖSEN I FONDEN

Teckning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan normalt ske varje bankdag (Handelsdag). I tabellen nedan framgår lägsta teckningsbelopp för respektive andelsklass samt bryttiderna för teckning och inlösen. Mer information om hur du kan teckna och lösa in fondandelar finns längre ned under avsnitt ”Allmän information” i denna informationsbroschyr.

	Minsta första teckningsbelopp	Minsta efterföljande teckningsbelopp	Bryttid för teckning och inlösen vanlig bankdag	Bryttid för teckning och inlösen bankdag före helgdag (halvdag)
Andelsklass A*	Ingen begränsning	Ingen begränsning	Kl. 14:00 på Handelsdagen	Kl. 10:00 på Handelsdagen
Andelsklass B	Ingen begränsning	Ingen begränsning	Kl. 14:00 på Handelsdagen	Kl. 10:00 på Handelsdagen

*Andelsklass A har särskilda villkor för distribution, vilket innebär att andelsklassen är öppen endast för:

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

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

Villkoren för andelsklasserna gäller för andelsägare oavsett om dennes innehav är direktregistrerat eller förvaltarregistrerat hos Bolaget. Den som har distribuerat fondandelar till en andelsägare ansvarar för att andelsägaren erhåller den andelsklass som den är berättigad till. När ett försäkringsföretag har investerat i fondandelar inom ramen för avtal med försäkringstagare ansvarar den eller de av försäkringsföretaget och försäkringsdistributören som har avtal med försäkringstagaren för att försäkringsföretaget erhåller den andelsklass det är berättigat till. Bedömningen av mottagande andelsklass ska göras av den av förvaltare, distributör, försäkringsföretag och försäkringsdistributör som har avtal med andelsägaren/försäkringstagaren.

Andelar i en andelsklass utan villkor för distribution ska omföras till andelsklass A när villkoren för innehav i andelsklass A är uppfyllda. Andelar i andelsklass A ska omföras till andelsklass B när villkoren för innehav i andelsklass A inte längre uppfylls. Den av förvaltare, distributör, försäkringsföretag och försäkringsdistributör som har avtal med andelsägaren/försäkringstagaren ska underrätta andelsägaren/försäkringstagaren om eventuell omföring.

FONDBESTÄMMELSER

Gällande från och med den 8 juni 2026.

§ 1 Fondens beteckning och rättsliga ställning

Värdepappersfondens namn är Anpassad Balans ("fonden"). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Fonden riktar sig till allmänheten med den begränsning som följer av § 17. Fondförmögenheten ägs av andelsägarna gemensamt. Fonden är inte en juridisk person och kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter eller föra talan inför domstol eller annan myndighet. Egendom som ingår i en fond får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser en fond. Det bolag som anges i § 2 företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen. Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för FCG Fonder AB, LVF, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder och övriga tillämpliga författningar.

Fonden består av två andelsklasser, A och B. Andelsklasserna skiljer sig åt med avseende på avgifter, se § 11. Därtill har andelsklass A särskilda villkor för distribution, se § 9.

Eftersom fonden består av andelsklasser innebär det att värdet av en fondandel i en andelsklass kan komma att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Andelarna inom respektive andelsklass är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

Andelar i andelsklass B ska omföras till andelsklass A när villkoren för innehav i andelsklass A är uppfyllda. Andelar i andelsklass A ska omföras till andelsklass B när villkoren för innehav i andelsklass A inte längre uppfylls.

Villkoren för andelsklasserna gäller för andelsägare oavsett om dennes innehav är direktregistrerat eller förvaltarregistrerat hos fondbolaget. Den som har distribuerat fondandelar till en andelsägare ansvarar för att andelsägaren uppfyller villkoren för den andelsklassen.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av FCG Fonder AB, organisationsnummer 556939-1617 ("fondbolaget").

§ 3 Förvaringsinstitut

Förvaringsinstitut för fondens tillgångar är Swedbank AB (publ), organisationsnummer 502017-7753, ("förvaringsinstitutet").

Förvaringsinstitutet ska verkställa fondbolagets beslut avseende fonden samt ta emot och förvara fondens tillgångar. Förvaringsinstitutet ska kontrollera att de beslut avseende fonden som fondbolaget fattat, såsom värdering, inlösen och försäljning av fondandelar, sker i enlighet med lag, föreskrift och dessa fondbestämmelser.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktivt förvaltad fondandelsfond som eftersträvar en balans i allokeringen mellan tillgångsslagen aktier och räntor, och som anpassas i förhållande till bedömt marknadsläge genom en exponering mot aktiemarknaden uppgående till 50 procent av fondvärdet, och mot räntemarknaden uppgående till 50 procent av fondvärdet.

Fondens målsättning är att uppnå en avkastning som på lång sikt överstiger avkastningen för fondens jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är ett sammansatt index som speglar utvecklingen på den globala ränte- och aktiemarknaden respektive den svenska aktiemarknaden. Fondens jämförelseindex framgår av fondens informationsbroschyr.

En investering i fonden är förenad med en risk som är lägre än den i en traditionell aktiefond, men högre än den i en traditionell räntefond, och en investerare bör ha en placeringshorisont på minst tre år.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar, derivatinstrument samt på konto hos kreditinstitut. I fonden får även ingå de likvida medel som behövs för fondens förvaltning. Placeringar får ske i svensk eller utländsk valuta.

Fondens medel placeras globalt.

Fonden eftersträvar att placera 50 procent av fondens tillgångar i aktier och aktiefonder och att placera 50 procent av fondens tillgångar i räntebärande överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument räntefonder. Fonden får avvika från denna eftersträvan enligt nedan.

Fonden kan placera mellan 25 procent och 75 procent av sina tillgångar i aktier och aktiefonder. Detta innefattar även sådana aktier som fonden erhållit genom att företagsobligationer och andra efterställda obligationer konverterats till eller byts ut mot aktier.

Fonden kan placera mellan 25 procent och 75 procent av sina tillgångar i räntefonder, samt i räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument. De räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som fonden placerar i ska vara utgivna av stat eller av företag och får ha både lägre och högre kreditbetyg eller sakna kreditbetyg.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument som ingår i fonden ska utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som anges i 5 kap. 12 § första stycket LVF.

§ 6 Marknader

Fondens handel med finansiella instrument får ske på en reglerad marknad inom EES eller motsvarande marknad utanför EES samt annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten. Handel med fondandelar kan också ske direkt från respektive förvaltande fondbolag, förvaltningsbolag, fondföretag, AIF-förvaltare eller distributör.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden får använda derivatinstrument, inklusive sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF (så kallade OTC-derivat), som ett led i placeringsinriktningen.

Fonden är en fondandelsfond och investerar således en betydande del av fondens medel i andra fonder eller fondföretag, inklusive ETF: er.

§ 8 Värdering

Fondens värde utgörs av fondens tillgångar efter avdrag av de skulder som avser fonden.

Fondens tillgångar utgörs av:

- Finansiella instrument.
- Likvida medel.
- Upplupna räntor.
- Upplupna utdelningar.
- Ej likviderade försäljningar.
- Övriga tillgångar och fordringar avseende fonden.

Fondens skulder utgörs av:

- Ersättning till förvaltaren.

- Ersättning till förvaringsinstitutet.
- Ej likviderade köp.
- Skatteskulder.
- Övriga skulder avseenden fonden.

Finansiella instrument värderas till gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs. Om, enligt fondbolagets bedömning, sådana kurser inte är representativa eller om sådana kurser saknas fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder efter en särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs exempelvis marknadspriser från en icke reglerad marknad, oberoende mäklare eller market-maker, andra externa oberoende källor, annat noterat finansiellt instrument, index, anskaffningsvärdet eller bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet.

För fondandelar används senaste redovisade andelsvärde.

Likvida medel och kortfristiga fordringar (placeringar på konto i kreditinstitut, korta placeringar på penningmarknaden samt likvider för sålda finansiella instrument) värderas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

För OTC-derivat fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs i första hand marknadspriser från aktiv marknad eller s.k. market-maker, Om detta inte finns eller är uppenbart missvisande fastställs ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller såsom t.ex. Black & Scholes, eventuellt i kombination med en referensvärdering baserad på ett identiskt derivat upptaget till handel på en reglerad marknad.

Eftersom fonden består av andelsklasser kommer värdet av en fondandel att bestämmas med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass. Värdet av en fondandel i en andelsklass i fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen.

Värdet av en fondandel beräknas normalt varje bankdag av fondbolaget. Fondbolaget beräknar dock inte fondandelsvärde om fonden är stängd för teckning och inlösen med hänsyn till förhållanden som anges i §§ 9 eller 10.

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

Teckning och inlösen av fondandelar kan normalt ske varje svensk bankdag (handelsdag) . Fonden är dock inte öppen för teckning och inlösen de handelsdagar när värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till exempel, när en betydande del av fondens tillgångar är placerade på en marknad som helt eller delvis är stängd för handel. Detta gäller även om teckning och inlösen är senarelagd i enlighet med § 10.

Begäran om teckning och inlösen görs på det sätt som anges i fondens informationsbroschyr eller enligt de anvisningar som kan erhållas av fondbolaget. Begäran om teckning respektive inlösen får återkallas endast om fondbolaget skriftligen medger det. Teckning – och inlösenorder kan inte limiteras.

Om medel för inlösen behöver anskaffas genom försäljning av egendom som ingår i fonden, ska försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt. Fondbolaget får senarelägga teckning och inlösen av fondandelar, om det finns särskilda skäl för åtgärden och den är motiverad av hänsyn till fondandelsägarnas intresse. Fondbolaget ska utan dröjsmål underrätta Finansinspektionen samt berörda investerare och andelsägare om åtgärden. Fondbolaget ska sedan orsakerna till senareläggningen upphört underrätta Finansinspektionen om detta.

Teckning och inlösen av andelar sker alltid till en vid tillfället för begäran okänd kurs. Teckningspris och inlösenpris för en fondandel ska vara det fondandelsvärde som fondbolaget beräknat enligt § 8 den dag som teckning eller inlösen sker. Fondens teckning- och inlösenkurs publiceras normalt på fondbolagets hemsida bankdagen efter den dag som fondandelsvärdet fastställts. För en begäran om teckning eller inlösen som kommer in när fonden är stängd för teckning eller inlösen fastställs fondandelsvärdet normalt till nästkommande handelsdags kurs.

Andelsklass A och B handlas i SEK.

Andelsklass A är förbunden med särskilda villkor för distribution, vilket innebär att andelsklassen är öppen endast för:

- andelsägare som inom ramen för skriftligt avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering investerar i andelsklassen, och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget till den som tillhandahåller investeringstjänsten utan där den som tillhandahåller investeringstjänsten tar betalt direkt av investeraren, och för
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i andelsklassen, och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget till försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören utan där försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören tar betalt direkt av försäkringstagaren.

För andelsklasserna tillämpas inte någon tecknings- eller inlösenavgift.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan stängas för teckning och inlösen om sådana extraordinära förhållanden har inträffat som innebär att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättningar

Ur fondens medel betalas ersättning till fondbolaget i form av en fast förvaltningsavgift. I denna ersättning ingår ersättning för förvaltning samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Den fasta förvaltningsavgiften beräknas dagligen och erläggs den sista bankdagen i månaden.

Maximal fast förvaltningsavgift som kan utgå ur respektive andelsklass är:

Andelsklass A: 0,95 procent av fondförmögenheten per år.

Andelsklass B: 1,50 procent av fondförmögenheten per år.

Fondförmögenheten kan påverkas av eventuella avgifter som tas ut i de fall fonden placerar i fondandelar. Den högsta fasta årliga respektive rörliga avgift som får tas ut för förvaltningen av de fondandelar som fonden placerar i framgår av informationsbroschyren.

Utöver ovan belastas fonden av kostnader för köp och försäljning av finansiella instrument. Dessa kostnader kan utgöras av t.ex. courtage, skatter samt övriga kostnader i anledning av fondens köp och försäljning av tillgångar.

På ersättningarna tillkommer eventuell vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

§ 12 Utdelning från fonden

Fonden lämnar ingen utdelning.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget ska för fonden lämna en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader inom två månader från halvårets utgång samt en årsberättelse inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Halvårsredogörelsen och årsberättelsen ska finnas tillgängliga för andelsägare hos fondbolaget samt skickas kostnadsfritt till de andelsägare som begär det.

Ändring av fondbestämmelserna får endast ske genom beslut av fondbolagets styrelse, och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan Finansinspektionen godkänt ändringen av fondbestämmelserna ska de ändrade fondbestämmelserna finnas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt, i förekommande fall, tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse av fondandelar

En andelsägare kan pantsätta sina fondandelar om fondbolaget så beslutar. Pantsättning sker genom att pantsättaren skriftligen anmäler pantsättningen till fondbolaget. Anmälan ska ange pantsättare, panthavare, vilka andelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Andelsägaren ska skriftligen underrättas om att fondbolaget gjort en anteckning om pantsättningen i registret över andelsägare. Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat fondbolaget härom och fondbolaget tagit bort uppgiften om pantsättningen från andelsägarregistret. Fondbolaget har rätt att ta ut ersättning av andelsägaren för registreringen av pantsättningen. Ersättningen får uppgå till högst 1 procent av pantens värde vid registreringstillfället.

Överlåtelse av fondandelar kan endast ske efter medgivande av fondbolaget. Önskemål om överlåtelse av fondandel ska skriftligen anmälas till fondbolaget. Andelsägare ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Vid sådan överlåtelse kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 500 SEK.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Utan att frångå vad som stadgas i 2 kap. 21 § LVF om fondbolagets ansvar och 3 kap. 14-16 §§ LVF om förvaringsinstitutets ansvar gäller nedanstående.

För det fall förvaringsinstitutet har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet eller dess depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller ett belopp motsvarande värdet till fonden. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de finansiella instrumenten eller annan skada är orsakad av en yttre händelse utanför förvaringsinstitutet kontroll såsom för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förvaringsinstitutet ansvarar inte för förlust av finansiella instrument som förvaras av depåbank eller annan som tillhandahåller motsvarande tjänster som förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat för förvar av finansiella instrument och med vilken förvaringsinstitutet har avtalat om överföring av ansvar med rätt för fondbolaget att framställa krav direkt mot depåbanken. Sådan överföring av ansvar från förvaringsinstitutet till depåbanken är en följd av att förvaringsinstitutet uppdragit åt depåbanken att förvara utländska finansiella instrument i en lokal marknad på sätt som framgår av gällande förvaringsinstitutsavtal mellan förvaringsinstitutet och fondbolaget.

Fondbolaget ansvarar inte för skada orsakad av sådan yttrande händelse utanför fondbolagets kontroll. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om förvaringsinstitutet eller fondbolaget är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd. Förvaringsinstitutet eller fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats, central värdepappersförvarare eller clearingorganisation. Förvaringsinstitutet eller bolaget ansvarar inte för skada som uppkommer i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av fondbolaget eller förvaringsinstitutet, om fondbolaget respektive förvaringsinstitutet varit normalt aktsamt och såvida annat inte följer av tillämplig tvingande lag. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. I händelse av uppskjuten betalning utgår eventuell ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen. Dröjsmålsränta ska inte utgå i dessa fall.

Fondbolaget svarar inte för skada som förorsakats av förvaringsinstitutet eller dess depåbank. Inte heller ansvarar fondbolaget för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag eller annan författning eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som fondbolaget tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att fondbolaget underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

§ 17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning av andel i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådana investerare som avses i detta stycke.

Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden – mot andelsägares bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att fondbolaget på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller fondbolaget som fonden eller fondbolaget inte skulle vara skyldig / skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

Anpassad Flex

Fondtyp: Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Målgrupp: Fonden passar den investerare som har en placeringshorisont på fem år och som eftersträvar en medellåg risk för sin investering.

Startår: Fonden startade år 2020.

Fondförvaltare: Jens Forsberg hos Portföljförvaltaren.

Andelsklasser:
Andelsklass A, ISIN SE0013749397, med villkor för distribution, med start 2020.

Andelsklass B, ISIN SE0013749405, med start 2020.

MÅLSÄTTNING OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktivt förvaltad fondandelsfond som har en flexibilitet i allokeringen mellan tillgångsslagen aktier och räntor som anpassas i förhållande till bedömt marknadsläge, och som eftersträvar en exponering mot aktiemarknaden uppgående till 90 procent av fondvärdet. Fondens medel placeras globalt.

Fondens målsättning är att uppnå en avkastning som på lång sikt överstiger avkastningen för fondens jämförelseindex. Fondens jämförelseindex framgår i avsnitt "Jämförelseindex" nedan.

Fonden får avvika från den eftersträvande exponeringen. Fondens placeringar behöver dock hållas inom följande placeringsintervall:

- Fonden kan placera mellan 50 procent och 100 procent av sina tillgångar i aktier och aktiefonder. Detta innefattar även sådana aktier som fonden erhållit genom att företagsobligationer och andra efterställda obligationer konverterats till eller byts ut mot aktier.
- Fonden kan placera mellan 0 procent och 50 procent av sina tillgångar i räntefonder, samt i räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument. De räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som fonden placerar i ska vara utgivna av stat eller av företag och får ha både lägre och högre kreditbetyg eller sakna kreditbetyg.

Fondens medel får placeras i tillgångsslagen överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar, derivatinstrument samt på konto hos kreditinstitut. I fonden får även ingå de likvida medel som behövs för fondens förvaltning. Fonden får även placera i onoterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument.

Derivatinstrument

Fonden har möjlighet att använda derivatinstrument, inklusive så kallade OTC-derivat, som ett led i placeringsinriktningen. Placeringar i derivatinstrument kan sänka och höja risken i fonden och innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Fonden får använda sig av derivatinstrument baserade på tillgångar vars underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till:

- sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen LVF,
- finansiella index
- räntesatser,
- växelkurser, och
- utländska valutor.

En generell beskrivning av syfte och risker med derivatinstrument samt säkerhetshantering i samband med handel i dessa instrument finns längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Totalavkastningsswappar

Fonden använder inte totalavkastningsswappar.

Transaktioner för värdepappersfinansiering

Fonden har enligt fondlagstiftningen möjlighet att låna ut värdepapper i en omfattning som motsvarar 20 procent av fondens värde. Detta förväntas dock inte ske och fonden använder sig inte av andra typer av transaktioner för värdepappersfinansiering.

En generell beskrivning av syfte och risker med transaktioner för värdepappersfinansiering finns längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

RISKRELATERAD INFORMATION

Investering i fonder är alltid förenad med risk. Generell information om risk förknippat med investering i en fond finns längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Fondens riskprofil

Fonden är en fondandelsfond som under normala marknadsförhållanden huvudsakligen är exponerad mot aktiemarknaden. Fondens målsättning är att i alla situationer ha en välbalanserad risknivå.

Då fonden eftersträvar en exponering mot aktiemarknaden uppgående till 90 procent av fondvärdet, är fonden primärt exponerad mot aktiekursrisk, som innebär risken för nedgång i fondens värde till följd av nedgång i aktiemarknaden. Placeringar med exponering mot aktiemarknaden är generellt förenat med en hög risk, eftersom aktiemarknaderna kan svänga kraftigt i värde vilket kan resultera i en hög volatilitet i fondens värde. Eftersom fonden även har exponering mot ränterelaterade finansiella instrument, som är förknippade med lägre kurssvängningar, reduceras dock risken. När andelen aktier i portföljen ökar blir marknadsrisken högre.

Den risk som är förenad med att placera i fonder som i sin tur placerar i obligationer och andra räntebärande värdepapper är normalt sett lägre än den avseende aktierelaterade tillgångar. Risken förknippad med placeringar i räntefonder påverkas främst av förändringar i ränteläget och förändringar i kreditvärdighet hos de emittenter som givit ut de obligationer och räntebärande värdepapper som fonden har exponering mot.

Fondens känslighet till förändringar i ränteläget styrs av durationen i de underliggande fondernas innehav. En längre duration innebär en högre känslighet mot förändringar i ränteläget, och en kortare duration innebär en lägre känslighet mot förändringar i ränteläget.

Känsligheten till förändringar i kreditvärdighet hos emittenter som givit ut obligationer och räntebärande värdepapper följer av att detta kan påverka värdet på de räntebärande instrument som fonden har exponering mot. En försämrad uppfattning om

kreditvärdigheten hos en emittent innebär generellt en lägre värdering av det räntebärande finansiella instrumentet som emittenten givit ut. Räntebärande instrument utgivna av emittenter med ett lägre kreditbetyg ger en högre ränta och därmed högre förväntad avkastning, men även en högre risk att emittenten inte kan fullfölja sina betalningsåtaganden varmed delar eller hela värdet av instrumentet går förlorat. Placeringar i räntebärande instrument utgivna av företag med låg kreditvärdighet bidrar därför till en mycket hög kreditrisk i fonden. Samtidigt medför en förbättrad uppfattning om kreditvärdigheten hos en emittent generellt en högre värdering av obligationen eller det räntebärande värdepappret som emittenten utgivit.

Fonden har inga placeringsbegränsningar avseende vissa branscher eller geografiska områden och kan därmed placera fritt. Detta ger möjlighet att sprida riskerna, men det kan också innebära att fonden placerar koncentrerat i en viss bransch eller region vilket i så fall normalt ökar riskerna. Majoriteten av fondens innehav kommer dock till stor del att ha exponering mot de utvecklade marknaderna som är såväl mogna som väl genomlysta.

Eftersom fonden har ett globalt placeringsmandat har fonden möjlighet att placera i tillgångar med exponering mot olika valutor, vilket innebär att valutarisk är en naturlig del av fondens totala risk. Valutakursförändringar påverkar fondens nettoförmögenhet uttryckt i fondens basvaluta, om fonden har innehav i annan valuta.

Fonden har även möjlighet att använda i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Derivatinstrument har en s.k. hävstångseffekt vilket innebär att fondens känslighet mot marknadsförändringar ökas eller minskas. När fonden använder sig av derivatinstrument uppstår motpartsrisk, dvs. risken att motparten inte kommer uppfylla de skyldigheter till fonden som följer av avtalet förknippat med derivatinstrumentet. Motpartsrisken hanteras genom fastställda processer för hantering och kontroll av säkerheter, vilka framgår i närmare detalj längre ned under avsnitt ”Allmän information” i denna informationsbroschyr. Omfattningen av handeln i derivatinstrument i fonden är begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Fonden utsätts för likviditetsrisk, vilket avser risken att finansiella instrument inte kan avyttras eller köpas till en rimlig kostnad och inom rimlig tid. Fonden inriktar sig mot de globala aktie- och räntemarknaderna och instrument i de underliggande fonder som fonden investerar i utgörs till största del likvida aktier och obligationer. Den här typen av innehav bedöms normalt ha god likviditet. Vid stressade marknadsförhållanden kan dock de underliggande fonderna få svårigheter att sälja sina innehav till önskat pris, vilket kan innebära att fonden, vid order om inlösen, inte får likvid inom skälig tid, vilket i sin tur kan inverka på fondens möjlighet att möta inlösen inom skälig tid. Likviditetsrisken i fonden kan hanteras genom att fonden håller kassa för att kunna möta utflöden samt håller en lämplig portföljsammansättning för att kunna möta större andelsflöden. Bolaget har en fastställd process för löpande hantering och bevakning av likviditetsrisken i fonden, vilken beskrivs närmare under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Fondens värde kan variera kraftigt på grund av dess sammansättning, den marknad eller de marknader som fonden är exponerad mot och de förvaltningsmetoder förvaltaren använder sig av.

Hållbarhetsrisker

Fonden främjar miljörelaterade eller sociala hållbarhetsegenskaper men har inte hållbara investeringar som mål. Det innebär att fonden lyder under ett antal bindande kriterier, som framgår av Hållbarhetsbilagan, som måste uppfyllas i relation till fondens hållbarhetsarbete. Fonden ska även integrera hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslut. Genom att fonden har strategier som används för att främja en hållbar egenskap, till exempel genom att tillämpa en exkluderingsstrategi, kan dessa strategier även användas för att hantera hållbarhetsrisker.

Fonden är utsatt för hållbarhetsrisker som kan inverka på fondens avkastning. De olika typerna av hållbarhetsrisker, och dess möjliga påverkan på avkastningen, förväntas ligga på följande nivåer i fonden; E: medellåg, S: låg och G: medellåg. Bedömningen baseras på att fonden främst investerar i globala bolag inom olika storlekssegment. Bolag inom olika storlekssegment kan ha olika hållbarhetsrisker baserat på storlek, bransch och operativa egenskaper. Exempel på globala hållbarhetsrisker kan vara klimatförändringar, resursbrist och geopolitisk spänning.

Bolaget har en fastställd process för löpande hantering och bevakning av hållbarhetsrisker i fonden, vilken beskrivs närmare under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Riskbedömningsmetod

Vid beräkningen av den sammanlagda exponeringen i fonden tillämpas den s.k. åtagandemetoden. Den sammanlagda exponeringen får uppgå till maximalt 200 procent av fondens värde.

HÅLLBARHETSRELATERAD INFORMATION

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker

Integrering av hållbarhetsriskerna i investeringsbesluten beskrivs i avsnittet ”Riskrelaterad information” ovan.

Transparens i fråga om negativa konsekvenser för hållbar utveckling

Förvaltaren beaktar i sin förvaltning fondens investeringsbeslut negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. För mer information om fondens hållbarhetsarbete, se Bilaga innehållande hållbarhetsrelaterade upplysningar enligt kraven i förordningarna (EU) 2019/2088 och (EU) 2020/852” i denna informationsbroschyr.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Denna fonds underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

UTDELNING

Fondens samtliga andelsklasser är ackumulerande och lämnar således inte utdelning.

MARKNADSFÖRING I ANDRA LÄNDER

Fonden marknadsförs inte utanför Sverige.

JÄMFÖRELSEINDEX

Sedan den 17 juli 2023 är fondens jämförelseindex ett sammansatt index (55% MSCI World All Cap Index (omräknat till SEK), 35% SIX Portfolio Return Index och 10% OMRX T-Bill).

MSCI World All Cap Net Index innehåller samtliga marknadssegment (stora-, medelstora-, små-, och mikrobolag) över drygt 20 utvecklade marknader. Indexet innehåller knappt 12 000 bolag och täcker cirka 99 procent av alla bolag i respektive marknad.

SIX Portfolio Return Index visar genomsnittlig utveckling inklusive utdelningar på Stockholmsbörsen justerat för de placeringsbegränsningar som gäller för aktiefonder.

OMX Treasury Bill Index, förkortat OMX T-Bill Index, är ett index över de statsskuldväxlar som ges ut av Riksgälden. Indexet administreras av Nasdaq. Jämförelseindexet är relevant då det speglar fondens placeringsuniversum såsom det är beskrivet i fondens placeringsinriktning. Eftersom fonden är aktivt förvaltad kommer fondens avkastning sannolikt att över tid avvika från indexet. Jämförelseindexet används endast i jämförande syfte, t.ex. för beräkning av aktiv risk och vid presentationen av fondens tidigare resultat, och avsikten är inte att fonden ska följa indexet.

AKTIVITETSGRAD

Datum:	2025-12-31	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Aktiv risk:	2,29 %	2,46 %	3,59 %	3,55 %	-

Fondens aktivitetsgrad mäts med måttet aktiv risk. Måttet anger hur mycket skillnaden mellan fondens avkastning och avkastningen hos fondens jämförelseindex varierar över tid. Måttet visar på så sätt hur aktiv portföljförvaltningen är i förhållande till jämförelseindexet. En hög aktiv risk anger att fonden avviker mycket från sitt index. Från och med den 17 juli 2023 har fonden ett jämförelseindex. Information om fondens jämförelseindex framgår ovan i avsnittet om jämförelseindex.

Aktiv risk beräknas på 24 månaders historik varför måttet inte redovisas för fondens första år Fonden startade 2020.

Förklaring till uppnått aktivitetsmått

Fonden är aktivt förvaltad och placerar i aktie- och ränterelaterade finansiella instrument med en global placeringsinriktning. Eftersom fonden är aktivt förvaltad, och fondens förvaltare därmed fattar självständiga förvaltningsbeslut oavhängigt sammansättningen av fondens jämförelseindex, kommer fonden att avvika från sitt jämförelseindex i varierande grad.

Aktivitetsmåttet varierar över tid på grund av allokering mot olika tillgångsslag, samt utifrån investeringar i olika geografiska marknader, branscher eller enskilda värdepapper. Jämfört med det sammansatta jämförelseindexet, med 10 % svenska korta räntepapper, 35 % svenska aktier och 55 % globala aktier, har fonden haft mindre avvikelser i tillgångsallokering samt i regional fördelning mellan Sverige och global exponering. Den aktiva risken om 2,29 % indikerar begränsade och kontrollerade över- och undervikter relativt den strategiska 10/35/55-strukturen.

AVGIFTER OCH KOSTNADER

	Gällande fast förvaltningsavgift	Högsta fasta förvaltningsavgift	Resultatbaserad förvaltningsavgift	Avgift för teckning	Avgift för inlösen
Andelsklass A	1,00 %	1,15 %	Ingen	Ingen	Ingen
Andelsklass B	1,50 %	1,75 %	Ingen	Ingen	Ingen

I tabellen visas den gällande och högsta fasta förvaltningsavgiften för respektive andelsklass. Beloppen är uttryckta på årsbasis. Gällande förvaltningsavgift är den årliga förvaltningsavgift som faktiskt tas ut ur respektive andelsklass. Vidare anges eventuella avgifter vid teckning och inlösen. Avgifter och kostnader beskrivs närmare längre ned under avsnitt ”Allmän information” i denna informationsbroschyr.

Avgifter i underliggande fonder eller fondföretag

Fondens medel kan till en betydande del placeras i andelar i andra fonder eller fondföretag. Avgifter för förvaltningen av underliggande fonder och fondföretag tillkommer och räknas in i fondens årliga avgift. Placeringar får endast ske i fonder och fondföretag som har högst 1 procent i fast förvaltningsavgift, netto eller efter eventuell rabatt, och högst 20 procent i eventuell resultatbaserad avgift.

Avgift för teckning och inlösen av fondandelar

För andelsklasserna tillämpas inte någon teckningsavgift eller inlösenavgift.

Övriga kostnader

Fonden betalar courtage och andra kostnader för fondens värdepappershandel som till exempel transaktions-, leverans-, räntekostnader och skatt. Dessa övriga kostnader belastas fonden vid den tidpunkt de uppstår.

HISTORISK UTVECKLING

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

Tabellen visar avkastning (resultat) för respektive andelsklass efter avdrag för avgifter. Hänsyn har inte tagits till eventuella insättnings- och uttagsavgifter, skatt eller inflation. Värdet för samtliga år är beräknat i svenska kronor och med utdelningar återinvesterade i fonden

Tabellen visar även den historiska utvecklingen för fondens jämförelseindex. Jämförelseindexet är ett sammansatt index som består ar sv 55% MSCI World All Cap Index (omräknat till SEK), 35% SIX Portfolio Return Index och 10% OMRX T-Bill Mer information om det sammansatta indexet framgår ovan i avsnittet om jämförelseindex.

	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Andelsklass A	0,1 %	14,3 %	15,1 %	-15,1 %	25,3 %	9,9 %
Andelsklass B	-0,5 %	13,6 %	14,4 %	-15,7 %	24,3 %	8,9 %
Jämförelseindex	4,5 %	18,6 %	16,0 %	-12,2 %	31,4 %	5,2 %

	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Andelsklass A	23,4 %	-4,6 %	10,0 %	2,6 %	9,3 %	16,9 %
Andelsklass B	22,1 %	-5,6 %	9,5 %	2,1 %	8,9 %	16,4 %
Jämförelseindex	29,6 %	-3,6 %	7,8 %	11,0 %	6,7 %	19,1 %

Andelsklass A: Det tidigare resultatet har beräknats på uppgifter för SEF – Placerum Dynamisk, Class A, ISIN LU0862806048, en Luxemburgregistrerad UCITS som fusionerades med fonden den 12 juni 2020.

Andelsklass B. Det tidigare resultatet har beräknats på uppgifter för SEF – Placerum Dynamisk, Class I, ISIN LU0862806121, en Luxemburgregistrerad UCITS som fusionerades med fonden den 12 juni 2020.

TECKNING OCH INLÖSEN I FONDEN

Teckning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan normalt ske varje bankdag (Handelsdag). I tabellen nedan framgår lägsta teckningsbelopp för respektive andelsklass samt bryttiderna för teckning och inlösen. Mer information om hur du kan teckna och lösa in fondandelar finns längre ned under avsnitt ”Allmän information” i denna informationsbroschyr.

	Minsta första teckningsbelopp	Minsta efterföljande teckningsbelopp	Bryttid för teckning och inlösen vanlig bankdag	Bryttid för teckning och inlösen bankdag före helgdag (halvdag)
Andelsklass A*	Ingen begränsning	Ingen begränsning	Kl. 14:00 på Handelsdagen	Kl. 10:00 på Handelsdagen
Andelsklass B	Ingen begränsning	Ingen begränsning	Kl. 14:00 på Handelsdagen	Kl. 10:00 på Handelsdagen

*Andelsklass A har särskilda villkor för distribution, vilket innebär att andelsklassen är öppen endast för:

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

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

Villkoren för andelsklasserna gäller för andelsägare oavsett om dennes innehav är direktregistrerat eller förvaltarregistrerat hos Bolaget. Den som har distribuerat fondandelar till en andelsägare ansvarar för att andelsägaren erhåller den andelsklass som den är berättigad till. När ett försäkringsföretag har investerat i fondandelar inom ramen för avtal med försäkringstagare ansvarar den eller de av försäkringsföretaget och försäkringsdistributören som har avtal med försäkringstagaren för att försäkringsföretaget erhåller den andelsklass det är berättigat till. Bedömningen av mottagande andelsklass ska göras av den av förvaltare, distributör, försäkringsföretag och försäkringsdistributör som har avtal med andelsägaren/försäkringstagaren.

Andelar i en andelsklass utan villkor för distribution ska omföras till andelsklass A när villkoren för innehav i andelsklass A är uppfyllda. Andelar i andelsklass A ska omföras till andelsklass B när villkoren för innehav i andelsklass A inte längre uppfylls. Den av förvaltare, distributör, försäkringsföretag och försäkringsdistributör som har avtal med andelsägaren/försäkringstagaren ska underrätta andelsägaren/försäkringstagaren om eventuell omföring.

FONDBESTÄMMELSER

Gällande från och med den 8 juni 2026.

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Värdepappersfondens namn är Anpassad Flex ("fonden"). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Fonden riktar sig till allmänheten med den begräsning som följer av § 17. Fondförmögenheten ägs av andelsägarna gemensamt. Fonden är inte en juridisk person och kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter eller föra talan inför domstol eller annan myndighet. Egendom som ingår i en fond får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser en fond Det bolag som anges i § 2 företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen. Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för FCG Fonder AB, LVF, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder och övriga tillämpliga författningar.

Fonden består av två andelsklasser, A och B. Andelsklasserna skiljer sig åt med avseende på avgifter, se § 11. Därtill har andelsklass A särskilda villkor för distribution, se § 9.

Eftersom fonden består av andelsklasser innebär det att värdet av en fondandel i en andelsklass kan komma att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Andelarna inom respektive andelsklass är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

Andelar i andelsklass B ska omföras till andelsklass A när villkoren för innehav i andelsklass A är uppfyllda. Andelar i andelsklass A ska omföras till andelsklass B när villkoren för innehav i andelsklass A inte längre uppfylls.

Villkoren för andelsklasserna gäller för andelsägare oavsett om dennes innehav är direktregistrerat eller förvaltarregistrerat hos fondbolaget. Den som har distribuerat fondandelar till en andelsägare ansvarar för att andelsägaren uppfyller villkoren för den andelsklassen.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av FCG Fonder AB med organisationsnummer 556939-1617 ("fondbolaget").

§ 3 Förvaringsinstitut

Förvaringsinstitut för fondens tillgångar är Swedbank AB (publ) med organisationsnummer 502017-7753 ("förvaringsinstitutet").

Förvaringsinstitutet ska verkställa fondbolagets beslut avseende fonden samt ta emot och förvara fondens tillgångar. Förvaringsinstitutet ska kontrollera att de beslut avseende fonden som fondbolaget fattat, såsom värdering, inlösen och försäljning av fondandelar, sker i enlighet med lag, föreskrift och dessa fondbestämmelser.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktivt förvaltad fondandelsfond som har en flexibilitet i allokeringen mellan tillgångsslagen aktier och räntor som anpassas i förhållande till bedömt marknadsläge, och som eftersträvar en exponering mot aktiemarknaden uppgående till 90 procent av fondvärdet.

Fondens målsättning är att uppnå en avkastning som på lång sikt överstiger avkastningen för fondens jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är ett sammansatt index som speglar utvecklingen på den globala aktiemarknaden resp. den svenska aktie- och räntemarknaden. Fondens jämförelseindex framgår av fondens informationsbroschyr.

En investering i fonden är förenad med en risk som är lägre än den i en traditionell aktiefond och en investerare bör ha en placeringshorisont på minst fem år.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i tillgångsslagen överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar, derivatinstrument samt på konto hos kreditinstitut. I fonden får även ingå de likvida medel som behövs för fondens förvaltning. Placeringar får ske i svensk eller utländsk valuta.

Fondens medel placeras globalt.

Fonden eftersträvar att placera 90 procent av fondens tillgångar i aktier och aktiefonder och 10 procent av fondens tillgångar i räntebärande överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och räntefonder. Fonden får avvika från denna eftersträvan enligt nedan.

Fonden kan placera mellan 50 procent och 100 procent av sina tillgångar i aktier och aktiefonder. Detta innefattar även sådana aktier som fonden erhållit genom att företagsobligationer och andra efterställda obligationer konverterats till eller byts ut mot aktier.

Fonden kan placera mellan 0 procent och 50 procent av sina tillgångar i räntefonder, samt i räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument. De räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som fonden placerar i ska vara utgivna av stat eller av företag och får ha både lägre och högre kreditbetyg eller sakna kreditbetyg.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument som ingår i fonden ska utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som anges i 5 kap. 12 § första stycket LVF.

§ 6 Marknader

Fondens handel med finansiella instrument får ske på en reglerad marknad inom EES eller motsvarande marknad utanför EES. samt annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten. Handel med fondandelar kan också ske direkt från respektive fondbolag, förvaltningsbolag, fondföretag, AIF-förvaltare eller distributör.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden får placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden får använda derivatinstrument, inklusive sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF (så kallade OTC-derivat), som ett led i placeringsinriktningen.

Fonden är en fondandelsfond och investerar således en betydande del av fondens medel i andra fonder eller fondföretag, inklusive s.k. ETF:er.

§ 8 Värdering

Fondens värde utgörs av fondens tillgångar efter avdrag för de skulder som avser fonden.

Fondens tillgångar utgörs av:

- Finansiella instrument.
- Likvida medel.
- Upplupna räntor.
- Upplupna utdelningar.
- Ej likviderade försäljningar.
- Övriga tillgångar och fordringar avseende fonden.

Fondens skulder utgörs av:

- Ersättning till förvaltaren.
- Ersättning till förvaringsinstitutet.
- Ej likviderade köp.

- Skatteskulder
- Övriga skulder avseende fonden.

Finansiella instrument värderas till gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs. Om, enligt fondbolagets bedömning, sådana kurser inte är representativa eller om sådana kurser saknas fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder efter en särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs exempelvis marknadspriser från en icke reglerad marknad, oberoende mäklare eller market-maker, andra externa oberoende källor, annat noterat finansiellt instrument, index, anskaffningsvärdet eller bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet.

För fondandelar används senaste redovisade andelsvärde.

Likvida medel och kortfristiga fordringar (placeringar på konto i kreditinstitut, korta placeringar på penningmarknaden samt likvider för sålda finansiella instrument) värderas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

För OTC-derivat fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs i första hand marknadspriser från aktiv marknad eller s.k. market-maker, Om detta inte finns eller är uppenbart missvisande fastställs ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller såsom t.ex. Black & Scholes, eventuellt i kombination med en referensvärdering baserad på ett identiskt derivat upptaget till handel på en reglerad marknad.

Eftersom fonden består av andelsklasser kommer värdet av en fondandel att bestämmas med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass. Värdet av en fondandel i en andelsklass i fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen.

Värdet av en fondandel beräknas normalt varje bankdag av fondbolaget. Fondbolaget beräknar dock inte fondandelsvärde om fonden är stängd för teckning och inlösen med hänsyn till förhållanden som anges i §§ 9 eller 10.

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

Teckning och inlösen av fondandelar kan normalt ske varje svensk bankdag (handelsdag). Fonden är dock inte öppen för teckning och inlösen de handelsdagar när värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till exempel när en betydande del av fondens tillgångar är placerade på en marknad som helt eller delvis är stängd för handel. Detta gäller även om teckning och inlösen är senarelagd i enlighet med § 10.

Begäran om teckning respektive inlösen görs på det sätt som anges i fondens informationsbroschyr eller enligt de anvisningar som kan erhållas av fondbolaget. Begäran om teckning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om fondbolaget skriftligen medger det. Tecknings- och inlösenorder kan inte limiteras.

Om medel för inlösen behöver anskaffas genom försäljning av egendom som ingår i fonden, ska försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt. Fondbolaget får senarelägga teckning och inlösen av fondandelar, om det finns särskilda skäl för åtgärden och den är motiverad av hänsyn till fondandelsägarnas intresse. Fondbolaget ska utan dröjsmål underrätta Finansinspektionen samt berörda investerare och andelsägare om åtgärden. Fondbolaget ska sedan orsakerna till senareläggningen upphört underrätta Finansinspektionen om detta.

Teckning och inlösen av andelar sker alltid till en vid tillfället för begäran okänd kurs. Teckningspris och inlösenpris för en fondandel ska vara det fondandelsvärde som fondbolaget beräknat enligt § 8 den dag som teckning eller inlösen sker. Fondens tecknings- och inlösenkurs publiceras normalt på fondbolagets hemsida bankdagen efter den dag som fondandelsvärdet fastställts. För en begäran om teckning eller inlösen som kommer in när fonden är stängd för teckning eller inlösen fastställs fondandelsvärdet normalt till nästkommande handelsdags kurs.

Andelsklass A och B handlas i SEK.

Andelsklass A är förbunden med särskilda villkor för distribution, vilket innebär att andelsklassen är öppen endast för:

- andelsägare som inom ramen för skriftligt avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering investerar i andelsklassen, och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget till den som tillhandahåller investeringstjänsten utan där den som tillhandahåller investeringstjänsten tar betalt direkt av investeraren, och för
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i andelsklassen, och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget till försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören utan där försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören tar betalt direkt av försäkringstagaren.

För andelsklasserna tillämpas inte någon tecknings- eller inlösenavgift.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan stängas för teckning och inlösen om sådana extraordinära förhållanden har inträffat som innebär att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättningar

Ur fondens medel betalas ersättning till fondbolaget i form av en fast förvaltningsavgift. I denna ersättning ingår ersättning för förvaltning samt kostnader för förvaringen, tillsyn och revisorer. Den fasta förvaltningsavgiften beräknas dagligen och erläggs den sista bankdagen i månaden.

Maximal fast förvaltningsavgift som kan utgå ur respektive andelsklass är:

Andelsklass A: 1,15 procent av fondförmögenheten per år.

Andelsklass B: 1,75 procent av fondförmögenheten per år.

Fondförmögenheten kan påverkas av eventuella avgifter som tas ut i de fall fonden placerar i fondandelar. Den högsta fasta årliga respektive rörliga avgift som får tas ut för förvaltningen av de fondandelar som fonden placerar i framgår av informationsbroschyren.
Utöver ovan belastas fonden av kostnader för köp och försäljning av finansiella instrument. Dessa kostnader kan utgöras av t.ex. courtage, skatter samt övriga kostnader i anledning av fondens köp och försäljning av tillgångar.

På ersättningarna tillkommer eventuell vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget ska för fonden lämna en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader inom två månader från halvårets utgång samt en årsberättelse inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Halvårsredogörelsen och årsberättelsen ska finnas tillgängliga hos fondbolaget samt skickas kostnadsfritt till de andelsägare som begär det.

Ändring av fondbestämmelserna får endast ske genom beslut av fondbolagets styrelse och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan Finansinspektionen godkänt ändring av fondbestämmelserna ska de ändrade fondbestämmelserna finnas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt, i förekommande fall, tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse av fondandelar

En andelsägare kan pantsätta sina fondandelar om fondbolaget så beslutar. Pantsättningen sker genom att pantsättaren skriftligen anmäler pantsättningen till fondbolaget.

Anmälan ska ange pantsättare, panthavare, vilka andelar som omfattas av pantsättningen, och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Andelsägare ska skriftligen underrättas om att fondbolaget gjort en anteckning om pantsättningen i registret över andelsägare. Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat fondbolaget härom och fondbolaget tagit bort uppgiften om pantsättningen från andelsägarregistret. Fondbolaget har rätt att ta ut en ersättning av andelsägaren för registreringen av pantsättningen. Ersättningen får uppgå till högst 1 procent av pantens värde vid registreringstillfället.

Överlåtelse av fondandel kan ske endast efter medgivande av fondbolaget. Önskemål om överlåtelse av fondandel ska skriftligen anmälas till fondbolaget. Andelsägaren ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Vid sådan överlåtelse kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 500 SEK.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Utan att frångå vad som stadgas i 2 kap. 21 § LVF om fondbolagets ansvar och 3 kap. 14-16 §§ LVF om förvaringsinstitutets ansvar gäller nedanstående.

För det fall förvaringsinstitutet har förlorat finansiella medel som depåförvaras hos förvaringsinstitutet eller dess depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller ett belopp motsvarande värdet till fonden. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de finansiella instrumenten eller annan skada är orsakad av en yttre händelse utanför förvaringsinstitutet kontroll såsom för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förvaringsinstitutet ansvarar inte för förlust av finansiella instrument som förvaras av depåbank eller annan som tillhandahåller motsvarande tjänster som förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat för förvar av finansiella instrument och med vilken förvaringsinstitutet har avtalat om överföring av ansvar med rätt för fondbolaget att framställa krav direkt mot depåbanken. Sådan överföring av ansvar från förvaringsinstitutet till depåbanken är en följd av att förvaringsinstitutet uppdragit åt depåbanken att förvara utländska finansiella instrument i en lokal marknad på sätt som framgår av gällande förvaringsinstitutsavtal mellan förvaringsinstitutet och fondbolaget.

.

Fondbolaget ansvarar inte för skada orsakad av sådan yttrande händelse utanför fondbolagets kontroll. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om förvaringsinstitutet eller fondbolaget är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd. Förvaringsinstitutet eller fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats, central värdepappersförvarare eller clearingorganisation. Förvaringsinstitutet eller bolaget ansvarar inte för skada som uppkommer i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av fondbolaget eller förvaringsinstitutet, om fondbolaget respektive förvaringsinstitutet varit normalt aktsamt och såvida annat inte följer av tillämplig tvingande lag. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. I händelse av uppskjuten betalning utgår eventuell ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen. Dröjsmålsränta ska inte utgå i dessa fall.

Fondbolaget svarar inte för skada som förorsakats av förvaringsinstitutet eller dess depåbank. Inte heller ansvarar fondbolaget för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag eller annan författning eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som fondbolaget tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att fondbolaget underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

§ 17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning av andel i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller fonden till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke.

Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden – mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägaren tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att fondbolaget på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller fondbolaget som fonden eller fondbolaget inte skulle vara skyldig / skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

Anpassad Ränta

Fondtyp: Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Målgrupp: Fonden passar den investerare som har en placeringshorisont på tre år och som eftersträvar en låg risk för sin investering.

Startår: Fonden startade år 2020.

Fondförvaltare: Jens Forsberg hos Portföljförvaltaren.

Andelsklasser:
Andelsklass A, ISIN SE0013749439, med villkor för distribution, med start 2020
Andelsklass B, ISIN SE0020677847, ej startad

MÅLSÄTTNING OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktivt förvaltad värdepappersfond som anpassar sin exponering mellan den nordiska räntemarknaden och övriga räntemarknaden i förhållande till bedömt marknadsläge. Fonden placerar i företagsobligationer emitterade av bolag på den nordiska marknaden. Fondens målsättning är att uppnå en avkastning som på lång sikt överstiger avkastningen för fondens jämförelseindex. Fondens jämförelseindex framgår i avsnitt "Jämförelseindex" nedan.

Fondens medel placeras i finansiella instrument som vid investeringstillfället eller inom ett år från emissionen avses blir upptagna till handel på en reglerad marknad inom EES. Fonden kan placera sina tillgångar i räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument. De räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som fonden placerar i ska vara utgivna av stat eller av företag och får ha både lägre och högre kreditbetyg eller sakna kreditbetyg. Fondens sammansättning av kreditkvalitet avgörs av Bolaget och baseras på rådande marknadsförutsättningar.

Fonden kan placera upp till 10 procent av sina tillgångar i aktier och aktiefonder. Detta innefattar även sådana aktier som fonden erhållit genom att företagsobligationer och andra efterställda obligationer konverterats till eller byts ut mot aktier.

Fondens medel får placeras i tillgångsslagen överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar, derivatinstrument samt på konto hos kreditinstitut. Placeringar får ske i svensk eller utländsk valuta. Fonden kan även placera i onoterade värdepapper och penningmarknadsinstrument.

Derivatinstrument

Fonden har möjlighet att använda derivatinstrument, inklusive så kallade OTC-derivat, som ett led i placeringsinriktningen. Placeringar i derivatinstrument kan sänka och höja risken i fonden och innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Fonden får använda sig av derivatinstrument baserade på tillgångar vars underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till:

- sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen LVF,
- finansiella index
- räntesatser,
- växelkurser, och
- utländska valutor.

En generell beskrivning av syfte och risker med derivatinstrument samt säkerhetshantering i samband med handel i dessa instrument finns längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Totalavkastningsswappar

Fonden använder inte totalavkastningsswappar.

Transaktioner för värdepappersfinansiering

Fonden har enligt fondlagstiftningen möjlighet att låna ut värdepapper i en omfattning som motsvarar 20 procent av fondens värde. Detta förväntas dock inte ske och fonden använder sig inte av andra typer av transaktioner för värdepappersfinansiering.

En generell beskrivning av syfte och risker med transaktioner för värdepappersfinansiering finns längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

RISKRELATERAD INFORMATION

Investering i fonder är alltid förenad med risk. Generell information om risk förknippat med investering i en fond finns längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Fondens riskprofil

Fonden är en räntefond som placerar i ränterelaterade instrument i huvudsak på den nordiska marknaden. Generellt sett ska fonden förväntas vara förenad med en risk som är lägre än den i en traditionell aktiefond, men högre än den i en traditionell räntefond.

Den risk som är förenad med att placera i ränterelaterade finansiella instrument beror främst på förändringar i ränteläget och förändringar i kreditvärdighet hos de emittenter som givit ut de obligationer och räntebärande värdepapper som fonden har exponering mot.

Fondens känslighet till förändringar i ränteläget styrs av durationen i innehaven. En längre duration innebär en högre känslighet mot förändringar i ränteläget, och en kortare duration innebär en lägre känslighet mot förändringar i ränteläget. Om den allmänna räntenivån går upp minskar värdet på fondens räntebärande instrument vilket påverkar fondens värde negativt. Om den allmänna räntenivån går ner ökar däremot värdet. Placeringar i räntebärande instrument med lång löptid ökar ränterisken i fonden, eftersom fonden då blir mer känslig för förändringar i ränteläget.

Exponering mot ränterelaterade instrument medför även att fonden är exponerad mot kreditrisk. Värdet på ett instrument kan minska om marknadens uppfattning om kreditvärdigheten hos instrumentets emittent försämras. De ränterelaterade finansiella instrumenten som fonden kan placera i kan vara utgivna av emittenter med såväl bättre som sämre kreditkvalitet, inklusive sådana med en kreditrating lägre än motsvarande "investment grade" eller sådana som helt saknar kreditrating. Räntebärande instrument utgivna av emittenter med ett lägre kreditbetyg ger en högre ränta och därmed högre förväntad avkastning, men även en högre risk att emittenten inte kan fullfölja sina betalningsåtaganden varmed delar eller hela värdet av instrumentet går förlorat. Placeringar i räntebärande instrument utgivna av företag med låg kreditvärdighet bidrar därför till en mycket hög kreditrisk i fonden.

Fondens placeringar är begränsade till ett geografiskt område (Norden), vilket kan medföra att fonden är utsatt för större risk (koncentrationsrisk), jämfört med fonder som sprider riskerna genom att placera mer diversifierat. En hög koncentrationsrisk kan innebära både högre volatilitet i fonden och ökad risk för förlust. Fondens placeringar sker dock i företag i flera sektorer och branscher vilket över tid bidrar till att minska risken i fonden.

Fondens avgränsade investeringsunivers bidrar till en ökad likviditetsrisk i fonden. Likviditetsrisk innebär risken att finansiella instrument inte kan avyttras eller köpas till en rimlig kostnad och inom rimlig tid. Fonden placerar tillgångar på företagsobligationsmarknaden, som har lägre transparens och likviditet än t.ex. aktiemarknaden, vilket särskilt gäller vid marknadsoro och eventuella kredithändelser. Vid stressade marknadsförhållanden kan fonden till följd av sin placeringsinriktning få svårigheter att sälja sina innehav till önskat pris, vilket i sin tur kan inverka på fondens möjlighet att möta större inlösenorder inom skälig tid. Bolaget har en fastställd process för löpande hantering och bevakning av likviditetsrisken i fonden, vilken beskrivs närmare under avsnitt ”Allmän information” i denna informationsbroschyr.

Eftersom fonden har möjlighet att placera i tillgångar med exponering mot olika valutor innebär det att valutarisk är en naturlig del av fondens totala risk. Valutakursförändringar påverkar fondens nettoförmögenhet uttryckt i fondens basvaluta, om fonden har innehav i annan valuta.

Upp till 10 procent av fondens tillgångar får placeras i aktier och aktiefonder. Exponering mot aktier är generellt förenat med en hög risk. Den primära risk som är förenad med en exponering mot aktier är i första hand marknadsrisk i form av aktiekursrisk, eftersom aktiemarknaderna kan svänga kraftigt i värde vilket kan resultera i en hög volatilitet i fondens värde. När andelen aktier i portföljen ökar blir marknadsrisken högre.

Fonden har även möjlighet att använda i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Derivatinstrument har en s.k. hävstångseffekt vilket innebär att fondens känslighet mot marknadsförändringar ökas eller minskas. När fonden använder sig av derivatinstrument uppstår motpartsrisk, dvs. risken att motparten inte kommer uppfylla de skyldigheter till fonden som följer av avtalet förknippat med derivatinstrumentet. Motpartsrisken hanteras genom fastställda processer för hantering och kontroll av säkerheter, vilka framgår i närmare detalj längre ned under avsnitt ”Allmän information” i denna informationsbroschyr.

Hållbarhetsrisker

Fonden främjar inte miljörelaterade eller sociala hållbarhetsegenskaper och har inte hållbar investering som mål. Fonden ska integrera hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslut, men det faktum att det finns en hållbarhetsrisk innebär inte att fonden är förhindrad att investera i den underliggande tillgången om förvaltaren av andra skäl finner att det är lämpligt för fonden. Det är således inte bindande för investeringsbesluten och begränsar inte heller fondens investeringsunivers att en sådan risk har identifierats.

Fonden är utsatt för hållbarhetsrisker som kan inverka på fondens avkastning. De olika typerna av hållbarhetsrisker, och dess möjliga påverkan på avkastningen, förväntas ligga på följande nivåer i fonden; E: medellåg, S: låg och G: medellåg. Bedömningen baseras på att fonden främst investerar i nordiska ränteinstrument. Bolag som ger ut obligationer kan utsättas för hållbarhetsrisker baserat på storlek, bransch och operativa egenskaper. Exempel på hållbarhetsrisker specifikt för de nordiska länderna kan vara klimatförändringar, digitalisering och cybersäkerhet samt naturresursförvaltning.

Bolaget har en fastställd process för löpande hantering och bevakning av hållbarhetsrisker i fonden, vilken beskrivs närmare under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Riskbedömningsmetod

Vid beräkningen av den sammanlagda exponeringen i fonden tillämpas den s.k. åtagandemetoden. De sammanlagda exponeringarna får maximalt uppgå till 200 procent av fondens värde.

HÅLLBARHETSRELATERAD INFORMATION

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker

Integrering av hållbarhetsriskerna i investeringsbesluten beskrivs i avsnittet ”Riskrelaterad information” ovan.

Transparens i fråga om negativa konsekvenser för hållbar utveckling

Förvaltaren beaktar i sin förvaltning inte investeringsbeslutens negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, detta mot bakgrund av fondens placeringsinriktning.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Denna fonds underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

UTDELNING

Fondens samtliga andelsklasser är ackumulerande och lämnar således inte utdelning.

MARKNADSFÖRING I ANDRA LÄNDER

Fonden marknadsförs inte utanför Sverige.

JÄMFÖRELSEINDEX

Sedan den 17 juli 2023 är fondens jämförelseindex Solactive SEK FRN IG Credit Index.

Solactive SEK FRN IG Credit Index speglar utvecklingen i företags- och kommunobligationer emitterade i SEK och som har getts ett högt, så kallad ”investment grade”, och officiellt kreditbetyg. Jämförelseindexet är relevant då det speglar fondens placeringsuniversum såsom det är beskrivet i fondens placeringsinriktning. Eftersom fonden är aktivt förvaltad kommer fondens avkastning sannolikt att över tid avvika från indexet. Jämförelseindexet används endast i jämförande syfte, t.ex. för beräkning av aktiv risk och vid presentationen av fondens tidigare resultat, och avsikten är inte att fonden ska följa indexet.

AKTIVITETSGRAD

Datum:	2025-12-31	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Aktiv risk:	1,11 %	1,45 %	2,48 %	2,39 %

Fondens aktivitetsgrad mäts med måttet aktiv risk. Måttet anger hur mycket skillnaden mellan fondens avkastning och avkastningen hos fondens jämförelseindex varierar över tid. Måttet visar på så sätt hur aktiv portföljförvaltningen är i förhållande till jämförelseindexet. En hög aktiv risk anger att fonden avviker mycket från sitt index. Från och med den 17 juli 2023 har fonden ett jämförelseindex. Information om fondens jämförelseindex framgår ovan i avsnittet om jämförelseindex.

Aktiv risk beräknas på 24 månaders historik varför måttet inte redovisas för fondens första år Fonden startade 2020.

Förklaring till uppnått aktivitetsmått

Fonden är aktivt förvaltad och placerar i ränterelaterade finansiella instrument med en nordisk placeringsinriktning. Eftersom fonden är aktivt förvaltad, och fondens förvaltare därmed fattar självständiga förvaltningsbeslut oavhängigt sammansättningen av fondens jämförelseindex, kommer fonden att avvika från sitt jämförelseindex i varierande grad.

Aktivitetsmåttet varierar över tid på grund av allokering mot olika geografiska marknader, branscher eller enskilda värdepapper. Jämfört med indexet, som omfattar svenska investment grade-företagsobligationer med rörlig ränta, har fonden haft mindre avvikelser i emittentfördelning och kreditkvalitet. Den aktiva risken om 1,11 % indikerar en låg grad av aktiv positionering relativt indexets diversifierade FRN-exponering.

AVGIFTER OCH KOSTNADER

	Gällande fast förvaltningsavgift	Högsta fasta förvaltningsavgift	Resultatbaserad förvaltningsavgift	Avgift för teckning	Avgift för inlösen
Andelsklass A	0,85 %	0,85 %	Ingen	Ingen	Ingen
Andelsklass B	1,20 %	1,20 %	Ingen	Ingen	Ingen

I tabellen visas den gällande och högsta fasta förvaltningsavgiften för respektive andelsklass. Beloppen är uttryckta på årsbasis. Gällande förvaltningsavgift är den årliga förvaltningsavgift som faktiskt tas ut ur respektive andelsklass. Vidare anges eventuella avgifter vid teckning och inlösen. Avgifter och kostnader beskrivs närmare längre ned under avsnitt ”Allmän information” i denna informationsbroschyr.

Avgifter i underliggande fonder eller fondföretag

Fondens medel kan placeras i andelar i andra fonder eller fondföretag. Avgifter för förvaltningen av underliggande fonder och fondföretag tillkommer och räknas in i fondens årliga avgift. Placeringar får endast ske i fonder och fondföretag som har högst 1 procent i fast förvaltningsavgift, netto eller efter eventuell rabatt, och högst 20 procent i eventuell resultatbaserad avgift.

Avgift för teckning och inlösen av fondandelar

För andelsklasserna tillämpas inte någon teckningsavgift eller inlösenavgift.

Övriga kostnader

Fonden betalar courtage och andra kostnader för fondens värdepappershandel som till exempel transaktions-, leverans-, räntekostnader och skatt. Dessa övriga kostnader belastas fonden vid den tidpunkt de uppstår.

HISTORISK UTVECKLING

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

Tabellen nedan visas avkastning (resultat) för respektive andelsklass efter avdrag för avgifter. Hänsyn har inte tagits till eventuella insättnings- och uttagsavgifter, skatt eller inflation. Värdet för samtliga år är beräknat i svenska kronor och med utdelningar återinvesterade i fonden.

Andelsklass A: Det tidigare resultatet som visas i diagrammet har beräknats på uppgifter för SEF – Placerum Optimera, Class A, ISIN LU0862806394, en Luxemburgregistrerad UCITS som fusionerades med fonden den 12 juni 2020.

Andelsklass B har ännu inte startat. Det finns därför ännu inga uppgifter om tidigare resultat. När andelsklassen varit verksam i ett år kommer tidigare resultat att redovisas i tabellen nedan.

	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Andelsklass A	3,9 %	8,8 %	7,4 %	-3,5 %	5,1 %	0,6 %
Jämförelseindex	2,2 %	5,2 %	5,5 %	-0,9 %	0,6 %	1,7 %

	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Andelsklass A	4,8 %	-1,5 %	1,1 %	3,4 %	-0,6 %	1,1 %
Jämförelseindex	1,4 %	-0,02 %	1,3 %	3,0 %	0,4 %	6,2 %

TECKNING OCH INLÖSEN I FONDEN

Teckning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan normalt ske varje bankdag (Handelsdag). I tabellen nedan framgår lägsta teckningsbelopp samt bryttiderna för teckning och inlösen. Mer information om hur du kan teckna och lösa in fondandelar finns längre ned under avsnitt ”Allmän information” i denna informationsbroschyr.

	Minsta första teckningsbelopp	Minsta efterföljande teckningsbelopp	Bryttid för teckning & inlösen vanlig bankdag	Bryttid för teckning & inlösen bankdag före helgdag (halvdag)
Andelsklass A*	Ingen begränsning	Ingen begränsning	Kl. 14:00 på Handelsdagen	Kl. 10:00 på Handelsdagen
Andelsklass B	Ingen begränsning	Ingen begränsning	Kl. 14:00 på Handelsdagen	Kl. 10:00 på Handelsdagen

*Andelsklass A har särskilda villkor för distribution, vilket innebär att andelsklassen är öppen endast för:

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

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

Villkoren för andelsklasserna gäller för andelsägare oavsett om dennes innehav är direktregistrerat eller förvaltarregistrerat hos Bolaget. Den som har distribuerat fondandelar till en andelsägare ansvarar för att andelsägaren erhåller den andelsklass som den är berättigad till. När ett försäkringsföretag har investerat i fondandelar inom ramen för avtal med försäkringstagare ansvarar den eller de av försäkringsföretaget och försäkringsdistributören som har avtal med försäkringstagaren för att försäkringsföretaget erhåller den andelsklass det är berättigat till. Bedömningen av mottagande andelsklass ska göras av den av förvaltare, distributör, försäkringsföretag och försäkringsdistributör som har avtal med andelsägaren/försäkringstagaren.

Andelar i en andelsklass utan villkor för distribution ska omföras till andelsklass A när villkoren för innehav i andelsklass A är uppfyllda. Andelar i andelsklass A ska omföras till andelsklass B när villkoren för innehav i andelsklass A inte längre uppfylls. Den av förvaltare, distributör, försäkringsföretag och försäkringsdistributör som har avtal med andelsägaren/försäkringstagaren ska underrätta andelsägaren/försäkringstagaren om eventuell omföring.

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

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

Villkoren för andelsklasserna gäller för andelsägare oavsett om dennes innehav är direktregistrerat eller förvaltarregistrerat hos Bolaget. Den som har distribuerat fondandelar till en andelsägare ansvarar för att andelsägaren erhåller den andelsklass som den är berättigad till. När ett försäkringsföretag har investerat i fondandelar inom ramen för avtal med försäkringstagare ansvarar den eller de av försäkringsföretaget och försäkringsdistributören som har avtal med försäkringstagaren för att försäkringsföretaget erhåller den andelsklass det är berättigat till. Bedömningen av mottagande andelsklass ska göras av den av förvaltare, distributör, försäkringsföretag och försäkringsdistributör som har avtal med andelsägaren/försäkringstagaren.

Andelar i en andelsklass utan villkor för distribution ska omföras till andelsklass A när villkoren för innehav i andelsklass A är uppfyllda. Andelar i andelsklass A ska omföras till andelsklass B när villkoren för innehav i andelsklass A inte längre uppfylls. Den av förvaltare, distributör, försäkringsföretag och försäkringsdistributör som har avtal med andelsägaren/försäkringstagaren ska underrätta andelsägaren/försäkringstagaren om eventuell omföring.

FONDBESTÄMMELSER

Gällande från och med den 8 juni 2026.

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Anpassad Ränta ("fonden"). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Fonden riktar sig till allmänheten med den begräsning som följer av § 17. Fondförmögenheten ägs av andelsägarna gemensamt. Fonden är inte en juridisk person och kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter eller föra talan inför domstol eller annan myndighet. Egendom som ingår i en fond får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser en fond. Det bolag som anges i § 2 företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen. Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för FCG Fonder AB, LVF, Finansinspektionens föreskrifter (2013:9) om värdepappersfonder och övriga tillämpliga författningar.

Fonden består av två andelsklasser, A och B. Andelsklasserna skiljer sig åt med avseende på avgifter, se § 11. Därtill har andelsklass A särskilda villkor för distribution, se § 9.

Eftersom fonden består av andelsklasser innebär det att värdet av en fondandel i en andelsklass kan komma att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Andelarna inom respektive andelsklass är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

Andelar i andelsklass B ska omföras till andelsklass A när villkoren för innehav i andelsklass A är uppfyllda. Andelar i andelsklass A ska omföras till andelsklass B när villkoren för innehav i andelsklass A inte längre uppfylls.

Villkoren för andelsklasserna gäller för andelsägare oavsett om dennes innehav är direktregistrerat eller förvaltarregistrerat hos fondbolaget. Den som har distribuerat fondandelar till en andelsägare ansvarar för att andelsägaren uppfyller villkoren för den andelsklassen.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av FCG Fonder AB, organisationsnummer 556939-1617, ("fondbolaget").

§ 3 Förvaringsinstitut

Förvaringsinstitut för fondens tillgångar är Swedbank AB (publ), organisationsnummer 502017-7753, ("förvaringsinstitutet").

Förvaringsinstitutet ska verkställa förvaltarens instruktioner som avser fonden samt ta emot och förvara fondens tillgångar. Förvaringsinstitutet ska kontrollera att de beslut avseende fonden som fondbolaget fattat, såsom värdering, inlösen och försäljning av fondandelar, sker i enlighet med lag, föreskrift och dessa fondbestämmelser.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktivt förvaltad värdepappersfond som anpassar sin exponering mellan den nordiska räntemarknaden och övriga räntemarknaden i förhållande till bedömt marknadsläge.

Fondens målsättning är att uppnå en avkastning som på lång sikt överstiger avkastningen för fondens jämförelseindex. Fondens jämförelseindex speglar utvecklingen på företagsobligationsmarknaden och framgår av fondens informationsbroschyr.

En investering i fonden är förenad med en risk som är högre än den i en traditionell räntefond och en investerare bör ha en placeringshorisont på minst tre år.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i tillgångsslagen överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar, derivatinstrument samt på konto hos kreditinstitut. I fonden får även ingå de likvida medel som behövs för fondens förvaltning.

Placeringar får ske i svensk eller utländsk valuta.

Fondens medel placeras i finansiella instrument som vid investeringstillfället eller inom ett år från emissionen avses blir upptagna till handel på en reglerad marknad inom EES. Fonden kan placera sina tillgångar i räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument. De räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som fonden placerar i ska vara utgivna av stat, kommun eller av företag och får ha både lägre och högre kreditbetyg eller sakna kreditbetyg. Fondens sammansättning av kreditkvalitet avgörs av fondbolaget och baseras på rådande marknadsförutsättningar

Fonden placerar minst 90 procent i ränterelaterande instrument inklusive kapital på konto hos kreditinstitut, varav minst 50 procent placeras i företagsobligationer emitterade av bolag på den nordiska marknaden.

Fonden kan placera upp till 10 procent av sina tillgångar i aktier och aktiefonder. Detta innefattar även sådana aktier som fonden erhållit genom att företagsobligationer och andra efterställda obligationer konverterats till eller byts ut mot aktier.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument som ingår i fonden ska utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som anges i 5 kap. 12 § första stycket LVF.

Fonden får placera högst tio procent av dess värde i fondandelar.

§ 6 Marknader

Fondens handel med finansiella instrument får ske på en reglerad marknad inom EES eller motsvarande marknad utanför EES samt annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten. Handel med fondandelar kan också ske direkt från respektive fondbolag, förvaltningsbolag, fondföretag, AIF-förvaltare eller distributör.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden får använda derivatinstrument, inklusive sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF (så kallade OTC-derivat), som ett led i placeringsinriktningen.

§ 8 Värdering

Fondens värde utgörs av fondens tillgångar efter avdrag för de skulder som avser fonden. Fondens tillgångar utgörs av:

- Finansiella instrument.
- Likvida medel.
- Upplupna räntor.
- Upplupna utdelningar.
- Ej likviderade försäljningar.
- Övriga tillgångar och fordringar avseende fonden.

Fondens skulder utgörs av:

- Ersättning till förvaltaren.
- Ersättning till förvaringsinstitutet.
- Ej likviderade köp.
- Skatteskulder.
- Övriga skulder avseenden fonden.

Finansiella instrument värderas till gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs. Om, enligt fondbolagets

bedömning, sådana kurser inte är representativa eller om sådana kurser saknas fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder efter en särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs exempelvis marknadspriser från en icke reglerad marknad, oberoende mäklare eller market-maker, andra externa oberoende källor, annat noterat finansiellt instrument, index, anskaffningsvärdet eller bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet.

För fondandelar används fondens senaste redovisade andelsvärde.

Likvida medel och kortfristiga fordringar (placeringar på konto i kreditinstitut, korta placeringar på penningmarknaden samt likvider för sålda finansiella instrument) värderas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

För OTC-derivat fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs i första hand marknadspriser från aktiv marknad eller s.k. market-maker, Om detta inte finns eller är uppenbart missvisande fastställs ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller såsom t.ex. Black & Scholes, eventuellt i kombination med en referensvärdering baserat på ett identiskt derivat upptaget till handel på en reglerad marknad.

Eftersom fonden består av andelsklasser kommer värdet av en fondandel att bestämmas med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass. Värdet av en fondandel i en andelsklass i fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen.

Värdet av en fondandel beräknas normalt varje bankdag av fondbolaget. Fondbolaget beräknar dock inte fondandelsvärde om fonden är stängd för teckning och inlösen med hänsyn till förhållanden som anges i §§ 9 eller 10.

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

Teckning och inlösen kan normalt ske varje svensk bankdag (handelsdag). Fonden är dock inte öppen för teckning och inlösen de handelsdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till exempel när en betydande del av fondens tillgångar är placerade på en marknad som helt eller delvis är stängd för handel. Detta gäller även om teckning och inlösen är senarelagd i enlighet med § 10.

Begäran om teckning respektive inlösen görs på det sätt som anges i fondens informationsbroschyr eller enligt de anvisningar som kan erhållas av fondbolaget. Begäran om teckning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om fondbolaget skriftligen medger det. Tecknings- och inlösenorder kan inte limiteras.

Om medel för inlösen behöver anskaffas genom försäljning av egendom som ingår i fonden, ska försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt. Fondbolaget får senarelägga teckning och inlösen av fondandelar, om det finns särskilda skäl för åtgärden och den är motiverad av hänsyn till fondandelsägarnas intresse. Fondbolaget ska utan dröjsmål underrätta Finansinspektionen samt berörda investerare och andelsägare om åtgärden. Fondbolaget ska sedan orsakerna till senareläggningen upphört underrätta Finansinspektionen om detta.

Teckning och inlösen av andelar sker alltid till en vid tillfället för begäran okänd kurs. Teckningspris- och inlösenpris för en fondandel ska vara det fondandelsvärde som fondbolaget beräknat enligt § 8 den dag som teckning eller inlösen sker. Fondens tecknings- och inlösenkurs publiceras normalt på fondbolagets hemsida bankdagen efter den dag som fondandelsvärdet fastställts. För en begäran om teckning eller inlösen som kommer in när fonden är stängd för teckning eller inlösen fastställs fondandelsvärdet normalt till nästkommande handelsdags kurs.

Andelsklass A och B handlas i SEK.

Andelsklass A är förbunden med särskilda villkor för distribution, vilket innebär att andelsklassen är öppen endast för:

- andelsägare som inom ramen för skriftligt avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering investerar i andelsklassen, och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget till den som tillhandahåller investeringstjänsten utan där den som tillhandahåller investeringstjänsten tar betalt direkt av investeraren, och för
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i andelsklassen, och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget till försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören utan där försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören tar betalt direkt av försäkringstagaren.

För andelsklasserna tillämpas inte någon tecknings- eller inlösenavgift.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan stängas för teckning och inlösen om sådana extraordinära förhållanden har inträffat som innebär att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättningar

Ur fondens medel betalas ersättning till fondbolaget i form av fast förvaltningsavgift. I denna ersättning ingår ersättning för förvaltning samt kostnader för förvaringen, tillsyn och revisorer. Den fasta förvaltningsavgiften beräknas dagligen och erläggs den sista bankdagen i månaden.

Andelsklass A: 0,85 procent av fondförmögenheten per år

Andelsklass B: 1,2 procent av fondförmögenheten per år.

Fondförmögenheten kan påverkas av eventuella avgifter som tas ut i de fall fonden placerar i fondandelar. Den högsta fasta årliga respektive rörliga avgift som får tas ut ur förvaltningen av de fondandelar som fonden placerar i framgår av informationsbroschyren.

Utöver ovan belastas fonden av kostnader för köp och försäljning av finansiella instrument. Dessa kostnader kan utgöras av t.ex. courtage, skatter samt övriga kostnader i anledning av fondens köp och försäljning av tillgångar.

På ersättningarna tillkommer eventuell vid varje tidpunkt gällande mervärdeskatt.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget ska för fonden lämna en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader inom två månader från halvårets utgång samt en årsberättelse för fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Halvårsredogörelserna och årsberättelserna ska finnas tillgängliga hos fondbolaget samt skickas kostnadsfritt till de andelsägare som begär det.

Ändring av fondbestämmelserna får endast ske genom beslut av fondbolagets styrelse och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan Finansinspektionen godkänt ändringen av fondbestämmelserna ska de ändrade fondbestämmelserna finnas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt, i förekommande fall, tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse av fondandelar

En andelsägare kan pantsätta sina fondandelar som fondbolaget så beslutar. Pantsättning sker genom att pantsättare skriftligen anmäler pantsättningen till fondbolaget. Anmälan ska ange pantsättare, panthavare, vilka andelar som omfattas av pantsättningen, och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Andelsägare ska skriftligen underrättas om att fondbolaget gjort en anteckning om pantsättningen i registret över andelsägare. Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat fondbolaget härom och fondbolaget tagit bort anteckningen om pantsättningen från andelsägarregistret. Fondbolaget har rätt att ta ut en ersättning av andelsägaren för registrering av pantsättningen. Ersättningen får uppgå till högst 1 procent av fondens värde vid registreringstillfället.

Överlåtelse av fondandel kan ske endast efter medgivande av fondbolaget. Önskemål om överlåtelse av fondandel ska skriftligen anmälas till fondbolaget. Andelsägaren ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad.

Vid sådan överlåtelse kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 500 SEK.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Utan att frångå vad som stadgas i 2 kap. 21 § LVF om fondbolagets ansvar och 3 kap. 14-16 §§ LVF om förvaringsinstituts ansvar gäller nedanstående.

För det fall förvaringsinstitutet har förlorat finansiella medel som depåförvaras hos förvaringsinstitutet eller dess depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller ett belopp motsvarande värdet till fonden. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de finansiella instrumenten eller annan skada är orsakad av en yttre händelse utanför förvaringsinstitutet kontroll såsom för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förvaringsinstitutet ansvarar inte för förlust av finansiella instrument som förvaras av depåbank eller annan som tillhandahåller motsvarande tjänster som förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat för förvar av finansiella instrument och med vilken förvaringsinstitutet har avtalat om överföring av ansvar med rätt för fondbolaget att framställa krav direkt mot depåbanken. Sådan överföring av ansvar från förvaringsinstitutet till depåbanken är en följd av att förvaringsinstitutet uppdragit åt depåbanken att förvara utländska finansiella instrument i en lokal marknad på sätt som framgår av gällande förvaringsinstitutsavtal mellan förvaringsinstitutet och fondbolaget.

Fondbolaget ansvarar inte för skada orsakad av sådan yttrande händelse utanför fondbolagets kontroll. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om förvaringsinstitutet eller fondbolaget är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd. Förvaringsinstitutet eller fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats, central värdepappersförvarare eller clearingorganisation. Förvaringsinstitutet eller bolaget ansvarar inte för skada som uppkommer i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av fondbolaget eller förvaringsinstitutet, om fondbolaget respektive förvaringsinstitutet varit normalt aktsamt och såvida annat inte följer av tillämplig tvingande lag. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. I händelse av uppskjuten betalning utgår eventuell ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen. Dröjsmålsränta ska inte utgå i dessa fall.

Fondbolaget svarar inte för skada som förorsakats av förvaringsinstitutet eller dess depåbank. Inte heller ansvarar fondbolaget för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag eller annan författning eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som fondbolaget tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att fondbolaget underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

§ 17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning av andel i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller fonden till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådana investerare som avses i detta stycke.

Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden – mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägaren tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att fondbolaget på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller fondbolaget som fonden eller fondbolaget inte skulle vara skyldig / skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

Anpassad Aktie Plus

Fondtyp: Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (”LVF”).

Målgrupp: Fonden passar den investerare som har en placeringshorisont på fem år och som eftersträvar en medelrisk för sin investering.

Startår: Fonden startade år 2022.

Fondförvaltare: Jens Forsberg hos Portföljförvaltaren.

Andelsklasser:
Andelsklass A, ISIN SE0017616246, med villkor för distribution, med start 2022.

Andelsklass B, ISIN SE0017616253, med start 2022.
Andelsklass C, ISIN SE0025011679, med villkor för distribution, med start 2025.

MÅLSÄTTNING OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktivt förvaltad fondandelsfond med inriktning mot den globala aktiemarknaden som har en hög exponering aktier eller aktierelaterade instrument, som anpassas i förhållande till bedömt marknadsläge och därmed kan förstärkas genom att använda hävstång. Fondens målsättning är att över tid generera en avkastning som överstiger MSCI World All Cap Net Index (omräknat till SEK).

Fondens nettoexponering mot aktier eller aktierelaterade instrument ska ligga i intervallet 90-160 procent av fondens marknadsvärde. För fondens placeringar finns inga begräsningar gällande bransch eller storlek på bolag.

Fonden exponerar sig i huvudsakligen mot aktiemarknaden genom att investera i andra fonder (värdepappersfonder, specialfonder samt motsvarande fondföretag och börshandlade fonder, s.k. ETF). Fonden ska alltid till minst 50 procent av fondvärdet vara placerad i fondandelar. Fonden kan också ta exponering mot aktiemarknaden genom aktier och aktierelaterade derivatinstrument.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar, derivatinstrument samt på konto hos kreditinstitut. Placeringar får ske i svensk eller utländsk valuta.

Derivatinstrument

Fonden har möjlighet att använda derivatinstrument, inklusive så kallade OTC-derivat, som ett led i placeringsinriktningen. Placeringar i derivatinstrument kan sänka och höja risken i fonden och innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Fonden får använda sig av derivatinstrument baserade på tillgångar vars underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till:

- sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen LVF,
- finansiella index
- räntesatser,
- växelkurser, och
- utländska valutor.

En generell beskrivning av syfte och risker med derivatinstrument samt säkerhetshantering i samband med handel i dessa instrument finns längre ned under avsnitt ”Allmän information” i denna informationsbroschyr.

Totalavkastningsswappar

Fonden har inte möjlighet att använda totalavkastningsswappar.

Transaktioner för värdepappersfinansiering

Fonden har enligt fondlagstiftningen möjlighet att låna ut värdepapper i en omfattning som motsvarar 20 procent av fondens värde. Detta förväntas dock inte ske och fonden använder sig inte av andra typer av transaktioner för värdepappersfinansiering.

En generell beskrivning av syfte och risker med transaktioner för värdepappersfinansiering finns längre ned under avsnitt ”Allmän information” i denna informationsbroschyr.

RISKRELATERAD INFORMATION

Investering i fonder är alltid förenad med risk. Generell information om risk förknippat med investering i en fond finns längre ned under avsnitt ”Allmän information” i denna informationsbroschyr.

Fondens riskprofil

Fonden är en fondandelsfond med inriktning mot den globala aktiemarknaden.

Placering i fonder med exponering mot aktier är generellt förenat med en hög risk. Aktiemarknaderna kan svänga kraftigt i värde vilket kan resultera i en hög volatilitet i fondens värde. Den primära risk som är förenad med en exponering mot aktier är i marknadsrisk i form av aktiekursrisk, eftersom aktiemarknaderna kan svänga kraftigt i värde vilket kan resultera i en hög volatilitet i fondens värde. Fondens exponering mot marknadsrisk kan begränsas genom att fonden har möjlighet att placera i både långa och korta aktiepositioner. Marknadsrisken minskas även genom att fonden har en global diversifierad portfölj med god spridning på olika sektorer och branscher.

Fonden har även möjlighet att använda i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Detta innebär att fonden har möjlighet att skapa hävstång, och härigenom åstadkomma en exponering mot aktiemarknaden som ligger i intervallet 90-160 procent. Fonden kommer i normalfallet ha mer än 100 procent exponering mot aktiemarknaden. Detta innebär att fonden utsätts för ytterligare marknadsrisk, eftersom hävstången (den ökade exponeringen) ökar fondens känslighet för marknadsförändringar.

När fonden använder sig av derivatinstrument uppstår motpartsrisk, dvs. risken att motparten inte kommer uppfylla de skyldigheter till fonden som följer av avtalet förknippat med derivatinstrumentet. Motpartsrisken hanteras genom fastställda processer för hantering och kontroll av säkerheter, vilka framgår i närmare detalj längre ned under avsnitt ”Allmän information” i denna informationsbroschyr.

Eftersom fonden har ett globalt placeringsmandat har fonden möjlighet att placera i tillgångar med exponering mot olika valutor, vilket innebär att valutarisk är en naturlig del av fondens totala risk. Valutakursförändringar påverkar fondens nettoförmögenhet uttryckt i fondens basvaluta, om fonden har innehav i annan valuta.

Fonden utsätts för likviditetsrisk vilket avser risken att finansiella instrument inte kan avyttras eller köpas till en rimlig kostnad och inom rimlig tid. Fonden inriktar sig främst mot de globala aktiemarknaderna och instrument i de underliggande fonder som fonden investerar i utgörs till största del likvida aktier. Fonden kan

även ta exponering mot ränterelaterade placeringar, här bedöms obligationerna i underliggande fonder vara likvida. Vid stressade marknadsförhållanden kan dock de underliggande fonderna få svårigheter att sälja sina innehav till önskat pris, vilket kan innebära att fonden, vid order om inlösen, inte kan frigöra likvida medel för att inom skälig tid kunna möta inlösensbegäran. Likviditetsrisken i fonden kan hanteras genom att fonden håller kassa för att kunna möta utflöden samt en lämplig mix av innehav för att kunna möta större andelsflöden. Bolaget har en fastställd process för löpande hantering och bevakning av likviditetsrisken i fonden, vilken beskrivs närmare under avsnitt ”Allmän information” i denna informationsbroschyr.

Fondens värde kan variera kraftigt på grund av dess sammansättning, den marknad eller de marknader som fonden är exponerad mot och de förvaltningsmetoder förvaltaren använder sig av.

Hållbarhetsrisker

Fonden främjar miljörelaterade eller sociala hållbarhetsegenskaper men har inte hållbara investeringar som mål. Det innebär att fonden lyder under ett antal bindande kriterier, som framgår av Hållbarhetsbilagan, som måste uppfyllas i relation till fondens hållbarhetsarbete. Fonden ska även integrera hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslut. Genom att fonden har strategier som används för att främja en hållbar egenskap, till exempel genom att tillämpa en exkluderingsstrategi, kan dessa strategier även användas för att hantera hållbarhetsrisker.

Fonden är utsatt för hållbarhetsrisker som kan inverka på fondens avkastning. De olika typerna av hållbarhetsrisker, och dess möjliga påverkan på avkastningen, förväntas ligga på följande nivåer i fonden; E: medellåg, S: låg och G: medellåg. Bedömningen baseras på att fonden främst investerar i globala bolag inom olika storlekssegment. Bolag inom olika storlekssegment kan ha olika hållbarhetsrisker baserat på storlek, bransch och operativa egenskaper. Exempel på globala hållbarhetsrisker kan vara klimatförändringar, resursbrist och geopolitisk spänning.

Bolaget har en fastställd process för löpande hantering och bevakning av hållbarhetsrisker i fonden, vilken beskrivs närmare under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Riskbedömningsmetod

Vid beräkningen av den sammanlagda exponeringen i fonden tillämpas den s.k. åtagandemetoden. De sammanlagda exponeringarna får maximalt uppgå till 200 procent av fondens värde.

HÅLLBARHETSRELATERAD INFORMATION

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker

Integrering av hållbarhetsriskerna i investeringsbesluten beskrivs i avsnittet ”Riskrelaterad information” ovan.

Transparens i fråga om negativa konsekvenser för hållbar utveckling

Förvaltaren beaktar i sin förvaltning fondens investeringsbeslut negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. För mer information om fondens hållbarhetsarbete, se Bilaga innehållande hållbarhetsrelaterade upplysningar enligt kraven i förordningarna (EU) 2019/2088 och (EU) 2020/852” i denna informationsbroschyr.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Denna fonds underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

UTDELNING

Fondens samtliga andelsklasser är ackumulerande och lämnar således inte utdelning.

MARKNADSFÖRING I ANDRA LÄNDER

Fonden marknadsförs inte utanför Sverige.

JÄMFÖRELSEINDEX

Fondens jämförelseindex är MSCI World All Cap Net Index (omräknat till SEK).

MSCI World All Cap Net Index innehåller samtliga marknadssegment (stora-, medelstora-, små-, och mikrobolag) över drygt 20 utvecklade marknader. Indexet innehåller knappt 12 000 bolag och täcker cirka 99 procent av alla bolag i respektive marknad.

Indexet bedöms vara relevant eftersom det omfattar bolag av olika storlek på ett brett urval av utvecklade marknader och därmed speglar fondens globala aktieinriktning och huvudsakliga placeringsuniversum.

Fondens index administreras av MSCI som ingår i det register som ESMA håller enligt art. 36 i EU-parlamentets och Rådets förordning (2016/2011) om jämförelseindex etc.

AKTIVITETSGRAD

Datum:	2025-12-31	2024-12-31	2024-04-30	2023-12-31	2022-12-31
Aktiv risk:	5,62 %	7,90 %	8,80 %	-	-

Fondens aktivitetsgrad mäts med måttet aktiv risk. Måttet anger hur mycket skillnaden mellan fondens avkastning och avkastningen hos fondens jämförelseindex varierar över tiden. Måttet visar på så sätt hur aktiv portföljförvaltningen är i

förhållande till jämförelseindexet. En hög aktiv risk anger att fonden avviker mycket från sitt index. Information om fondens jämförelseindex framgår i avsnittet ovan.

Aktiv risk beräknas på 24 månaders historik varför måttet inte redovisas för fondens första två år. Fonden startade 2022.

Förklaring till uppnått aktivitetsmått

Fonden är en aktivt förvaltad fondandelsfond med inriktning mot den globala aktiemarknaden. Eftersom fonden är aktivt förvaltad, och fondens förvaltare därmed fattar självständiga förvaltningsbeslut oavhängigt sammansättningen av fondens jämförelseindex, kommer fonden att avvika från sitt jämförelseindex i varierande grad.

Aktivitetsmåttet varierar över tid på grund av allokering mot olika geografiska marknader, branscher eller enskilda värdepapper. Jämfört med indexet, som speglar den globala aktiemarknadens marknadsviktade fördelning mellan utvecklade marknader och tillväxtmarknader, har fonden haft avvikelser i regional exponering samt i sektorvikter relativt indexets stora vikt mot USA och tekniksektorn. Den aktiva risken om 5,62 % indikerar tydliga men balanserade över- och undervikter i länder och enskilda aktier jämfört med indexets breda struktur.

AVGIFTER OCH KOSTNADER

	Gällande fast förvaltningsavgift	Högsta fasta förvaltningsavgift	Gällande resultatbaserad förvaltningsavgift	Högsta resultatbaserad förvaltningsavgift	Avgift för teckning	Avgift för inlösen
Andelsklass A	1,00 %	1,00 %	0 %	10 %	Ingen	Ingen
Andelsklass B	1,50 %	1,75 %	0 %	10 %	Ingen	Ingen
Andelsklass C	0,60 %	0,60 %	0 %	10 %	3 %	3 %

I tabellen visas den gällande och högsta fasta förvaltningsavgiften för respektive andelsklass. Beloppen är uttryckta på årsbasis. Gällande förvaltningsavgift är den årliga förvaltningsavgift som faktiskt tas ut ur respektive andelsklass. Vidare anges eventuella avgifter vid teckning och inlösen. Avgifter och kostnader beskrivs närmare längre ned under avsnitt ”Allmän information” i denna informationsbroschyr.

Om resultatbaserad avgift

Enligt fondbestämmelserna har Bolaget möjlighet att ta ut en resultatbaserad avgift om högst 10 procent av den del av avkastningen för en andelsklass som överstiger tröskelvärdet. Tröskelvärdet för samtliga andelsklasser utgörs av MSCI World All Cap Net Index, omräknat till SEK. För fonden tas för närvarande ingen resultatbaserad avgift ut.

Om värdeutvecklingen för andelsklassen är negativ, men ändå överstiger tröskelvärdet kan resultatbaserad avgift tas ut. Vid beräkningen av den resultatbaserade avgiften tillämpas den så kallade high watermark-principen, som innebär att resultatbaserad avgift endast får tas ut en gång på samma överavkastning i förhållande till tröskelvärdet. Om andelsklassen en dag uppnår en värdeutveckling som understiger tröskelvärdet och om andelsklassen under en senare dag uppnår en värdeutveckling som överstiger tröskelvärdet, tas ingen resultatbaserad avgift ut förrän tidigare perioders underavkastning kompenserats. Avgiften beräknas kollektivt för respektive andelsklass, vilket innebär att alla andelsägare i en andelsklass behandlas lika oavsett tidpunkt för investeringen. Avgiften beräknas efter avdrag för den fasta förvaltningsavgiften. Avgiften beräknas och reserveras vid beräkningen av fondandelskursen, och dras från fondens konto i efterskott den sista bankdagen i månaden.

Ett räkneexempel som visar beräkning av resultatbaserad avgift vid olika tidpunkter finns längre ned under avsnitt ”Exempel på beräkning av resultatbaserad avgift” i denna informationsbroschyr.

Avgifter i underliggande fonder eller fondföretag

Fondens medel kan till en betydande del placeras i andelar i andra fonder eller fondföretag. Avgifter för förvaltningen av underliggande fonder och fondföretag tillkommer och räknas in i fondens årliga avgift. Placeringar får endast ske i fonder och fondföretag som har högst 1 procent i fast förvaltningsavgift, netto eller efter eventuell rabatt, och högst 20 procent i eventuell resultatbaserad avgift.

Avgift för teckning och inlösen av fondandelar

Vid teckning eller inlösen i andelsklass C har Bolaget möjlighet att ta ut en avgift som uppgår till högst 3 procent av värdet på teckningen respektive inlösen. Eventuella köpavgifter tillfaller Bolaget, eventuella säljavgifter tillfaller fonden. För övriga andelsklasser tillämpas inte någon teckningsavgift eller inlösenavgift.

Övriga kostnader

Fonden betalar courtage och andra kostnader för fondens värdepappershandel som till exempel transaktions-, leverans-, räntekostnader och skatt. Dessa övriga kostnader belastas fonden vid den tidpunkt de uppstår.

HISTORISK UTVECKLING

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

Tabellen visar fondens avkastning (resultat) efter avdrag för avgifter. Hänsyn har inte tagits till eventuella insättnings- och uttagsavgifter, skatt eller inflation. Värdet för samtliga år är beräknat i svenska kronor och med utdelningar återinvesterade i fonden.

Fonden startade 2022. Fondens utveckling jämförs mot fondens jämförelseindex, vilket visas i diagrammet. Avsikten är inte att fonden ska följa indexet, utan indexet används endast i jämförande syfte. Historiskt resultat redovisas endast för andelsklasser med tillräcklig historik. För andelsklasser som nyligen startat eller ännu inte är aktiva kan historisk avkastning därför saknas.

	2025	2024	2023	2022
Andelsklass A	-0,2 %	18,1 %	20,4 %	-
Andelsklass B	-0,9 %	17,3 %	19,6 %	-
Andelsklass C	2,2 %*	-	-	-
Jämförelseindex	-0,2 %	27,7 %	16,3 %	-

* Historisk utveckling avser perioden 2025-09-25-2025-12-31

TECKNING OCH INLÖSEN I FONDEN

Teckning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan normalt ske varje bankdag (Handelsdag). I tabellen nedan framgår lägsta teckningsbelopp för respektive andelsklass samt bryttiderna för teckning och inlösen. Mer information om hur du kan teckna och lösa in fondandelar finns längre ned under avsnitt ”Allmän information” i denna informationsbroschyr.

	Minsta första teckningsbelopp	Minsta efterföljande teckningsbelopp	Bryttid för teckning och inlösen vanlig bankdag	Bryttid för teckning och inlösen bankdag före helgdag (halvdag)
Andelsklass A*	Ingen begränsning	Ingen begränsning	Kl. 14:00 på Handelsdagen	Kl. 10:00 på Handelsdagen
Andelsklass B	Ingen begränsning	Ingen begränsning	Kl. 14:00 på Handelsdagen	Kl. 10:00 på Handelsdagen
Andelsklass C*	10 000 000 SEK	Ingen begränsning	Kl. 14:00 på Handelsdagen	Kl. 10:00 på Handelsdagen

*Andelsklass A och C har särskilda villkor för distribution, vilket innebär att andelsklasserna är öppen endast för:

(1) Andelsägare som inom ramen för skriftligt avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering investerar i andelsklassen, och där ingen distributionsersättning utgår från Bolaget till den som tillhandahåller investeringstjänsten utan där den som tillhandahåller investeringstjänsten tar betalt direkt av investeraren.

(2) Försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i andelsklassen, och där ingen distributionsersättning utgår från Bolaget till försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören utan där försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören tar betalt direkt av försäkringstagaren.

Villkoren för andelsklasserna gäller för andelsägare oavsett om dennes innehav är direktregistrerat eller förvaltarregistrerat hos Bolaget. Den som har distribuerat fondandelar till en andelsägare ansvarar för att andelsägaren erhåller den andelsklass som den är berättigad till. När ett försäkringsföretag har investerat i fondandelar inom ramen för avtal med försäkringstagare ansvarar den eller de av försäkringsföretaget och försäkringsdistributören som har avtal med försäkringstagaren för att försäkringsföretaget erhåller den andelsklass det är berättigat till. Bedömningen av mottagande andelsklass ska göras av den av förvaltare, distributör, försäkringsföretag och försäkringsdistributör som har avtal med andelsägaren/försäkringstagaren.

Andelar i en andelsklass utan villkor för distribution ska omföras till andelsklass A eller C när villkoren för innehav i andelsklass A eller C är uppfyllda. Andelar i andelsklass A eller C ska omföras till andelsklass B när villkoren för innehav i andelsklass A eller C inte längre uppfylls. Den av förvaltare, distributör, försäkringsföretag och försäkringsdistributör som har avtal med andelsägaren/försäkringstagaren ska underrätta andelsägaren/försäkringstagaren om eventuell omföring.

FONDBESTÄMMELSER

Gällande från och med den 8 juni 2026.

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Anpassad Aktie Plus (”fonden”). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (”LVF”).

Fonden riktar sig till allmänheten med den begränsning som följer av § 17. Fondförmögenheten ägs av andelsägarna gemensamt. Andelarna inom respektive andelsklass är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden är inte en juridisk person och kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter eller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i en fond får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser en fond. Det bolag som anges i § 2 företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen. Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för FCG Fonder AB, LVF, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder och övriga tillämpliga författningar.

Fonden består av följande andelsklasser:

- Andelsklass A: Ingen begränsning vid första teckning
- Andelsklass B: Ingen begränsning vid första teckning
- Andelsklass C: Minsta första teckningsbelopp är 10 000 000 SEK

Andelsklasserna skiljer sig vidare åt med avseende på avgifter, se § 11. Därtill har andelsklass A och C särskilda villkor för distribution, se § 9. Innehållet i övrigt i fondbestämmelserna är gemensamt för andelsklasserna.

Eftersom fonden består av andelsklasser innebär det att värdet av en fondandel i en andelsklass kan komma att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass.

Andelar i andelsklass B ska omföras till andelsklass A eller C när villkoren för innehav i respektive andelsklass är uppfyllda. Andelar

i andelsklass A eller C ska omföras till andelsklass B när villkoren för innehav i andelsklass A eller C inte längre uppfylls.

Villkoren för andelsklasserna gäller för andelsägare oavsett om dennes innehav är direktregistrerat eller förvaltarregistrerat hos fondbolaget. Den som har distribuerat fondandelar till en andelsägare ansvarar för att andelsägaren uppfyller villkoren för aktuell andelsklass och att omföring sker om villkoren inte längre är uppfyllda.

§ 2 Fondförvaltare
Fonden förvaltas av FCG Fonder AB, organisationsnummer 556939-1617 (”fondbolaget”).

§ 3 Förvaringsinstitut
Förvaringsinstitut för fondens tillgångar är Swedbank AB (publ), organisationsnummer 502017-7753 (”förvaringsinstitutet”).

Förvaringsinstitutet ska verkställa fondbolagets beslut avseende fonden samt ta emot och förvara fondens tillgångar. Förvaringsinstitutet ska kontrollera att de beslut avseende fonden som fondbolaget fattat, såsom värdering, inlösen och försäljning av fondandelar, sker i enlighet med lag, föreskrift och dessa fondbestämmelser.

§ 4 Fondens karaktär
Fonden är en aktivt förvaltad fondandelsfond med inriktning mot den globala aktiemarknaden som har en hög exponering aktier eller aktierelaterade instrument, som anpassas i förhållande till bedömt marknadsläge och därmed kan förstärkas genom att använda hävstång. Fondens målsättning är att över tid generera en avkastning som överstiger MSCI World All Cap Net Index (omräknat till SEK).

En investering i fonden ska förväntas vara förenad med en hög risk, och en investerare bör ha en placeringshorisont på minst fem år.

§ 5 Fondens placeringsinriktning
Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar, derivatinstrument samt på konto hos kreditinstitut. Placeringar får ske i svensk eller utländsk valuta.

Fonden är inriktad mot den globala aktiemarknaden och för fondens placeringar finns inga begränsningar gällande bransch eller storlek på bolag. Fondens nettoexponering mot aktier eller aktierelaterade instrument ska ligga i intervallet 90-160 procent av fondens marknadsvärde.

Fonden är att betrakta som en s.k. fondandelsfond och ska till minst 50 procent av fondvärdet vara placerad i fondandelar, med vilket avses andelar i värdepappersfonder, specialfonder samt motsvarande fondföretag och börshandlade fonder, s.k. ETF. Fonden kommer i normalfallet att ha majoriteten av fondvärdet placerat i fondandelar.

Fonden kan också ta exponering mot aktiemarknaden genom aktier och aktierelaterade derivatinstrument.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument som ingår i fonden ska utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som anges i 5 kap. 12 § första stycket LVF.

§ 6 Marknader
Fondens handel med finansiella instrument får ske på en reglerad marknad inom EES eller motsvarande marknad utanför EES samt annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten. Handel med fondandelar kan också ske direkt från respektive förvaltande fondbolag, förvaltningsbolag, fondföretag, AIF-förvaltare eller distributör.

§ 7 Särskild placeringsinriktning
Fondens medel får inte placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden får använda derivatinstrument, inklusive sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF (så kallade OTC-derivat), som ett led i placeringsinriktningen.

Fonden är en fondandelsfond och investerar således en betydande del av fondens medel i andelar i andra fonder eller fondföretag.

§ 8 Värdering
Fondens värde utgörs av fondens tillgångar efter avdrag för de skulder som avser fonden.

Fondens tillgångar utgörs av:

- Finansiella instrument.
- Likvida medel.
- Upplupna räntor.
- Upplupna utdelningar.
- Ej likviderade försäljningar.
- Övriga tillgångar och fordringar avseende fonden.

Fondens skulder utgörs av:

- Ersättning till förvaltaren.
- Ersättning till förvaringsinstitutet.
- Ej likviderade köp.
- Skatteskulder.
- Övriga skulder avseenden fonden.

Finansiella instrument värderas till gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs. För fondandelar används senaste redovisade andelsvärde. Likvida medel och kortfristiga fordringar (placeringar på konto i kreditinstitut, korta placeringar på penningmarknaden samt likvider för sålda finansiella instrument) värderas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

Om sådana kurser inte är representativa enligt fondbolagets bedömning, eller om sådana kurser saknas, vilket främst är fallet beträffande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF, får finansiella instrument upptas till det värde som fondbolaget på objektiva grunder bestämmer. Med objektiv grund avses t.ex. värdering baserad på marknadspriser från en icke reglerad marknad, oberoende mäklare eller s.k. market-maker, andra externa oberoende källor, annat noterat finansiellt instrument, index, anskaffningsvärdet eller bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet.

För OTC-derivat fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs i första hand marknadspriser från aktiv marknad eller s.k. market-maker, i andra hand en referensvärdering baserad på ett identiskt derivat upptaget till handel på reglerad marknad, och om någon av dessa metoder inte är tillgängliga eller blir uppenbart missvisande fastställs ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller (t.ex. Black & Scholes för europeiska optioner).

Eftersom fonden består av andelsklasser kommer värdet av en fondandel att bestämmas med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass. Värdet av en fondandel i en andelsklass i fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen.

Värdet av en fondandel beräknas normalt varje bankdag av fondbolaget. Fondbolaget beräknar dock inte fondandelsvärde om fonden är stängd för teckning och inlösen med hänsyn till förhållanden som anges i §§ 9 eller 10.

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

Teckning och inlösen av fondandelar kan normalt ske varje svensk bankdag (handelsdag). Fonden är dock inte öppen för teckning och inlösen de handelsdagar när värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till exempel när en betydande del av fondens tillgångar är placerade på en marknad som helt eller delvis är stängd för handel. Detta gäller även om teckning och inlösen är senarelagd i enlighet med § 10.

Begäran om teckning respektive inlösen görs på det sätt som anges i fondens informationsbroschyr eller enligt de anvisningar som kan erhållas av fondbolaget. Begäran om teckning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om fondbolaget skriftligen medger det. Tecknings- och inlösenorder kan inte limiteras.

Om medel för inlösen behöver anskaffas genom försäljning av egendom som ingår i fonden, ska försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt. Fondbolaget får senarelägga teckning och inlösen av fondandelar, om det finns särskilda skäl för åtgärden och den är motiverad av hänsyn till fondandelsägarnas intresse. Fondbolaget ska utan dröjsmål underrätta Finansinspektionen samt berörda investerare och andelsägare om åtgärden. Fondbolaget ska sedan orsakerna till senareläggningen upphört underrätta Finansinspektionen om detta.

Teckning och inlösen av andelar sker alltid till en vid tillfället för begäran okänd kurs. Teckningspris och inlösenpris för en fondandel ska vara det fondandelsvärde som fondbolaget beräknat enligt § 8 den dag som teckning eller inlösen sker. Fondens teckningsoch inlösenkurs publiceras normalt på fondbolagets hemsida bankdagen efter den dag som fondandelsvärdet fastställts. För en begäran om teckning eller inlösen som kommer in när fonden är stängd för teckning eller inlösen fastställs fondandelsvärdet normalt till nästkommande handelsdags kurs.

Teckning och inlösen i respektive andelsklass sker i SEK och enligt följande:

Andelsklass A Ingen begränsning. Andelsklassen har särskilda villkor för distribution, vilket innebär att andelsklassen är öppen endast för:

- andelsägare som inom ramen för skriftligt avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering investerar i andelsklassen, och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget till den som tillhandahåller investeringstjänsten utan där den som tillhandahåller investeringstjänsten tar betalt direkt av investeraren, och för
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i andelsklassen, och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget till försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören utan där försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören tar betalt direkt av försäkringstagaren.

Andelsklass B: Ingen begränsning.

Andelsklass C: Minsta första teckningsbelopp är 10 000 000 SEK. Andelsklassen har ingen begränsning avseende efterföljande teckningar. Andelsklassen har särskilda villkor för distribution, vilket innebär att andelsklassen är öppen endast för:

- andelsägare som inom ramen för skriftligt avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering investerar i andelsklassen, och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget till den som tillhandahåller investeringstjänsten utan där den som tillhandahåller investeringstjänsten tar betalt direkt av investeraren, och för
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i andelsklassen, och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget till försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören utan där försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören tar betalt direkt av försäkringstagaren.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan stängas för teckning och inlösen om sådana extraordinära förhållanden har inträffat som innebär att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättningar

Ur fondens medel betalas ersättning till fondbolaget i form av dels fast förvaltningsavgift, dels resultatbaserad avgift.

Utöver ovan belastas fonden av kostnader för köp och försäljning av finansiella instrument. Dessa kostnader kan utgöras av t.ex. courtage, skatter samt övriga kostnader i anledning av fondens köp och försäljning av tillgångar.

Fondförmögenheten kan påverkas av eventuella avgifter som tas ut i de fall fonden placerar i fondandelar. Den högsta fasta årliga respektive rörliga avgift som får tas ut för förvaltningen av de fondandelar som fonden placerar i framgår av informationsbroschyren.

Vid teckning eller inlösen i andelsklass C har fondbolaget möjlighet att ta ut en avgift som uppgår till högst 3 procent av värdet på teckningen respektive inlösen. Eventuella köpavgifter tillfaller fondbolaget, eventuella säljavgifter tillfaller fonden. För övriga andelsklasser tillämpas inte någon tecknings- eller inlösenavgift.

På ersättningarna tillkommer eventuell vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

Fast förvaltningsavgift

Maximal fast förvaltningsavgift som årligen kan utgå ur respektive andelsklass andel av fondens värde är:

Andelsklass A: 1,00 procent
Andelsklass B: 1,75 procent
Andelsklass C: 0,60 procent

I den fasta förvaltningsavgiften ingår ersättning för förvaltning samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Den fasta förvaltningsavgiften beräknas dagligen och erläggs den sista bankdagen i månaden.

Resultatbaserad avgift

Ur respektive andelsklass kan en resultatbaserad avgift utgå om högst 10 procent av den del av avkastningen för respektive

andelsklass som överstiger ett tröskelvärde. Tröskelvärdet utgörs av MSCI World All Cap Net Index (omräknat till SEK).

Om värdeutvecklingen för andelsklassen är negativ, men ändå överstiger tröskelvärdet kan resultatbaserad avgift tas ut. Vid beräkningen av den resultatbaserade avgiften tillämpas den s.k. high watermark-principen, som innebär att resultatbaserad avgift endast får tas ut en gång på samma överavkastning i förhållande till tröskelvärdet. Om andelsklassen en dag uppnår en värdeutveckling som understiger tröskelvärdet och om andelsklassen under en senare dag uppnår en värdeutveckling som överstiger tröskelvärdet, tas ingen resultatbaserad avgift ut förrän tidigare perioders underavkastning kompenserats.

Avgiften beräknas kollektivt för respektive andelsklass, vilket innebär att alla andelsägare i en andelsklass behandlas lika oavsett tidpunkt för investeringen. Den som investerar efter att en andelsklass erhållit negativ avkastning behöver inte betala resultatbaserad avgift förrän andelsklassen som helhet återtagit den negativa avkastningen. Om en andelsägare löser in sina fondandelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning tillgodo återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd resultatbaserad avgift.

Avgiften beräknas efter avdrag för den fasta förvaltningsavgiften. Avgiften beräknas och reserveras vid beräkningen av fondandelskursen, och dras från fondens konto i efterskott den sista bankdagen i månaden. I informationsbroschyren finns räkneexempel som visar beräkning av resultatbaserad avgift vid olika tidpunkter.

§ 12 Utdelning
Fonden lämnar ingen utdelning.

§ 13 Fondens räkenskapsår
Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna
Fondbolaget ska för fonden lämna en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader inom två månader från halvårets utgång samt en årsberättelse inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Halvårsredogörelsen och årsberättelsen ska finnas tillgängliga för andelsägare hos fondbolaget samt skickas kostnadsfritt till de andelsägare som begär det.

Ändring av fondbestämmelserna får endast ske genom beslut av fondbolagets styrelse, och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan Finansinspektionen godkänt ändring av fondbestämmelserna ska de ändrade fondbestämmelserna finnas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt, i förekommande fall, tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse av fondandelar
En andelsägare kan pantsätta sina fondandelar om fondbolaget så beslutar. Pantsättning sker genom att pantsättaren skriftligen anmäler pantsättningen till fondbolaget. Anmälan ska ange pantsättare, panthavare, vilka andelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Andelsägaren ska skriftligen underrättas om att fondbolaget gjort en anteckning om pantsättningen i registret över andelsägare. Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat fondbolaget härom och fondbolaget tagit bort uppgiften om pantsättningen från andelsägarregistret. Fondbolaget har rätt att ta ut ersättning av andelsägaren för registreringen av pantsättningen. Ersättningen får uppgå till högst 1 procent av pantens värde vid registreringstillfället.

Överlåtelse av fondandelar kan endast ske efter medgivande av fondbolaget. Önskemål om överlåtelse av fondandel ska skriftligen anmälas till fondbolaget. Andelsägare ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Vid sådan överlåtelse kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 500 SEK.

§ 16 Ansvarsbegränsning
Utan att frångå vad som stadgas i 2 kap. 21 § LVF om fondbolagets ansvar och 3 kap. 14-16 §§ LVF om förvaringsinstitutets ansvar gäller nedanstående.

För det fall förvaringsinstitutet har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet eller dess depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller ett belopp motsvarande värdet till fonden. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de finansiella instrumenten eller annan skada är orsakad av en yttre händelse utanför förvaringsinstitutet kontroll såsom för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förvaringsinstitutet ansvarar inte för förlust av finansiella instrument som förvaras av depåbank eller annan som tillhandahåller motsvarande tjänster som förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat för förvar av finansiella instrument och med vilken förvaringsinstitutet har avtalat om överföring av ansvar med rätt för fondbolaget att framställa krav direkt mot depåbanken. Sådan överföring av ansvar från förvaringsinstitutet till depåbanken är en följd av att förvaringsinstitutet uppdragit åt depåbanken att förvara utländska finansiella instrument i en lokal marknad på sätt som framgår av gällande förvaringsinstitutsavtal mellan förvaringsinstitutet och fondbolaget.

Fondbolaget ansvarar inte för skada orsakad av sådan yttrande händelse utanför fondbolagets kontroll. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om förvaringsinstitutet eller fondbolaget är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd. Förvaringsinstitutet eller fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats, central värdepappersförvarare eller clearingorganisation. Förvaringsinstitutet eller bolaget ansvarar inte för skada som uppkommer i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av fondbolaget eller förvaringsinstitutet, om fondbolaget respektive förvaringsinstitutet varit normalt aktsamt och såvida annat inte följer av tillämplig tvingande lag. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. I händelse av uppskjuten betalning utgår eventuell ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen. Dröjsmålsränta ska inte utgå i dessa fall.

Fondbolaget svarar inte för skada som förorsakats av förvaringsinstitutet eller dess depåbank. Inte heller ansvarar fondbolaget för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag eller annan författning eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som fondbolaget tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att fondbolaget underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

§ 17 Tillåtna investerare
Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning av andel i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke.

Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden – mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att fondbolaget på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller fondbolaget som fonden eller fondbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

Exempel på beräkning av resultatbaserad avgift

För Anpassad Aktie Plus har Bolaget möjlighet att ta ut en resultatbaserad avgift om högst 10 procent av den del av avkastningen för en andelsklass som överstiger tröskelvärdet.

Tröskelvärdet för samtliga andelsklasser utgörs av MSCI World All Cap Net Index, omräknat till SEK.

För fonden tas för närvarande ingen resultatbaserad avgift ut.

Om värdeutvecklingen för andelsklassen är negativ, men ändå överstiger tröskelvärdet kan resultatbaserad avgift tas ut. Vid beräkningen av den resultatbaserade avgiften tillämpas den s.k. high watermark-principen, som innebär att resultatbaserad avgift endast får tas ut en gång på samma överavkastning i förhållande till tröskelvärdet.

Den resultatbaserade avgiften är en rörlig avgift och avgiftens storlek beror på värdeutvecklingen i en andelsklass jämfört med andelsklassens tröskelvärde. Den resultatbaserade avgiften beräknas kollektivt efter avdrag för den fasta förvaltningsavgiften. I tabellen nedan illustreras hur den resultatbaserade avgiften kan påverka andelsvärdet.

Beräkningsexempel för resultatbaserad avgift om 10 procent på avkastning som överstiger tröskelvärdet

Dag	Andelsvärde efter fast förvaltnings-avgift	Avkastning sedan senaste resultatbaserad avgift	Tröskelvärde	Tröskelvärde vid senaste HWM-läge	Tröskelvärde sedan senaste HWM-läge i kr	Över/Underavkastning kr/andel i kr	Resultatbaserad avgift i kr	NAV-kurs efter resultatbaserad avgift	NAV-kurs vid senaste HWM när resultatbaserad avgift utgick	Tröskelvärde vid HWM-läge
0	100,00		100,00					100,00	100,00	100,00
1	100,30	0,30	100,10	100,00	0,10	0,20	0,02	100,28	100,28	100,10
2	100,20	-0,08	100,50	100,10	0,40	-0,48	0,00	100,20	100,28	100,10
3	100,80	0,52	100,25	100,10	0,15	0,37	0,04	100,76	100,76	100,25
4	100,75	-0,01	100,70	100,25	0,45	-0,46	0,00	100,75	100,76	100,25
5	99,50	-1,25	98,75	100,25	-1,50	0,25	0,02	99,48	99,48	98,75

Dag 1 går andelsvärdet upp med 0,3 procent och jämförelseindex går upp med 0,1 procent. Resultatbaserad avgift utgår eftersom överavkastning förekom med 0,2 kr per andel mot senaste gången resultatbaserad avgift utgick. 10 procent av överavkastningen medför ett ersättningsuttag om 0,02 per andel och andelsvärdet reduceras till 100,3-0,02 = 100,28.

Dag 2 går andelsvärdet ner med -0,08 procent och jämförelseindex går upp med 0,4 procent. Resultatbaserad avgift utgår inte eftersom underavkastning förekom med -0,48 kr per andel mot senaste gången resultatbaserad avgift utgick.

Dag 3 går andelsvärdet upp med 0,52 procent och jämförelseindex går ner med -0,25 procent. Resultatbaserad avgift utgår eftersom överavkastning förekom med 0,37 kr per andel mot senaste gången resultatbaserad avgift utgick. 10 procent av överavkastningen medför ett ersättningsuttag om 0,04 per andel och andelsvärdet reduceras till 100,8-0,04 = 100,76.

Dag 4 går andelsvärdet ner med 0,01 procent och jämförelseindex går upp med 0,45 procent. Resultatbaserad avgift utgår inte eftersom underavkastning förekom med -0,46 kr per andel mot senaste gången resultatbaserad avgift utgick.

Dag 5 går andelsvärdet ner med -1,25 procent och jämförelseindex går ner med -1,94 procent. Resultatbaserad avgift utgår eftersom överavkastning förekom med 0,25 kr per andel mot senaste gången resultatbaserad avgift utgick. 10 procent av överavkastningen medför ett ersättningsuttag om 0,02 per andel och andelsvärdet reduceras till 99,5-0,02 = 99,48.

Allmän information

UPPDRAGSAVTAL OM PORTFÖLJFÖRVALTNING

Fondernas portföljförvaltning, marknadsföring, och distribution har delegerats till extern aktör ("Portföljförvaltaren"), se mer information i den inledande informationen, s. 1, i denna informationsbroschyr.

Det kan förekomma intressekonflikter i relationerna mellan fonden, andelsägarna, Bolaget och Portföljförvaltaren. Ett exempel på sådan intressekonflikt är att Portföljförvaltaren inte har det formella ansvaret för fonden gentemot andelsägarna och övriga intressenter och att det därmed finns en ökad risk för att konkurrerande tjänster minskar fokuset på förvaltningen. Bolaget hanterar denna intressekonflikt främst genom processen för uppföljning av utlagd verksamhet, samt på löpande basis genom uppföljning av den externa förvaltningen av den interna förvaltningsenheten, löpande limitkontroller samt oberoende granskningar av funktionen för riskhantering och regelefterlevnad.

Bolaget har en av styrelsen antagen Policy för hantering av intressekonflikter. Även hos Portföljförvaltaren finns riktlinjer framtagna gällande intressekonflikter och hur de ska förebyggas och behandlas. Mellan Bolaget och Portföljförvaltaren finns även skrivna avtal som reglerar parternas ansvar och åtaganden. Mer information om delegering och eventuella intressekonflikter kan på begäran erhållas från Bolaget.

UPPDRAGSAVTAL OM FONDADMINISTRATION

Registrering av andel är avgörande för rätten till andel i en fond och därmed följande rättigheter. Bolaget har delegerat hanteringen av registret över samtliga andelsägare och deras innehav, dvs. andelsägarregistret, till Swedbank AB (publ).

FONDERNAS FÖRVARINGSINSTITUT

Fondernas tillgångar förvaras av Swedbank AB, 502017–7753, en svensk bank som huvudsakligen bedriver bankrörelse och har sitt säte i Stockholm.

Intressekonflikter

Ett förvaringsinstitut ska agera uteslutande i andelsägarnas intresse och oberoende från fonderna och fondbolaget. 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 fondernas 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 rådgivnings-tjänster till fonden; (ii) Delaktighet i bankrörelse, värdepappershandel inklusive valutahandel, derivathandel, utlåning, mäkleri, market making eller andra finansiella transaktioner med fonden, antingen för egen räkning eller för andra kunders räkning. För att potentiella intressekonflikter inte ska påverka fonderna och dess investerare negativt är förvaringsinstitutet och övriga verksamheter inom Swedbank AB funktionellt och organisatoriskt åtskilda. Förvaringsinstitutets verksamhet sköts alltid utifrån att tillvarata andelsägarnas intressen och enligt gällande marknadsvillkor. Aktuella uppgifter angående förvaringsinstitutet och dess uppdragstagare tillhandahålls kostnadsfritt på begäran.

Delegering av förvaringsinstitutets uppgifter

Förvaringsinstitutet kan delegera delar av verksamheten till en eller flera externa bolag, däribland andra depåbanker som utses av institutet från tid till annan. De uppgifter som får delegeras, enligt UCITS-direktivet och tillämplig svensk reglering, är förvaring och förteckning. Förvaringsinstitutet ska handla med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg vid sitt val, fortsatta engagerande och övervakning av den part till vilken förvaringsinstitutsfunktioner har delegerats.

Swedbank AB (publ) har uppdragit åt State Street att agera sammanhållande för värdepapper som förvaras utanför Sverige. Mer information om vidaredelegering och eventuella intressekonflikter som kan uppstå till följd av sådan delegering kan erhållas från Bolaget.

EN FONDS RÄTTSLIGA KARAKTÄR

En fond är inte en juridisk person och kan därmed inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. En fond kan inte heller föra talan inför domstol eller annan myndighet. Det är Bolaget som företräder andelsägarna i alla frågor som rör en fond, beslutar om fondens egendom samt utövar de rättigheter som tillkommer fonden.

Egendom som ingår i en fond får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser en fond, vilket innebär att en andelsägare inte kan förlora mer än vad den har investerat Tillgångarna i en fond förvaras av fondens förvaringsinstitut. Genom detta säkerställs att en andelsägare inte påverkas negativt om Bolaget skulle hamna i ekonomiska svårigheter.

En investering i en fond innebär att den som investerar pengar i en fond får fondandelar i fonden till ett värde som motsvarar det investerade beloppet. En fonds tillgångar ägs på så vis gemensamt av de andelsägare som tecknat andelar i fonden. Andelarna i en fond utan andelsklasser är lika stora och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

De villkor som gäller för andelsägare i en fond regleras i fondens fondbestämmelser, vilka finns i anslutning till varje fonds fondspecifika avsnitt i denna informationsbroschyr. Bolaget ska alltid agera i andelsägarnas bästa intresse och tillse att samma villkor, som framgår av fondbestämmelserna, gäller för alla andelsägare.

ANDELSÄGARREGISTER

Registrering av andel är avgörande för rätten till andel i en fond och därmed följande rättigheter. Andelsägarens innehav redovisas i årsbesked och halvårsbesked, i vilka även deklarationsuppgifter ingår. Fondandelar kan också vara förvaltarregistrerade hos bank eller värdepappersbolag vilket innebär att banken eller värdepappersbolaget tas upp i andelsägarens ställe i andelsägarregistret, och att andelsägaren därmed är anonym för Bolaget. I dessa fall är det den som tecknat andelar i andelsägarens ställe som är ansvarig gentemot andelsägaren för registrering av innehavet samt förmedling av information om investeringen från Bolaget.

ALLMÄNT OM TECKNING OCH INLÖSEN

I detta avsnitt beskrivs hur teckning och inlösen kan göras i en fond. Uppgift om hur en viss fond är öppen för handel, bryttiderna för teckning och inlösen mm. framgår i det fondspecifika avsnittet för varje fond i denna informationsbroschyr. Villkor för teckning och inlösen framgår också av § 9 i fondbestämmelserna för respektive fond.

Vid investering i en fond tecknas fondandelar i fonden som motsvarar värdet på det investerade beloppet. Den som har tecknat fondandelar i en fond blir andelsägare i fonden.

Teckning

Begäran om teckning i en fond görs genom att blivande andelsägare på särskild blankett anmäler till Bolaget, eller till den som Bolaget anvisar (ombud), att teckning ska ske och med vilket belopp. För att Bolaget ska kunna verkställa sådan teckningsbegäran ska dels teckningsbegäran ha kommit Bolaget tillhanda, dels teckningsbeloppet finnas Bolaget tillhanda på fondens bankkonto. Teckningsbeloppet behöver vara Bolaget tillhanda, dvs. på fondens bankkonto senast den dag och det klockslag som är bryttiden för teckning, för att teckning ska kunna ske per den närmast kommande handelsdagen. För vissa fonder finns olika bryttider för teckningsanmälan och insättning av teckningsbelopp. Bryttiden för teckning anges i varje fonds fondspecifika avsnitt. Skulle begäran om teckning komma efter bryttiden, eller om teckningsbeloppet inte finns Bolaget tillhanda på fondens bankkonto innan bryttiden, sker teckning normalt vid nästkommande handelsdag.

En investerare ansvarar för att anmälan är behörigt undertecknad och att övriga handlingar som Bolaget vid var tid kräver har bifogats. Begäran om teckning kan inte limiteras eller återkallas om inte Bolaget eller den som Bolaget anvisar (ombud) medger det.

Stängning för nyteckning

För vissa fonder kan Bolagets styrelse besluta om stängning av fonden för nyteckning av fondandelar (även kallat ”försäljningsstopp”). Där detta är tillämpligt finns mer information om förutsättningarna för försäljningsstopp i det fondspecifika avsnittet.

Utfärdande av fondandelar innan betalning tillförts fonden

För vissa fonder kan Bolaget medge att fondandelar utfärdas innan likvid tillförts fonden. Detta är dock under förutsättning att särskild överenskommelse träffas med Bolaget. En fondandel får utfärdas bara om det är säkerställt att betalning tillförs fonden inom rimlig tid. För ytterligare information kontakta Bolagets avdelning för administration.

Inlösen

Begäran om inlösen i en fond görs genom att andelsägare på särskild blankett anmäler till Bolaget, eller till den som Bolaget anvisar (ombud), att inlösen ska ske och med vilket belopp. Andelsägaren ansvarar för att anmälan är behörigt undertecknad, att korrekt bankkontonummer har angetts och att övriga handlingar som Bolaget vid var tid kräver har bifogats. Anmälan om inlösen kan inte limiteras eller återkallas om inte Bolaget eller den som Bolaget anvisar (ombud) medger det.

Andelsägare som har sina fondandelar förvaltarregistrerade hos en bank eller annat värdepappersinstitut vänder sig dit för inlösen.

Anmälan om inlösen i en fond behöver vara Bolaget tillhanda senast den dag och det klockslag som är bryttiden för inlösen i fonden, för att inlösen ska kunna ske per den närmaste handelsdagen. Bryttiden för inlösen för varje fond anges i fondens fondspecifika avsnitt. Skulle begäran om inlösen komma efter angiven bryttid, sker inlösen normalt vid nästkommande handelsdag.

Vid inlösen i en fond ska Bolaget omedelbart lösa in fondandelar om medel finns tillgängliga i fonden. Om så inte är fallet ska medel anskaffas genom försäljning av fondens finansiella instrument och inlösen ska verkställas så snart som möjligt. Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av fondens finansiella instrument ska sådan försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägare får Bolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljning av finansiella instrument. Bolaget har även möjlighet att tillfälligt skjuta upp teckning eller inlösen.

TILLÅTNA INVESTERARE

Förhållandet att en fond riktar sig till allmänheten innebär inte att fonden riktar sig till sådana investerare vars teckning av andel, eller deltagande i övrigt, står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Andelar i en fond erbjuds vidare inte heller till investerare vars teckning eller innehav av andelar enligt Bolagets bedömning skulle innebära eller medföra risk för att:

- Bolaget blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd, eller annan åtgärd, som Bolaget annars inte skulle vara skyldigt att vidta, eller
- Bolaget eller en fond åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

Varken Bolaget eller någon av Bolagets förvaltade fonder är eller avses bli registrerade i enlighet med vid var tid gällande United States Securities Act 1933, US Investment Companies Act 1940, US Investment Adviser Act 1940, eller motsvarande lagstiftning i Nordamerika, Asien, Australien eller annat land utanför EU/EES.

Den som vill förvärva andelar i någon av Bolagets fonder ska till Bolaget uppge nationell hemvist och på Bolagets begäran bekräfta att denne inte omfattas av ovan beskrivna inskränkningar.

Andelsägare är vidare skyldig att meddela Bolaget eventuella förändringar av nationell hemvist. Om Bolaget bedömer att hinder föreligger att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt ovan får Bolaget dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om teckning av andelar i fonderna, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan andelsägares innehav av fondandelar för dennes räkning och utbetala tillkommande medel till andelsägaren.

VÄRDERING OCH TECKNINGS- OCH INLÖSENPRIS

En fonds värde beräknas genom att de skulder som avser fonden dras från fondens tillgångar. Egendom som ingår i en fond värderas med ledning av gällande marknadsvärde. Alla kostnader och avgifter i en fond, förutom eventuella tecknings- eller inlösensavgifter, är avdragna vid värderingen av fonden.

Utifrån en fonds värde beräknas fondandelsvärdet (NAV, Net Asset Value per unit), genom att dela fondens värde med antalet fondandelar. Fondandelsvärdet är det pris till vilket teckning och inlösen av fondandelar sker.

Begäran om teckning och inlösen av andelar i en fond görs alltid till ett okänt pris. Tecknings- och inlösenpris är fondandelsvärdet beräknat dagen som begäran om teckning och inlösen verkställs. Antalet fondandelar som det tecknade beloppet resulterat i respektive medel som inlösen av fondandelar resulterat i meddelas andelsägaren först när andelarnas värde fastställts.

Om ett beräknat fondandelsvärde visar sig vara felaktigt tillämpar Bolaget Fondbolagens förenings vägledning för hantering av kompensation vid felaktigt fondandelsvärde. Det innebär att andelsägare som påverkats negativt av ett materiellt fel kompenseras.

Bolaget har möjlighet att tillfälligt skjuta upp beräkningen av tecknings- och inlösenpriset om en värdering av fondens tillgångar som säkerställer andelsägarnas lika rätt inte är möjlig.

Mer information om värderingsprinciper och fastställande av fondvärde finns i § 8 i fondbestämmelserna för varje fond.

Senast beräknade fondandelsvärdet för av Bolaget förvaltade fonder offentliggörs på Bolagets hemsida, www.fcgfonder.se, och kan även offentliggöras via andra medium.

SENARELÄGGNING AV TECKNING OCH INLÖSEN

Bolaget kan senarelägga handeln i en fond, dvs. stänga en fond för teckning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares sälj) av fondandelar, när värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt. Detta avser t.ex. tillfällen när en eller flera av de marknader som fondens handel sker på helt eller delvis är stängda, eller att någon av de underliggande fonderna inte är öppna för teckning eller inlösen. Exempel på detta är när handeln i ett finansiellt instrument, som fondens medel är placerade i, är stoppad på grund av rådande extrema marknadsförhållanden eller extraordinära händelser och Bolaget av sådan anledning inte kan fastställa fondandelsvärdet på objektiva grunder, samt att sådant fastställande skulle kunna medföra skada för andelsägarna. Detsamma gäller om fondens medel är placerade i instrument som är baserade på finansiella instrument, valutor eller index relaterade till finansiella instrument där handeln är stoppad. Vid sådana tillfällen får Bolaget, efter anmälan till Finansinspektionen, senarelägga sin försäljning och inlösen av fondandelar till dess att korrekt värdering kan göras.

Begäran om teckning och inlösen kan normalt tas emot av Bolaget under tiden handeln i en fond är senarelagt. De order som ges in till Bolaget under denna tid ska, när beslutet om senareläggning hävts, verkställas i den ordning de kom in.

ALLMÄNT OM AVGIFTER OCH KOSTNADER

Följande är en generell beskrivning av de avgifter och kostnader som en fond kan belastas av, eller som fondsparande annars kan förknippas med. De specifika avgifter som gäller för respektive fond redovisas i det fondspecifika avsnittet. För uppgift om storleken på de avgifter en fond erlagt under föregående år hänvisas till fondens årsberättelse.

Fast förvaltningsavgift

Ur en fonds medel betalas en fast förvaltningsavgift till Bolaget. Den fasta förvaltningsavgiften utgör ersättning för de kostnader som Bolaget har för fondens förvaltning samt kostnader för distribution, förvaring, tillsyn och revisorer. Normalt beräknas den fasta förvaltningsavgiften löpande med en 365-del per dag (366-del vid skottår). För vissa fonder kan detta avvika. Denna avgift är bestämd i förväg och uttrycks i procent per år. Den högsta möjliga fasta förvaltningsavgiften som får tas ut regleras i fondbestämmelserna för fonden. Uppgift om gällande respektive högsta fasta förvaltningsavgiften finns i varje fonds fondspecifika avsnitt. Uppgift om storleken på den fasta förvaltningsavgiften som betalats av fonden för föregående år framgår av varje fonds årsberättelse.

Resultatbaserad förvaltningsavgift

Ur vissa fonder har Bolaget möjlighet att ta ut en resultatbaserad avgift. En fonds resultatbaserade avgift är en rörlig avgift som är knuten till fondens avkastning, och kan endast tas ut om fonden överavkastat. Resultatbaserad avgift får endast tas ut om det är tillåtet enligt en fonds fondbestämmelser (§ 11). För de fonder där resultatbaserad avgift kan tas ut framgår information om beräkningsgrunder m.m. i det fondspecifika avsnittet.

Övriga avgifter och kostnader

Courtage och andra kostnader hänförliga till en fonds köp och försäljning av finansiella instrument samt skatt betalas direkt ur fonden och tillkommer utöver avgifterna ovan. Dessa kostnader belastar fonden vid den tidpunkt de uppstår och är inte kända i förväg. Dessa kostnader innefattar även i förekommande fall avgifter i underliggande fonder eller fondföretag, t.ex. förvaltningsavgifter och eventuella avgifter för teckning och inlösen i de underliggande fonderna. För fonder som till en betydande del placerar i fondandelar i andra fonder eller fondföretag anges de maximala avgifterna som får tas ut i de underliggande fonderna i det fondspecifika avsnittet.

En fond får, i den utsträckning detta är tillåtet enligt gällande rätt, också belastas med kostnader för analys. Kostnaden för extern investeringsanalys separeras i detta fall från transaktionskostnaden. Fonden belastas, i förekommande fall, för analyskostnader och de redovisas separat i den takt de uppstår. En utvärdering av analystjänsterna görs kontinuerligt för att säkerställa att fonden endast betalar för analys som är till nytta i förvaltningsarbetet. Information om analyskostnader lämnas i fondens årsberättelse.

Det är möjligt att avgift för teckning och inlösen i en fond kan tas ut, dock endast i den mån det är tillåtet enligt fondbestämmelserna. Det framgår även i det fondspecifika avsnittet om dessa avgifter förekommer för fonden.

ALLMÄNT OM RISKER

Följande är en generell beskrivning av de risker som kan uppstå i en fond. Riskerna som är kopplade specifikt till respektive fond beskrivs i avsnittet ”Riskprofil” i varje fonds fondspecifika avsnitt.

Värdet av en fond bestäms av värdeförändringarna på de tillgångar som fonden placerat i. Det innebär att fonden kan både öka och minska i värde och en investerare kan inte vara säker på att få tillbaka hela det insatta kapitalet.

Att köpa andelar i en fond är alltid förenat med risk. Med risk i placeringssammanhang avses osäker avkastning. Placeringar i

fonder kan bland annat inbegripa risker kopplade till aktie-, ränte-, och valutamarknaderna, exempelvis i form av förändringar i priser, räntor m.m. En fondandelsfond påverkas av risknivån i de fonder man väljer att investera i.

Olika typer av risker

Bolaget tillämpar fastställda processer och rutiner för att mäta, analysera och korrigera risk i varje fond. Nedan följer en icke uttömmande uppräkning av risker som kan förekomma i en fond.

Marknadsrisk: Risken för minskat fondandelsvärde till följd av rörelser på exempelvis aktiemarknaden eller obligationsmarknaden. Marknadsrisken har stor påverkan på investeringars värde. Marknadsrisker kan vara exempelvis:

- Aktiekursrisk: Med aktiekursrisk avses risken för minskat fondandelsvärde till följd av rörelser på aktiemarknaden.
- Ränterisk: Med ränterisk avses risken för minskat fondandelsvärde till följd av rörelser på räntemarknaden som inverkar på fondens ränteplaceringarnas värde och därmed också på fondens värde.
- Kreditrisk: Risken för minskat fondandelsvärde till följd av förändrad kreditvärdighet hos emittenter av instrument som fonden har investerat i. Försämrad kreditvärdighet kan påverka ränteplaceringarnas emittenters, garanters eller andra parters betalningsförmåga avseende lånet.
- Valutarisk: Risken för minskat fondandelsvärde till följd av förändringar i de valutakurser som fonderna är exponerade mot.
- Koncentrationsrisk: Med koncentrationsrisk avses risken för förlust till följd av stora enskilda exponeringar eller hög koncentration av fondens placeringar mot enskilda marknader, länder eller branscher. Koncentrationsrisker återfinns i sådana fonder som enligt sin placeringsinriktning ska investera i särskilda länder, regioner eller branscher men kan också uppstå i övriga fonder som en konsekvens av breda placeringsmandat eller tematiska placeringsstrategier.

Likviditetsrisk: Risken att fonden inte kan sälja, inlösa eller stänga en position i rimlig tid, och att priset kan vara lägre eller högre än förväntat, som en effekt av den rådande likviditetssituationen i den underliggande marknaden.

Operativ risk: Fonden kan komma att göra förluster beroende på externa händelser, kriminell verksamhet, systemhaveri och fel som begåtts av parter som agerar för fonden, förvaringsinstitutet samt andra externa parter.

Hållbarhetsrisk: En miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller förhållande som, om den skulle förverkligas, skulle kunna ha en negativ betydande inverkan på investeringens värde.

Motpartsrisk: Risken för minskat fondandelsvärde till följd av att fondernas motparter i form av transaktionsmotparter, motparter i derivatkontrakt eller motparter vid placering på konto hos kreditinstitut inte kan fullfölja sina åtaganden.

Riskklassificering av fonderna

Risk och möjlighet till högre avkastning är normalt sett kopplade till varandra och andelsägaren behöver ta någon form av risk för att kunna få ersättning i form av högre avkastning. Varje fond är klassificerad enligt EU-standarden i en risk/och avkastningsindikator med en sjugradig skala. Beräkningen av riskindikatorn (SRI) är standardiserad enligt PRIIP-förordningen 1286/2014/EU. Bolagets samtliga fonder graderas i en sjugradig skala där 1 står för lägst risk och 7 för högst risk. Kategori 1 innebär dock inte riskfri. En fonds riskklass kan med tiden komma att förändras, eftersom klassificeringen görs baserat på historiska data som inte är en garanti för framtida risk och avkastning. Uppgift om respektive fonds klassificering lämnas i fondens faktablad.

LIKVIDITETSRISKHANTERING

Bolaget har fastställda processer och rutiner för att mäta och analysera likviditetsrisken i varje fond, som möjliggör kontroll av att varje fond har en lämplig sammansättning av likvida tillgångar och är inom de limiter och riskmått som gäller för fonden.

På ett generellt plan syftar kontrollerna till att tillförsäkra investerarskydd, finansiell stabilitet och välfungerande marknader. Mer specifikt rör det sig om att säkerställa att fondens innehav har en likviditet som möjliggör att fonden kan möta in- och utflöden på ett sätt som är i enlighet med fondens handelscykel och fondens placeringsinriktning, och som tryggar att fonden och därmed fondandelsägarna inte blir lidande.

För att säkerställa att en fond har en lämplig sammansättning ur likviditetsrisksynpunkt finns dels riskmått som övervakas och eventuellt limiteras, dels rutiner som ska tillämpas före fondens investeringar. För att följa upp att riskmåtten och limiterna är lämpliga genomförs regelbundna tester. Bolaget bedömer härvid bland annat samstämmigheten i fondens likviditetsprofil överensstämmer med dess likviditetsbehov. Hänsyn tas i samband med detta även till fondens underliggande skyldighet vad gäller inlösensvillkor, dvs effekten som inlösen i fonden kan ha på fondens tillgångar. Testarna utförs i olika scenarier, för att kontrollera att fondens likviditetsprofil även under förutsättningar som avviker från normala förhållanden överensstämmer med fondens underliggande skyldigheter. Om stresstesterna indikerar att det finns behov av nya eller förändrade riskmått eller limiter, eller att likviditetsrisken i en fond är avsevärt högre än vad som följer av fondens riskprofil, påbörjas ett arbete med en översyn och ev. framtagande av en handlingsplan för hantering av likviditetsrisken.

Bolagets hantering av likviditetsrisker styrs av Bolagets policy för hantering av likviditetsrisker i fonder, som grundar sig i ESMAs riktlinjer på området, samt de av Bolaget upprättade fondspecifika likviditetsriskramverken.

HÅLLBARHETSRISKHANTERING

Bolaget integrerar hållbarhetsrisker i fondernas investeringsbeslut och beaktar dessa i Bolagets styrdokument, rutiner och interna kontroller. Detta innebär att hållbarhetsrisker, i likhet med andra identifierade risker såsom ex. marknadsrisk och likviditetsrisk, integreras i förvaltarens investeringsanalys och följs upp på regelbunden basis. Genom att ta hänsyn till hållbarhetsrisken i investeringarna har Bolaget möjlighet att begränsa den potentiella negativa avkastningen som en händelse/incident kan medföra. Nivån på de olika hållbarhetsriskerna beror på fondens placeringsinriktning, t.ex. vilken sektor eller bolagstyper som fonden placerar i och i vilket land som placeringarna sker.

Riskerna delas upp på E (environment/miljö), S (social/samhälle) och G (governance/bolagsstyrning). Dessa grupperas sedan i bolagsspecifika och landspecifika hållbarhetsrisker.

- E: Inom kategorin miljö och klimat påverkas betyget bland annat, men inte uteslutande, av koldioxidavtryck, avfall och energianvändning.
- S: Inom kategorin sociala faktorer påverkas betyget bland annat, men inte uteslutande, av jämställdhet och arbetsrättsliga frågor.
- G: Inom kategorin Bolagsstyrning påverkas betyget bland annat, men inte uteslutande, av bekämpning av korruption och mutor, styrelsesammansättning, kulturrepresentation och styrdokument.

För att säkerställa att fonden inte tar alltför höga hållbarhetsrisker identifierar Bolaget för samtliga fonder de väsentliga hållbarhetsriskerna och övervakar hållbarhetsriskernas omfattning. Om fondens risknivåer till väsentlig grad avviker från vad som är förväntat kan Bolaget genom uppföljningen styra tillbaka fonden mot önskad nivå.

Vid utvärdering av fondens investeringar utifrån ESG-kriterier (bolagsspecifika och landspecifika) är Bolaget beroende av information och data som ibland kan vara ofullständig, felaktig eller otillgänglig. Som ett resultat finns det en risk att Bolaget kan göra en felaktig bedömning av en investering och dess hållbarhetsrisker. Det finns också en risk att Bolaget inte tillämpar alla relevanta ESG-kriterier korrekt eller att fonden kan ha indirekt exponering mot bolag som inte uppfyller de relevanta ESG-kriterier som används av fonden.

Du kan läsa mer om Fondspecifika risker under Fondens riskprofil.

INFORMATION OM RISK OCH LIKVIDITETSHANTERING

Information om aktuell riskprofil för en fond, samt de riskhanteringssystem som tillämpas för fonden samt uppgift om eventuell andel icke likvida tillgångar i fonden, lämnas i respektive fonds årsberättelse och halvårsredogörelse. Förändringar av väsentlig betydelse i en fonds likviditetsriskhantering kan lämnas på Bolagets hemsida, www.fcgfonder.se.

ALLMÄNT OM DERIVATINSTRUMENT

Följande är en generell beskrivning av derivatinstrument och dess inverkan på en fonds riskprofil. Uppgift om en fond användande av derivatinstrument framgår i varje fonds fondspecifika avsnitt.

Derivatinstrument är en form av kontrakt mellan två parter som är knutet till en underliggande tillgång eller ett underliggande värde. Kontraktets värdeförändring bestäms i huvudsak av värdeförändringen i den underliggande tillgången. Underliggande tillgångar kan exempelvis avse enskilda aktier eller finansiella index. Vanligt förekommande derivatinstrument är terminer, optioner och swapavtal.

Syftet med användandet av derivatinstrument i en fond kan vara att skydda fonden mot viss risk, t.ex. valutarisker. Derivatinstrument kan också användas för att skapa hävstångseffekter i fondens marknadsexponering, för att på så sätt dra nytta av förvaltarens aktuella tro på marknaden, eller för att mer effektivt exponera fonden för de direkta marknadsrisker som fonden vid varje tillfälle önskar ha. Genom derivatinstrument ges möjlighet att få hela värdeförändringen i det underliggande instrumentet, utan att betala dess fulla pris.

När en fond använder derivatinstrument som en del av förvaltningsstrategin kan fondens risknivå förändras på ett omfattande sätt genom att fonden får en ökad känslighet för marknadsförändringar. Risken vid exempelvis optionsaffärer är att marknadspriset faller under det avtalade priset, vilket medför att avtalet blir utan värde eller resulterar i en skuld.

När en fond gör transaktioner med OTC-derivat (som avser derivat handlade direkt med enskild motpart) uppkommer motpartsrisk. Motpartsrisken hanteras inom ramen för säkerhetshanteringsprocesserna på Bolaget, vilken beskrivs närmare nedan under avsnittet ”Säkerhetshantering”.

FINANSIELL HÄVSTÅNG

Med finansiell hävstång avses en metod genom vilken en fonds exponeringen ökar genom att t.ex. använda derivatinstrument eller in- eller utlåning av kontanter/värdepapper. Följande är en generell beskrivning av finansiell hävstång. Uppgift om en fonds användande av finansiell hävstång framgår i det fondspecifika avsnittet för varje specialfond.

Hävstång i en fond innebär att fondens värdeutveckling förstärks jämfört med den underliggande marknadens utveckling. Hävstången i en specialfond beräknas enligt kommissionens delegerade förordning (EU) nr 231/2013 och anges som förhållandet mellan fondens exponering och fondens nettotillgångsvärde. Det innebär att fonden från tid till annan kan komma att ha en högre exponering än de faktiska tillgångarna i fonden. Om en specialfonds exponering inte överstiger 100 procent har inte någon finansiell hävstång skapats.

I årsberättelsen och halvårsredogörelsen för en fond som använder finansiell hävstång lämnas information om det totala beloppet för den finansiella hävstång som fonden använt, om eventuell förändring i den högsta nivån av finansiell hävstång som får användas för fondens räkning, samt om eventuell rätt att förfoga över säkerheter eller andra garantier som har lämnats enligt ordningen för finansiell hävstång.

Eventuell förfoganderätt över lämnade säkerheter och garantier inom ramen för arrangemangen för finansiell hävstång regleras genom avtal med motparten.

ALLMÄNT OM TRANSAKTIONER FÖR VÄRDEPAPPERSFINANSIERING

En fond får använda transaktioner för värdepappersfinansiering. Följande är en generell beskrivning av de transaktioner för värdepappersfinansiering som kan förekomma i fonder som förvaltas av Bolaget. Uppgift om varje fonds användande av transaktioner för värdepappersfinansiering framgår i det fondspecifika avsnittet för respektive fond. För uppgift om varje fonds faktiska användning av transaktioner för värdepappersfinansiering hänvisas till årsberättelsen och halvårsredogörelsen för respektive fond.

Utlåning av värdepapper

Värdepappersfonder och specialfonder har enligt fondlagstiftningen möjlighet att under vissa förutsättningar låna ut överlåtbara värdepapper som ingår i fonden till en tredje part (värdepapperslån) till upp till 20 procent av fondvärdet. Specialfonder kan få undantag från fondlagstiftningen och på så vis utöka detta utrymme.

Utlåning av värdepapper ger fonden möjlighet till extra avkastning utan att fonden tar någon extra marknadsrisk. Fonden tar betalt för utlåningen genom ränta, efter avdrag för administrativa kostnader, som tillfaller fonden och därmed ökar avkastningen i fonden. Eftersom intäktsdelningsavtalet inte ökar kostnaderna för fonden tas ersättningen till värdepapperslåneagenten inte upp i årlig avgift.

Utlåning av värdepapper exponerar fonden mot motpartsrisk. Motpartsrisken hanteras inom ramen för Bolagets process för säkerhetshantering, se avsnittet ”Säkerhetshantering” nedan. Mottagna säkerheter förvaras hos fondens förvaringsinstitut. Aktierna som lånas ut förs över till motparten.

Det kan vidare uppstå risker vad avser tolkningen av värdepapperslåneavtalen, samt risker för att fondens principer för aktieägarengagemang inte fullt ut kan genomföras eftersom rösträtten går över till låntagaren under utlåningsperioden. Därutöver kan värdepapperslån ge upphov till viss likviditetsrisk då en fonds möjligheter att förfoga över utlånade värdepapper under lånets löptid är begränsade.

Inlåning av värdepapper (blankning)

En försäljning av värdepapper som en fond inte äger men som fonden förfogar över, s.k. blankning, kan ske efter inlåning av värdepapper. Avsikten är att senare köpa tillbaka aktierna till ett lägre pris och lämna tillbaka aktierna till långivaren. Detta skapar möjligheter för fonder att skapa avkastning även vid fallande aktiekurser på aktiemarknaden. Inlånade aktier förvaras hos fondens förvaringsinstitut. Avkastningen på de inlånade aktierna tillfaller fonden, den ränta som utgår vid värdepapperslån belastar fonden.

De risker som finns med inlåning av överlåtbara värdepapper är marknadsrisk, som är en del av fondens strategi, och motpartsrisk. Motpartsrisken hanteras inom ramen för Bolagets process för säkerhetshantering, se avsnittet ”Säkerhetshantering” nedan.

Penninglån
En specialfond kan uppta penninglån för att göra investeringar i finansiella instrument. Användningen av penninglån medför att fondens placeringsutrymme utökas och att det skapas hävstång i fonden. Typiskt sett används penninglån för att öka fondens marknadsrisk, men det utökade placeringsutrymmet kan även användas till att minska marknadsrisken i fonden. Utöver att användningen av lån påverkar fondens marknadsrisk kan det uppkomma viss motpartsrisk om långivaren kräver säkerhet för lånet. Motpartsrisken hanteras inom ramen för Bolagets process för säkerhetshantering, se avsnittet ”Säkerhetshantering” nedan.

ALLMÄNT OM TOTALAVKASTNINGSSWAPPAR

En fond får använda totalavkastningsswappar. Följande är en generell beskrivning av totalavkastningsswappar och hur dessa inverkar på en fonds riskprofil. Uppgift om varje fonds användande av totalavkastningsswappar framgår i det fondspecifika avsnittet för respektive fond.

En totalavkastningsswap är ett avtal mellan två parter om att utbyta den totala avkastningen i en tillgång mot en ränteersättning. Totalavkastningsswappar kan användas i förvaltningen som ett kapitaleffektivt sätt att uppnå önskade exponeringar mot valda aktier och index. Detta kan till exempel ske genom att förvaltaren av en fond väljer att skapa en exponering mot en bransch, region eller enskild aktie på ett sätt som binder mindre kapital än en investering via en aktie eller ett index. Dessa instrument kan även användas för att hantera flöden i fonden.

Avkastningen som uppkommer vid användning av totalavkastningsswappar tillfaller fonden, efter avdrag för administrativa kostnader för säkerhetshantering och övriga kostnader samt den ränta som utgår vid totalavkastningsswappar. Fondens depåbank förvarar de tillgångar förknippade med fondens totalavkastningsswappar och ev. mottagna säkerheter

Totalavkastningsswappar innebär en förhöjd motpartsrisk. Motpartsrisken hanteras inom ramen för Bolagets process för säkerhetshantering, se avsnittet ”Säkerhetshantering” nedan.

SÄKERHETSHANTERING

När en fond gör transaktioner innefattandes OTC-derivat och transaktioner för värdepappersfinansiering uppstår motpartsrisk. Denna motpartsrisk hanteras genom att lämna eller motta säkerheter och regleras genom säkerhetshantering som styrs av standardiserade säkerhetsavtal (ISDA/CSA/GMSLA-avtal).

Utlåning av värdepapper exponerar fonden mot risken för att låntagaren inte kan lämna tillbaka de värdepapper som har lånats, dvs. motpartsrisk. Vid utlåning av värdepapper kräver Bolaget således att motparten ställer säkerheter till Bolaget, varvid Bolaget tar emot finansiella instrument eller likvida medel från motparten. Vid inlåning av aktier är förhållandet det omvända och Bolaget ställer här säkerheter till motparten. Vid derivatavtal ställs säkerheter till den part som har en fordran på motparten under derivatavtalets löptid.

Värdering av utestående lån respektive derivatinstrument och mottagna säkerheter för dessa sker dagligen. Om värderingarna visar på ett högre exponeringsbelopp för fonden än värdet av de mottagna säkerheterna ska fonden kalla motpart på ytterligare säkerheter. Om fonden ställt säkerheter till motparten till ett högre belopp än motpartens exponering mot fonden, ska fonden kalla hem säkerheter.

De operativa riskerna förknippade med den löpande hanteringen av säkerheter övervakas och hanteras för att säkerställa att fondens motpartsrisker hanteras i den ordning som avses.

Vilka säkerheter som accepteras och hur de ska hanteras regleras i Bolagets Instruktioner om godtagbara säkerheter som är upprättade i enlighet med gällande författningar och ESMA:s riktlinjer om börshandlade fonder och andra frågor som rör fondföretag (ESMA 2014/937). De allmänna kraven på säkerheter är att utgivaren ska ha hög kreditvärdighet. Endast motparter godkända av Bolagets Motpartskommitté godtas. Tillgångarna ska vara likvida och värderas dagligen, eller utgöras av likvida medel. Säkerhetsmassan måste också vara diversifierad.

Vidare har Bolaget en fastställd process för val av motparter som innefattar ett säkerställande av att motparterna uppfyller Bolagets uppställda krav. Det är Bolagets Motpartskommitté som utser godkända motparter. Vid val av motpart görs en genomlysning av företaget, inklusive en granskning av villkoren, förutsättningarna och principerna för genomförandet av uppdraget. Detta för att försäkra sig om att allmän marknadspraxis iakttas. Motparten ska vara en bank inom EES. Alla godtagbara motparter genomgår även en utvärdering varje år, senast ett år efter att motparten har godtagits och verksamheten har påbörjats.

PRIMÄRMÄKLARE

En s.k. primärmäklare är exempelvis en bank som erbjuder tjänster för att främst finansiera eller som motpart utföra transaktioner med finansiella instrument, och som även kan tillhandahålla andra tjänster, såsom clearing, avveckling, depåtjänster, värdepapperslån, skräddarsydda tekniska lösningar och stödtjänster. Om fonden använder sig av primärmäklare anges det i den fondspecifika delen för fonden.

SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Följande är en generell beskrivning över vissa svenska skatteregler som gäller för en fond och dess andelsägare och vänder sig till andelsägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige. Informationen är inte avsedd att vara uttömmande och omfattar inte situationer när fondinnehav är knutna till exempelvis investeringssparkonto, fondförsäkring, IPS eller premiepension. Innehavare av andelar rekommenderas att inhämta råd från skatterådgivare avseende de specifika skattekonsekvenser som kan uppkomma i varje enskilt fall.

Beskattning av fonder
Sedan den 1 januari 2012 är svenska värdepappersfonder och specialfonder inte skattskyldiga för tillgångar som ingår i fonden. Fonder betalar dock källskatt på utdelningar som de får på sina utländska aktieinnehav. Källskatten varierar mellan länder. Till följd av bland annat att det råder en rättslig osäkerhet om tillämpningen av dubbelbeskattningsavtal och utvecklingen inom EU på skatteområdet kan källskatten både bli högre och lägre än den preliminära källskatt som dras när utdelningen erhålls.

Skatteregler för fysiska personer samt dödsbon
De regler som beskrivs nedan gäller om när svenska fysiska personer sparar direkt i fonder. För juridiska personer och utländska andelsägare gäller andra regler. Även för investeringssparkonto och kapitalförsäkring gäller andra regler.

Svenska andelsägare betalar inkomstskatt dels på en årlig schablonintäkt som beräknas på fondandelarnas värde vid ingången av året, dels på vinster och eventuella utdelningar på fondandelarna. Underlaget för schablonskatten – kapitalunderlaget – utgörs av värdet på andelsägarens fondinnehav vid kalenderårets ingång. På kapitalunderlaget beräknas en schablonintäkt om 0,4 procent av underlaget. För fysiska personer och svenska dödsbon tas schablonintäkten upp i inkomstslaget kapital och beskattas med 30 procent. Den effektiva skatten blir därmed 0,12 procent (0,4 x 30 procent) av värdet på fondandelarna vid ingången av kalenderåret. Den årliga schablonintäkten redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket men inget avdrag för preliminärskatt görs. En avyttring av fondandelar (normalt genom inlösen) utlöser kapitalvinstbeskattning. Kapitalvinsten eller kapitalförlusten på fondandelar

beräknas som skillnaden mellan inlösenpriset eller försäljningspriset minskat med utgifter för avyttringen och omkostnadsbeloppet, och beskattas med 30 procent. Uppkommer en kapitalförlust är denna avdragsgill till 70 procent. Kapitalvinster och kapitalförluster som uppstår vid avyttring av fondandelar redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket, men det görs inget skatteavdrag.

Om en fond lämnar utdelning beskattas andelsägaren för utdelningen med 30 procent. Vid utdelningen dras 30 procent preliminärskatt och utdelningsbeloppet redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket. Det framgår av § 12 i fondbestämmelserna om en fond lämnar utdelning.

ÅRSBERÄTTELSE OCH HALVÅRSREDOGÖRELSE

Bolaget upprättar för varje fond en årsberättelse och halvårsredogörelse. Handlingarna ska på begäran kostnadsfritt skickas till andelsägare och finns även tillgängliga hos Bolaget och förvaringsinstitutet senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång (årsberättelse) respektive två månader efter halvårsskiftet (halvårsredogörelse). Handlingarna publiceras även på Bolagets hemsida: Våra fonder - FCG Fonder

ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSER

Ändring av en fonds fondbestämmelser får endast ske genom beslut av Bolagets styrelse och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Ändringarna kan påverka fondens egenskaper såsom t.ex. placeringsinriktning, avgifter och riskprofil. Sedan ändring godkänts ska beslutet finnas tillgängligt hos Bolaget och berörd fonds förvaringsinstitut, samt tillkännages på det sätt som Finansinspektionen anvisar.

UPPHÖRANDE AV EN FOND ELLER ÖVERLÅTELSE AV FONDVERKSAMHETEN

Om Bolaget beslutar att en fond ska upphöra eller att förvaltningen av en fond, efter medgivande av Finansinspektionen, ska överlåtas till annat fondbolag eller annan AIF-förvaltare, kommer samtliga andelsägare i fonden att informeras om detta genom kungörelse i Post- och Inrikes tidningar. Information kommer också att finnas hos Bolaget och den berörda fondens förvaringsinstitut. Finansinspektionen får besluta om undantag från kungörelse i Post- och Inrikes tidningar om det finns särskilda skäl och andelsägarna kan därvid komma att underrättas på annat sätt. En överlåtelse av förvaltningen av en fond får genomföras tidigast tre månader efter kungörelse, om inte Finansinspektionen medgivit annat.

Om Finansinspektionen återkallar Bolagets tillstånd att förvalta fonder, eller om Bolaget trätt i likvidation eller försatts i konkurs, ska förvaltningen av de fonder som står under Bolagets förvaltning omedelbart tas över av respektive fonds förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet ska i sådant fall så snart som möjligt överlåta förvaltningen till annat fondbolag eller annan AIF-förvaltare om Finansinspektionen tillåter det. I annat fall ska berörd fond upplösas genom att tillgångarna i fonden säljs och nettobehållningen av fonden skiftas ut till andelsägarna. Under tiden fondens förvaringsinstitut förvaltar fonden är teckning och inlösen inte möjlig.

Bolaget kan slå samman eller dela fonder, om Finansinspektionen gett tillstånd till detta. Information om detta kommer att ges till andelsägarna på det sätt som Finansinspektionen anvisar. En sammanslagning eller delning får normalt genomföras tidigast tre månader efter Finansinspektionens beslut.

FÖRVARINGSINSTITUTETS UPPGIFTER

Förvaringsinstitutet ska verkställa Bolagets instruktioner som avser fonderna om de inte strider mot bestämmelserna i lag eller andra bestämmelser eller mot fondbestämmelserna/bolagsordning samt för respektive fond se till att:

- försäljning, inlösen och makulering av andelar i fonden genomförs enligt lag och fondbestämmelserna,
- värdet av andelarna i fonden beräknas enligt lag och fondbestämmelserna,
- ersättningar för transaktioner som berör fondens tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och
- fondens intäkter används enligt bestämmelserna i lag och fondbestämmelserna.

Utöver ovanstående ska förvaringsinstitutet övervaka fondens penningflöden, depåförvara finansiella instrument i fonden och föra förteckning över dessa.

ANSVARSBEGRÄNSNINGAR OCH SKADESTÅND

Bolaget har skadeståndsansvar enligt 2 kap. 21 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder såvitt avser de värdepappersfonder som Bolaget förvaltar och enligt 8 kap. 28–31 §§ lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder för de specialfonder Bolaget förvaltar. Förvaringsinstitutet har ansvar enligt 3 kap. 14–16 §§ lagen (2004:46) om värdepappersfonder respektive 9 kap. 22 § lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Av dessa bestämmelser följer att om en andelsägare tillfogats skada genom att Bolaget överträtt aktuell lag eller fondbestämmelserna, ska Bolaget ersätta skadan. Därtill följer att om en andelsägare eller Bolaget tillfogats skada genom att förvaringsinstitutet överträtt samma lag eller fondbestämmelserna, ska förvaringsinstitutet ersätta skadan.

Utan att frångå vad som stadgas i dessa bestämmelser ansvarar Bolaget eller förvaringsinstitutet inte för skada som beror på omständigheter utanför Bolagets eller förvaringsinstitutets kontroll, t.ex. extraordinära händelser såsom strejk eller krigshändelse. Indirekt skada som uppkommer i andra fall ska endast ersättas om grov vårdslöshet förelegat eller för andra skador om inte Bolaget eller förvaringsinstitutet har varit normalt aktsamt.

Bolagets respektive förvaringsinstitutets ansvarsbegränsning finns mer utförligt beskriven i respektive fonds fondbestämmelser i § 16.

Bolaget har en ansvarsförsäkring i enlighet med 7 kap. 5 § lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder för att täcka eventuella skadeståndsanspråk.

Om FCG Fonder AB

FCG Fonder AB (Bolaget), organisationsnummer 556939–1617, är ett aktiebolag med ett aktiekapital på 50 000 SEK. Bolaget bildades år 2014 och har sitt säte i Stockholm. Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen och har sedan den 12 juni 2014 tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder och att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Hemsida: www.fcgfonder.se
Adress: Östermalmstorg 1, 5 tr., SE-114 42 Stockholm Sverige
E-mail: fondadmin@fcgfonder.se
Telefon: +46 8 19 18 13 (växel)
Klagomålsansvarig: Johan Schagerström (VD)

Styrelseledamöter

- Tove Bångstad (Styrelseordförande)
- Mari Thjømøe (Ledamot)
- Dr Alva DeVoy (Ledamot)
- Dr André Jäger (Ledamot)

Ledande befattningshavare

- Johan Schagerström, verkställande direktör
- Tom Michels, vice verkställande direktör och ansvarig för Förvaltningsfunktionen
- Mikael Olausson, ansvarig för Outsourcing
- Erica Laestander, ansvarig för Riskhanteringsfunktionen
- Veronica Sommerfeld, ansvarig för Regelefterlevnadsfunktionen

Revisor

Bolagets revisor är Peter Nilsson, auktoriserad revisor, Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, 113 97 Stockholm.

ERSÄTTNINGSPOLICY

Bolaget lämnar som regel inte rörlig ersättning. Bolaget har dock antagit en Ersättningspolicy som reglerar hur anställda och andra relevanta personer har möjlighet att erhålla rörliga ersättning. Rörlig ersättning utvärderas utifrån en anställds prestation i förhållande både till kvantitativa och kvalitativa mål, och ska justeras för den risk som den anställdes beteende gett upphov till. Ersättningar beslutas i huvudsak av styrelsen men kan för vissa kategorier anställda beslutas av verkställande direktör. En anställds ersättning ska vara baserad på en balanserad avvägning mellan den anställdes fasta ersättning och den rörliga delen. Vid utbetalning ska delar av rörlig ersättning skjutas upp för senare utbetalning och riskjusteras innan utbetalning. Rörlig ersättning kan falla bort bl.a. vid olämpligt beteende eller vid brott mot interna riktlinjer.

Portföljförvaltare erhåller av Bolaget en fast ersättning baserad på storleken av det förvaltade kapitalet, samt i vissa fall rörlig ersättning i form av resultatbaserat arvode. Mot bakgrund av den typ av verksamhet som Bolaget ska bedriva har Bolaget bedömt risken för att Bolagets ersättningssystem skulle kunna påverka risknivån i Bolaget negativt som låg. Ytterligare information om Ersättningspolicyn finns på Bolagets hemsida Ersättningar - FCG Fonder, och en papperskopia av policyn kan på begäran fås kostnadsfritt av Bolaget.

ÖVRIGA UPPDRAGSAVTAL OCH TJÄNSTER

Bolaget har delegerat följande del av verksamheten, som inte är direkt relaterade till fondförvaltningen, till annan part:

- Internrevision: BDO Mälardalen AB (556291–8473)

I det fall Bolaget har delegerat uppgift direkt relaterade till fondförvaltningen framgår det under avsnittet ”Allmän information” i denna informationsbroschyr.

Bolaget köper även in tjänster inom följande områden:

- IT-drift: Advisense Group AB genom Dustin Sverige AB (556666-1012)
- HR: Universal Beteiligungs- und Servicegesellschaft mbH (Tyskland, 106142) (Universal Investment)

Eftersom Universal Investment är moderbolag till Bolaget uppstår den potentiella intressekonflikten att Bolaget inte köper tjänster till marknadsmässiga priser från moderbolaget, dvs. ineffektiv upphandlingsprocess i samband med upphandling av konsulttjänster, vilket kan påverka andelsägarna negativt. Denna konflikt hanteras genom att Bolaget har reglerat upphandlingsprocessen i dess interna regler för utläggning av verksamhet. I övrigt har inga intressekonflikter identifierats.

BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

När du öppnar ett fondkonto och köper andelar i fonder hos Bolaget eller ett ombud till Bolaget så kommer dina personuppgifter att behandlas i samband med detta. Behandlingen avser förberedelse och administration av den berörda tjänsten, och därtill kan uppgifterna utgöra underlag för marknads- och kundanalyser, affärsuppföljning samt affärs- och metodutveckling. De kan också användas för att skicka information till dig som andelsägare och i marknadsföringssyfte.

Behandlingen kan även ske hos Bolagets uppdragstagare och andra företag inom Universal-koncernen där dessa samarbetar kring tjänster. All behandling sker i enlighet med sekretess- och skyddsbestämmelser i lagar och regler. Om du vill veta mer om Bolagets behandling, och dina rättigheter att bland annat få ändra, radera eller begära ut dina personuppgifter, så hittar du Bolagets Dataskyddspolicy på Bolagets hemsida Dataskyddspolicy - FCG Fonder

PRINCIPER FÖR AKTIEÄGARENGAGEMANG

Bolagets principer för aktieägarengagemang finns publicerade på Bolagets hemsida Legal information - FCG Fonder

HÅLLBARHETSINFORMATION

Transparens i fråga om negativa konsekvenser för hållbar utveckling

Bolaget beaktar inte investeringsbesluts negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer på enhetsnivå. Bakgrunden till detta ställningstagande är att Bolaget har ett fondutbud som sträcker sig över flera olika investeringsstrategier där hållbarhetsarbetet skiljer sig åt. Det är respektive portföljförvaltares uppgift att integrera hållbarhet på ett sätt som är relevant och värdeskapande för den fond som förvaltas. Bolaget omprövar sitt ställningstagande årligen, och i takt med att hållbarhetsregelverket utvecklas kan bolaget komma att ändra detta ställningstagande.

FÖRVALTADE FONDER

Nedan följer en uppräkning av de fonder som Bolaget förvaltar vid tidpunkten för informationsbroschyrens publicering. Aktuell lista hittar du på Bolagets hemsida: Våra fonder - FCG Fonder

Värdepappersfonder

- Anpassad Balans
- Anpassad Flex
- Anpassad Ränta
- Anpassad Aktie Plus
- Aktiv Portföljförvaltning Balansera
- Aktiv Portföljförvaltning Bygga
- Catella Fastighetsfond Systematisk
- Dynamisk Allokering Ränta
- Dynamisk Allokering Sverige
- FE Småbolag Sverige
- FondNavigator 0-100 Balanserad
- Fundamental Select
- Havsfonden
- Investtech Invest
- MP European Select
- Pensum Global Energy
- Pensum Norge
- Pensum Financial Opportunity Fund
- Pensum Kairos
- Strand företagsobligationsfond
- Kraft Norge
- Kraft Obligasjon
- Kraft Strategisk
- WR Multi-Asset Core Dynamic Fund
- WR Multi-Asset Core Dynamic Growth Fund
- WR Multi-Asset Core Feeder (SEK)
- WR Multi-Asset Core Feeder (EUR)
- WR Multi-Asset Core Feeder (USD)
- WR Multi-Asset Core Fund
- WR Short Duration Bond Fund
- WR Bond Fund

Specialfonder

- Alternativa Investeringsportföljen
- Artel Investment Fund
- Balanserade Modellportföljen
- Catella Fastighetsfond Systematisk Select
- Chelonia Select
- Coda Global Opportunities
- Consensus Global Select
- Consensus Lighthouse Asset
- Consensus Mikrobolag
- Consensus Småbolag
- Consensus Sverige Select
- Diskretionär fond 1
- Diskretionär fond 2
- Diskretionär fond 3
- Diskretionär fond 4
- Diskretionär fond 5
- Diskretionär fond 6
- Diskretionär fond 7
- Diskretionär fond Balanserad
- Diskretionär fond Offensiv
- Diskretionär fond Tillväxt
- Dynamisk Allokering Alternativa Investeringar
- Dynamisk Allokering Global
- FE Select
- FondNavigator 0-100 Defensiv
- FondNavigator 0-100 Offensiv
- Mercurius Credit Fund
- Offensiva portföljen
- Pappers
- Pensum Nordic Banking Sector Fund
- Pensum Select
- Ränteportföljen
- Strand Nordic High Yield Fund
- Von euler och Partners Impact Investing

Alternativa investeringsfonder:

- Zenith Venture Capital I AB (publ)

BILAGA II

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Anpassad Balans **Identifieringskod för juridiska personer:** 254900Z5RFS7R49PNM11

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 fastställs 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 finanisella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**	☒ **Nej**
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål**: __%	☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som mål, att ha en minimiandel på 5% hållbara investeringar:
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål I ekonomiska verksamheter som anses vara miljlömässiga enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte 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 kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar 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 miljörelaterade och sociala egenskaper genom att välja in bolag i portföljen som aktivt bidrar till vissa utvalda hållbarhetsmål. Fonden har valt ut FN:s globala hållbarhetsmål Agenda 2030 (SDG) 13: Bekämpa klimatförändringarna (miljö) samt (SDG) 3 och 16: God hälsa och välbefinnande och Fredliga och inkluderande samhällen (social). Utifrån dessa hållbarhetsmål har fonden sedan valt ut de egenskaper som fonden avser att främja genom sina investeringar. Urvalet sker genom identifiering av bolag som har ekonomisk verksamhet som är linjerad med nämda hållbarhetsmål och utvalda mijörelaterade och sociala egenskaper.

Fonden främjar **miljörelaterade egenskaper** så som att bekämpa klimatförändringar genom att välja bort investeringar, såväl direkta som indirekta, i bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen och bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor. Med indirekta investeringar avses underliggande fonders direkta placeringar. Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling kopplade till miljö och klimat.

Fonden främjar **sociala egenskaper** så som fredliga samhällen, god folkhälsa, mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor genom att välja bort investeringar, såväl direkta som indirekta, i bolag med verksamhet kopplade till kontroversiella vapen, kärnvapen, tobak och pornografi samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt

och bekämpning av korruption och mutor. Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer kopplade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor.

Fonden kan även indirekt placera i vad som definieras som **hållbara investeringar**, enligt EU-förordning 2019/2088 (Förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn, SFDR). Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: Begränsning av klimatförändringarna.

Genom de åtgärder som vidtas i fonden genom exkludering och inkludering kan hållbarhetsrisker begränsas i fonden och därmed dess potentiella negativa inverkan på avkastningen.

Fonden följer inte något hållbarhetsanpassat jämförelseindex (referensvärde) för att mäta främjandet, utan använder i stället en rad hållbarhetsindikatorer för att mäta uppnåendet av de önskade miljörelaterade och sociala egenskaperna. För mer information läs Hållbarhetsrelaterade upplysningar på webbplatsen för fonden under avsnitt ”Den finansiella produktens miljörelaterade eller sociala egenskaper”.

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhets -indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

För att mäta fondens främjande av miljörelaterade och sociala egenskaper beaktas följande hållbarhetsindikatorer:

Miljörelaterade egenskaper	Hållbarhetsindikator	Mått
Främja FN:s globala mål (”Sustainable Development Goals”, “SDG”) SDG 13. Bekämpa klimatförändringarna	Investeringar som anses främja målet	Procentuell exponering mot de specifika målet
Bekämpa klimatförändringar genom att undvika företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Exponering mot investeringar i kol, olje- och gasutvinning (PAI, 4)	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen Exkluderingskriterier: Kol, olja, gas

Sociala egenskaper	Hållbarhetsindikator	Mått
Främja FN:s globala mål (”Sustainable Development Goals”, “SDG”) SDG 3. God hälsa och välbefinnande SDG 16. Fredliga och inkluderande samhällen	Investeringar som anses främja målet	Procentuell exponering mot de specifika målen
Främja mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor genom att undvika investeringar i bolag som varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Exponering mot bolag som varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag (PAI, 10)	Andel av investeringar i bolag som varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
Främja Fredliga samhällen	Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska- och biologiska vapen) och kärnvapen (PAI, 14)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen och kärnvapen
Främja Folkhälsa	Exponering mot tobak och pornografi	Andel av investeringar i bolag som är involverade i nämnda verksamheter som kan anses skada folkhälsan

Andel hållbara investeringar i fonden analyseras löpande utifrån information som presenteras av fondbolag i förköpsinformation (informationsbroschyr) för underliggande fonder, genom genomlysning av bolag i

underliggande fonder (för att säkerställa att det uppfyller fondbolagets definition av hållbara investeringar) samt inrapporterade data för faktisk mängd hållbara investeringar genom EET. Förvaltningen av fonden jämför andelen faktiskt rapporterade hållbara investeringar som presenterats av underliggande fondbolag med data som inhämtas i genomlysningen av underliggande bolag i fonderna, genom den externa dataleverantören Datia. Datia tillhandahåller verktyg för att bedöma hur stor del av innehaven som består av hållbara investeringar utifrån satt metodologi. Metodologin bygger på tre centrala aspekter: Uppfyllande av negativ screening (PAI och exkluderingskriterier), inte orsaka betydande skada (Do No Significant Harm) och positivt bidrag till mål.

Andelen hållbara investeringar används som hållbarhetsindikator för att mäta uppnåendet av de sociala och miljömässiga egenskaperna som fonden främjar och får ej understiga 5% på en aggregerad nivå för fonden.

För mer information läs Hållbarhetsrelaterade upplysningar på webbplatsen för fonden under avsnitt ”Metoder” och hur det följs upp i avsnittet ”Övervakning av miljörelaterade och sociala egenskaper”.

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

Fonden avser att genom investeringar i andra fonder alltid ha en minimiandel på 5 procent hållbara investeringar på en aggregerad nivå. Fonden kommer att säkerställa att denna minimiandel efterlevs genom att både före investering och löpande, granska underliggande fonders hållbara investeringar genom genomlysning och screena andelen faktiskt rapporterade hållbara investeringar genom EET-data. Förvaltningen av fonden genomför dessutom löpande kontroller genom att följa upp mängden hållbara investeringar i fonden baserat på data från extern dataleverantör. Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: Begränsning av och anpassning till klimatförändringar.

Fondens hållbara investeringar görs, indirekt genom investeringar i andra fonder, i bolag vars produkter eller tjänster bedöms ha ett direkt positivt bidrag till ett eller flera av FN:s mål för hållbar utveckling. Målen varierar mellan de underliggande fonderna som fonden investerar i, men minst 5% av fondens AUM ska på en aggregerad nivå över tid alltid bidra till något av målen.
För mer information läs Hållbarhetsrelaterade upplysningar på webbplatsen för fonden under avsnitt ”Inga mål för hållbara investeringar”.

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

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

Bolag vars produkter och tjänster bidrar till uppfyllelse av ett eller flera av delmålen i Agenda 2030 får, för att räknas som hållbara investeringar, samtidigt inte motverka en hållbar utveckling genom andra delar av sin värdekedja (principen om att ”orsaka inte betydande skada”). För att följa upp att så inte sker gör fondbolaget bland annat en analys av underliggande fonders metoder och kontroller för att följa upp detta krav.

Fondens placeringar i hållbara investeringar kommer att ske genom placering i fonder som rapporterar i enlighet med artikel 8 och 9. På en aggregerad nivå har underliggande fonder minst en minimiandel på 5% hållbara investeringar. Detta innebär att det kommer finnas variationer i respektive förvaltares processer för att efterfölja kravet på att inte orsaka betydande skada för andra mål. Förvaltaren kommer att följa upp underliggande fonders arbete med att uppfylla detta krav och kontrollera att underliggande fonder har processer och limiter som är lämpliga i förhållande till de krav som ställs upp i regelverken.

Principen ”orsaka inte betydande skada” är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar, eller som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna (EU-taxonomin) för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter eller räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Fonden beaktar hållbarhetsfaktorer i de underliggande fonderna genom den utvärderingsprocess som ligger till grund för förvaltningen. För alla investeringar i fonden genomförs, vid investeringstillfället och löpande, kontroll mot fondens exkluderingskriterier för att säkerställa att inga bolag, direkt eller indirekt via placeringar i andra fonder, är involverade i verksamheter som fondbolaget anser oförenliga med en hållbar utveckling. Det gäller verksamheter avseende produktion och distribution av kontroversiella vapen och kärnvapen, samt produktion av tobak, pornografi och fossila bränslen samt bolag som bryter mot

internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor. Eventuella avvikelser hanteras genom exkludering.

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

Fonden investerar inte i fonder som innehåller investeringar i bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Bedömningen görs antingen av bolaget självt eller av en underleverantör. Med internationella normer avses internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om exempelvis skatt, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

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

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

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

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

✖ Ja, fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI) genom att hållbarhetsanalys integreras i investeringsbesluten genom att vissa bolag och sektorer som förvaltaren bedömer har negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer begränsas, samt genom påverkansdialoger. Fonden beaktar nedan huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer:

Miljömässiga:

- PAI 4: Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen

Sociala:

- PAI 10: Andel av investeringar i bolag som varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- PAI 14: Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska- och biologiska vapen) och kärnvapen

För mer information om hur fonden beaktar sådana konsekvenser hänvisas till fondens årsberättelse som årligen publiceras på fondbolagets hemsida.

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden är en aktivt förvaltad fondandelsfond som huvudsakligen placerar i aktie- och räntefonder, samt i stats- och företagsobligationer. Fondens medel placeras i Sverige men även globalt. Fonden eftersträvar att placera mellan 25 och 75 procent av fondens tillgångar i aktier och aktiefonder och att placera mellan 25 och 75 procent av fondens tillgångar i räntebärande överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och räntefonder. Fondens investeringsstrategi för att främja miljömässiga och sociala egenskaper kan delas upp i tre generella delar:

1. Hållbarhetsanalys

Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarens investeringsanalys. För att säkerställa att de underliggande fonderna har en hållbarhetsinriktning som är i linje med fondens hållbarhetsinriktning, har förvaltarna en process för att kontrollera den underliggande fonden. I urvalsprocessen kan portföljförvaltaren således, genom en analys av fondernas hållbarhetsarbete samt i dialog med fondens förvaltare, säkerställa att de investeringar som görs överensstämmer med de hållbarhetsfaktorer som fonden främjar.

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

2. Exkluderingsstrategi (välja bort)

Genom att välja bort bolag, indirekt via placeringar i andra fonder, som bryter mot internationella normer och konventioner kopplade till exempelvis skatt, arbetstagarnas rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor tillses att de bolag fonden placerar i lever upp till grundläggande krav vad avser god bolagsstyrning. Fonden tillämpar hållbarhetskrav i form av strategier för exkludering vad gäller underliggande fonder. De exkluderingar som följer av detta är bindande för fondbolaget vid fondens förvaltning. Fondens indirekta investeringar ska utgöras av fonder som främjar miljörelaterade och / eller sociala egenskaper alternativt har hållbar investering som mål i enlighet med SFDR.

Fonden väljer bort vissa produkter och tjänster som bedöms löpa stor risk att ha negativa effekter på omvärlden och som är oförenliga med fondbolagets roll som ansvarsfull investerare. Då fonden placerar i andra fonder sker inget direkt påverkansarbete mot företag.

3. Positiv påverkan (välja in)

Fonden väljer också aktivt in fonder vars sammansättning av bolag bedriver sin verksamhet på ett hållbart sätt eller vars produkter och tjänster bidrar till en hållbar utveckling i linje med FN:s globala hållbarhetsmål (SDG) 13: Bekämpa klimatförändringarna och (SDG) 3 och 16: God hälsa och välbefinnande och Fredliga och inkluderande samhällen.

För mer information läs hållbarhetsrelaterade upplysningar på webbplatsen för fonden under avsnitt ”Investeringsstrategi”.

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

- **Investeringsstyrning**

Fonden faller under FCG Fonder AB:s övergripande hållbarhetsramverk. Förvaltaren måste därför ha en löpande dialog med fondbolaget gällande hållbarhet, för att säkerställa att lämpliga processer och rutiner finns på plats. Förvaltaren ska även medverka i hållbarhetsrelaterad due diligence som fondbolaget genomför.

Fonden utför så kallade pre-trade kontroller avseende hållbarhetsrelaterade bindande delar. Investeringsobjekt screenas innan ordern läggs för att säkerställa att objektet är i linje med fondens hållbarhetsinriktning och eventuella mål.

- **Beaktande av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer**

I syfte att främja miljömässiga och sociala egenskaper kommer fonden att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser genom att investera fonder som i sin tur beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i sin investeringsprocess och uppföljning. Se avsnittet ovan ”Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?”´.

- **Investeringar i fondandelar**

Miljörelaterade och sociala egenskaper utgör en viktig del av förvaltningen och utgör grunden för processen för val av underliggande fonder. Genom att uteslutande investera i artikel 8 och artikel 9 fonder minimerar fonden risken som utgörs av sociala egenskaper i underliggande bolag, då kraven på bolagen höjs för att kunna förvaltas som en artikel 8- eller 9- fond. Fonden främjar dessutom miljörelaterade och sociala egenskaper genom att fokusera på dessa egenskaper vid utvärderingen av underliggande fonder.

- **Hållbara investeringar**

Fonden ska investera i underliggande fonder, som till viss del har hållbara investeringar. Det finns inget krav på att varje enskild fond ska ha hållbara investeringar som mål, men på en aggregerad nivå ska 5 procent av fondens totala AUM utgöras av underliggande fonder som har hållbara investeringar. För att säkerställa att fonden kan garantera minst 5 procent hållbara investeringar genomförs screening av fonden innan investering samt löpande under tiden då fonden är investerad så kontrolleras underliggande innehav genom en genomlysning. Fonden har för närvarande ingen uppdelning mellan miljö- och socialt hållbara investeringar.

- **Exkludering**

Fonden exkluderar bolag inom vissa sektorer och områden som förvaltaren bedömer har en negativ påverkan på miljörelaterade och sociala egenskaper. Fonden kommer inte att placera i följande typer av bolag/produkter:

- Företag/produkter med intäkter som överstiger en procentsats från verksamheter som:
  - kärnvapen (produktion 0%, distribution 0%)

- kontroversiella vapen (produktion 0%, distribution 0%)
- tobak (produktion 5%)
- pornografi (produktion 5%)
- fossila bränslen (kol, olja, gas) (produktion 5%, utvinning 5%)
- Brott mot FN GC/OECD:s riktlinjer (produktion 0%, distribution 0%)

Fonden exkluderar bolag som producerar tobak. Med tobak avses snus, cigaretter och liknande beroendeframkallande nikotinprodukter. Komponenter såsom pappers- eller plastkomponenter och förpackningar omfattas inte av definitionen.

Fonden exkluderar bolag som producerar pornografiskt material. Verksamheter som distribuerar pornografiskt material som en liten del av bolagets omsättning, exempelvis ett mediehus genom sitt kanalutbud, undantas från definitionen.

Fonden exkluderar bolag som prospekterar, utvinner och raffinerar fossila bränslen som olja, gas och kol. Transport, lagring och liknande tjänster omfattas inte av definitionen.

Fonden investerar inte i bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor.

Fonden kan i vissa fall göra undantag från exkluderingskriterierna genom att investera i omställningsbolag, exempelvis energibolag som ställer om sin verksamhet från fossila bränslen till förnybar energi och som förbundit sig att minska utsläppen i linje med Parisavtalet. Att kunna bidra till dessa bolags omställning är en mycket viktig del i klimatarbetet.

- **FN:s hållbarhetsmål (SDG)**

Fonden investerar i bolag som främjar SDG 3, 13, och 16. Fonden strävar efter att minst 50 procent av bolagen som fonden investerar i, i sin tur rapporterar att de bidrar till något av dessa mål. Fonden har inte satt upp någon gräns på hur stor andel av portföljbolagets omsättning ska bidra till de specifika målen, men avser att mäta och rapportera utfallet.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

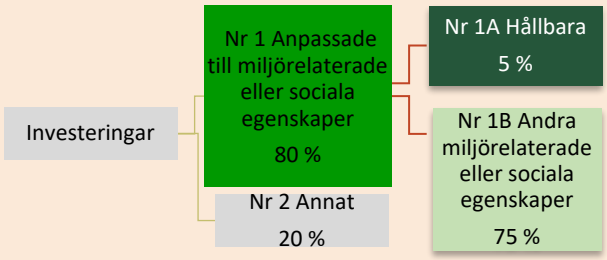
Fondens investeringar följer praxis för god styrning genom att en screening av samtliga underliggande fonders innehav genomförs regelbundet för att säkerställa att verksamheten bedrivs enligt internationellt accepterade vedertagna konventioner och riktlinjer. Fonden följer således upp efterlevnaden av OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter i underliggande fonders portföljer samt i de direktinnehav i bolag som fonden har. Genom att välja bort underliggande fonder som innehåller portföljbolag, och i förekommande fall direktäga portföljbolag, som bryter mot internationella normer och konventioner kopplade till exempelvis skatt, arbetstagarnas rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor, tillses att de fonder som fonden placerar i lever upp till grundläggande krav vad avser god bolagsstyrning. Detta följs upp genom PAI 10.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Fonden är en aktivt förvaltad fondandelsfond som huvudsakligen placerar i aktie- och räntefonder, samt i stats- och företagsobligationer. Minst 80 procent av fondens investeringar kommer att vara anpassade till de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden främjar. Resterande del utgörs av kassa eller alternativa investeringar som ej är anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper.

Fonden innehåller hållbara investeringar då fonden vid var tidpunkt placerar minst 5 procent av fondens värde i fonder. Det finns inget krav på att varje enskild fond ska innehålla hållbara investeringar. På en aggregerad nivå får fondens totala AUM i hållbara investeringar inte understiga 5 procent.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som främjas av den finansiella produkten.

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

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Nr 1: Minst 80 procent av fondens investeringar kommer att vara anpassade till de miljörelaterade och sociala egenskaperna som fonden främjar.

Nr 1A Hållbara: Fonden innehåller hållbara investeringar då fonden vid var tidpunkt placerar minst 5 procent av fondens värde i hållbara investeringar, genom att investera i underliggande fonder som i sin tur innehåller värdepapper som uppfyller fondbolagets definition av hållbara investeringar.

Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper: Den del av investeringarna i fonden som inte uppfyller fondbolagets definition av hållbara investeringar men som är anpassade till de miljörelaterade och sociala egenskaperna som fonden främjar.

Nr 2: Fonden avsätter en viss andel av förmögenhetsmassan i likvida medel för att löpande kunna möta flöden från och till fondens andelsägare (andelsägartransaktioner). Uppskattningsvis kommer 20 procent av fondens totala fondförmögenhet vid var tid är i form av kassa eller derivat.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar?

Fonden har möjlighet att använda derivat som en del av placeringsinriktningen. Derivat används inte för att främja fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper och det genomförs ingen aktiv ESG-screening i investeringsprocessen vad gäller derivat.

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

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Fondbolaget använder sig av Datia för beräkning av taxonomiförenliga investeringar. Fonden har ingen bestämd minimigräns för hur stor andelen taxonomiförenliga hållbara investeringar ska vara, men avser däremot att rapportera utfallet av beräkningarna som en del av årsberättelsen. Övervägande del av de bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om en tänkt minimigräns för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin, utan redovisar därför 0%.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?[1]

☐ Ja,

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☒ Nej

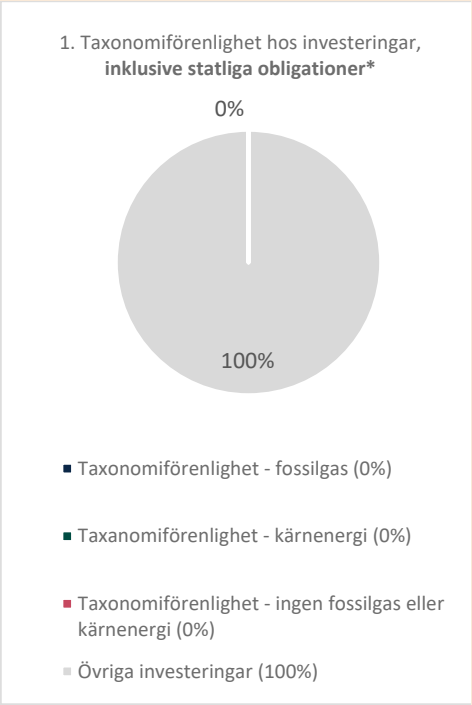
Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

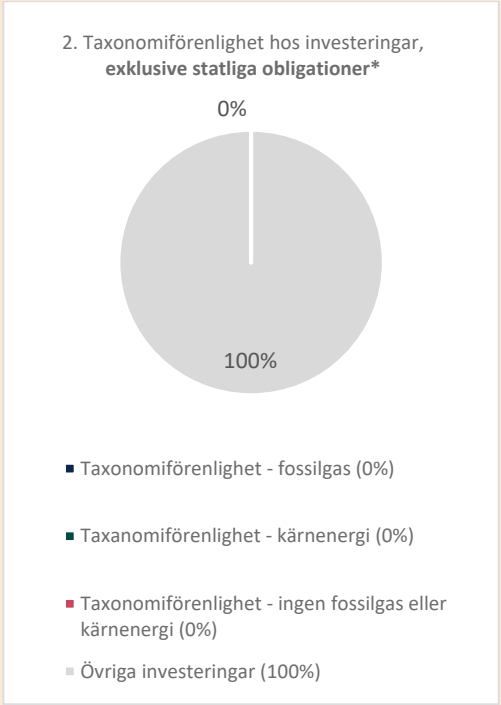
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter

- **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.

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 taxonomiförenliga statliga obligationer är*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, meden den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finanisella produkten som inte är 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?

De underliggande bolag som fonden investerade i genom sitt innehav i fonder har i många fall ännu inte börjat rapportera enligt EU:s taxonomi, inklusive eventuell kategorisering av aktiviteter som omställnings- eller möjliggörande verksamheter. Fonden har därför inte fastställt någon minimiandel för investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter. Fonden avser dock att rapportera nivån som en del av årsberättelsen.

[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.

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

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

Målet för fonden är att ha minst 5 procent i hållbara investeringar, vilket innebär att fonden kan investera i hållbara investeringar med antingen miljömässiga eller sociala mål så länge den sammanlagda minimiandelen alltid är minst 5 procent.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Målet för fonden är att ha minst 5 procent i hållbara investeringar. Fonden har för närvarande ingen uppdelning mellan miljö- och socialt hållbara investeringar.

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

Syftet med dessa investeringar är att ha en god likviditetshantering i fonden samt att effektivisera fondens förvaltning. En viss andel likvida medel krävs för att hantera fondandelsägarnas dagliga köp och försäljningar av fondandelar. Dessa tillgångar täcks inte av miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder men är avgörande för en god likviditetshantering i fonden. I "Nr 2 Annat" ingår sådana likvida medel som behövs för förvaltningen av fonden.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

Hållbarhetsrelaterade upplysningar - Anpassad Balans

BILAGA II

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Anpassad Flex **Identifieringskod för juridiska personer:** 254900VINM3EI2KIPE70

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 fastställs 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 finanisella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**	☒ **Nej**
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål**: __%	☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som mål, att ha en minimiandel på 5% hållbara investeringar:
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål I ekonomiska verksamheter som anses vara miljlömässiga enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte 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 kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar 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 miljörelaterade och sociala egenskaper genom att välja in bolag i portföljen som aktivt bidrar till vissa utvalda hållbarhetsmål. Fonden har valt ut FN:s globala hållbarhetsmål Agenda 2023, (SDG) 13: Bekämpa klimatförändringarna (miljö), samt (SDG) 3 och 16: God hälsa och välbefinnande och Fredliga och inkluderande samhällen (social). Utifrån dessa hållbarhetsmål har fonden sedan valt ut de egenskaper som fonden avser att främja genom sina investeringar. Urvalet sker genom identifiering av fonder som består av en sammansättning av bolag som har ekonomisk verksamhet som är linjerad med nämda FN:s globala hållbarhetsmål och fondens utvalda mijörelaterade och sociala egenskaper.

Fonden främjar **miljörelaterade egenskaper** så som att bekämpa klimatförändringar genom att välja bort investeringar, såväl direkta som indirekta, i bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen och bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor. Med indirekta investeringar avses underliggande fonders direkta placeringar. Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling kopplade till miljö och klimat.

Fonden främjar **sociala egenskaper** så som fredliga samhällen, god folkhälsa, mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor genom att välja bort investeringar, såväl direkta som indirekta, i bolag med verksamhet kopplade till kontroversiella vapen, kärnvapen, tobak och pornografi samt genom att välja bort

bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor. Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer kopplade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor.

Fonden kan även indirekt placera i vad som definieras som **hållbara investeringar**, enligt EU-förordning 2019/2088 (Förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn, SFDR). Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: Begränsning av och anpassning till klimatförändringarna.

Genom de åtgärder som vidtas i fonden genom exkludering och inkludering kan hållbarhetsrisker begränsas i fonden och därmed dess potentiella negativa inverkan på avkastningen.

Fonden följer inte något hållbarhetsanpassat jämförelseindex (referensvärde) för att mäta främjandet, utan använder i stället en rad hållbarhetsindikatorer för att mäta uppnåendet av de önskade miljörelaterade och sociala egenskaperna. För mer information läs Hållbarhetsrelaterade upplysningar på webbplatsen för fonden under avsnitt ”Den finansiella produktens miljörelaterade eller sociala egenskaper”.

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhets -indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

För att mäta fondens främjande av miljörelaterade och sociala egenskaper beaktas följande hållbarhetsindikatorer:

Miljörelaterade egenskaper	Hållbarhetsindikator	Mått
Främja FN:s globala mål (”Sustainable Development Goals”, “SDG”) SDG 13. Bekämpa klimatförändringarna	Investeringar som anses främja målet	Procentuell exponering mot de specifika målet
Bekämpa klimatförändringar genom att undvika företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Exponering mot investeringar i kol, olje- och gasutvinning (PAI, 4)	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen Exkluderingskriterier: Kol, olja, gas

Sociala egenskaper	Hållbarhetsindikator	Mått
Främja FN:s globala mål (”Sustainable Development Goals”, “SDG”) SDG 3. God hälsa och välbefinnande SDG 16. Fredliga och inkluderande samhällen	Investeringar som anses främja målet	Procentuell exponering mot de specifika målen
Främja mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor genom att undvika investeringar i bolag som varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Exponering mot bolag som varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag (PAI, 10)	Andel av investeringar i bolag som varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
Främja Fredliga samhällen	Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska- och biologiska vapen) och kärnvapen (PAI, 14)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen och kärnvapen
Främja Folkhälsa	Exponering mot tobak och pornografi	Andel av investeringar i bolag som är involverade i nämnda verksamheter som kan anses skada folkhälsan

Andel hållbara investeringar i fonden analyseras löpande utifrån information som presenteras av fondbolag i förköpsinformation (informationsbroschyr) för underliggande fonder, genom genomlysning av bolag i

underliggande fonder (för att säkerställa att det uppfyller fondbolagets definition av hållbara investeringar) samt inrapporterade data för faktisk mängd hållbara investeringar genom EET. Förvaltningen av fonden jämför andelen faktiskt rapporterade hållbara investeringar som presenterats av underliggande fondbolag med data som inhämtas i genomlysningen av underliggande bolag i fonderna, genom den externa dataleverantören Datia. Datia tillhandahåller verktyg för att bedöma hur stor del av innehaven som består av hållbara investeringar utifrån satt metodologi. Metodologin bygger på tre centrala aspekter: Uppfyllande av negativ screening (PAI och exkluderingskriterier), inte orsaka betydande skada (Do No Significant Harm) och positivt bidrag till mål.

Andelen hållbara investeringar används som hållbarhetsindikator för att mäta uppnåendet av de sociala och miljömässiga egenskaperna som fonden främjar och får ej understiga 5% på en aggregerad nivå för fonden.

För mer information läs Hållbarhetsrelaterade upplysningar på webbplatsen för fonden under avsnitt ”Metoder” och hur det följs upp i avsnittet ”Övervakning av miljörelaterade och sociala egenskaper”.

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

Fonden avser att genom investeringar i andra fonder alltid ha en minimiandel på 5 procent hållbara investeringar på en aggregerad nivå. Fonden kommer att säkerställa att denna minimiandel efterlevs genom att både före investering och löpande, granska underliggande fonders hållbara investeringar genom genomlysning och screena andelen faktiskt rapporterade hållbara investeringar genom EET-data. Förvaltningen av fonden genomför dessutom löpande kontroller genom att följa upp mängden hållbara investeringar i fonden baserat på data från extern dataleverantör. Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: Begränsning av och anpassning till klimatförändringar.

Fondens hållbara investeringar görs, indirekt genom investeringar i andra fonder, i bolag vars produkter eller tjänster bedöms ha ett direkt positivt bidrag till ett eller flera av FN:s mål för hållbar utveckling. Målen varierar mellan de underliggande fonderna som fonden investerar i, men minst 5% av fondens AUM ska på en aggregerad nivå över tid alltid bidra till något av målen.

För mer information läs Hållbarhetsrelaterade upplysningar på webbplatsen för fonden under avsnitt ”Inga mål för hållbara investeringar”.

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

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

Bolag vars produkter och tjänster bidrar till uppfyllelse av ett eller flera av delmålen i Agenda 2030 får, för att räknas som hållbara investeringar, samtidigt inte motverka en hållbar utveckling genom andra delar av sin värdekedja (principen om att ”orsaka inte betydande skada”). För att följa upp att så inte sker gör fondbolaget bland annat en analys av underliggande fonders metoder och kontroller för att följa upp detta krav.

Fondens placeringar i hållbara investeringar kommer att ske genom placering i fonder som rapporterar i enlighet med artikel 8 och 9. På en aggregerad nivå har underliggande fonder minst en minimiandel på 5% hållbara investeringar. Detta innebär att det kommer finnas variationer i respektive förvaltares processer för att efterfölja kravet på att inte orsaka betydande skada för andra mål. Förvaltaren kommer att följa upp underliggande fonders arbete med att uppfylla detta krav och kontrollera att underliggande fonder har processer och limiter som är lämpliga i förhållande till de krav som ställs upp i regelverken.

Principen ”*orsaka inte betydande skada”* är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar, eller som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna (EU-taxonomin) för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter eller räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Fonden beaktar hållbarhetsfaktorer i de underliggande fonderna genom den utvärderingsprocess som ligger till grund för förvaltningen. För alla investeringar i fonden genomförs, vid investeringstillfället och löpande, kontroll mot fondens exkluderingskriterier för att säkerställa att inga bolag, direkt eller indirekt

via placeringar i andra fonder, är involverade i verksamheter som fondbolaget anser oförenliga med en hållbar utveckling. Det gäller verksamheter avseende produktion och distribution av kontroversiella vapen och kärnvapen, samt produktion av tobak, pornografi och fossila bränslen samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor. Eventuella avvikelser hanteras genom exkludering.

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

Fonden investerar inte i fonder som innehåller investeringar i bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Bedömningen görs antingen av bolaget självt eller av en underleverantör. Med internationella normer avses internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om exempelvis skatt, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

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

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

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

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

✖ Ja, fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI) genom att hållbarhetsanalys integreras i investeringsbesluten genom att vissa bolag och sektorer som förvaltaren bedömer har negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer begränsas, samt genom påverkansdialoger. Fonden beaktar nedan huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer:

Miljömässiga:

- PAI 4: Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen

Sociala:

- PAI 10: Andel av investeringar i bolag som varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- PAI 14: Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska- och biologiska vapen) och kärnvapen

För mer information om hur fonden beaktar sådana konsekvenser hänvisas till fondens årsberättelse som årligen publiceras på fondbolagets hemsida.

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden är en aktivt förvaltad fondandelsfond som eftersträvar en exponering mot aktiemarknaden uppgående till 90 procent av fondvärdet. Fondens medel placeras globalt. Fonden kan placera mellan 50 procent och 100 procent av sina tillgångar i aktier och aktiefonder, samt mellan 0 procent och 50 procent av sina tillgångar i räntefonder, samt i räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrumen t. Fondens investeringsstrategi för att främja miljömässiga och sociala egenskaper kan delas upp i tre generella delar:

1. Hållbarhetsanalys

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

Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarens investeringsanalys. För att säkerställa att de underliggande fonderna har en hållbarhetsinriktning som är i linje med fondens hållbarhetsinriktning, har förvaltarna en process för att kontrollera den underliggande fonden. I urvalsprocessen kan portföljförvaltaren således, genom en analys av fondernas hållbarhetsarbete samt i dialog med fondens förvaltare, säkerställa att de investeringar som görs överensstämmer med de hållbarhetsfaktorer som fonden främjar.

2. Exkluderingsstrategi (välja bort)

Genom att välja bort bolag, indirekt via placeringar i andra fonder, som bryter mot internationella normer och konventioner kopplade till exempelvis skatt, arbetstagarnas rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor tillses att de bolag fonden placerar i lever upp till grundläggande krav vad avser god bolagsstyrning. Fonden tillämpar hållbarhetskrav i form av strategier för exkludering vad gäller underliggande fonder. De exkluderingar som följer av detta är bindande för fondbolaget vid fondens förvaltning. Fondens indirekta investeringar ska utgöras av fonder som främjar miljörelaterade och / eller sociala egenskaper alternativt har hållbar investering som mål i enlighet med SFDR.

Fonden väljer bort vissa produkter och tjänster som bedöms löpa stor risk att ha negativa effekter på omvärlden och som är oförenliga med fondbolagets roll som ansvarsfull investerare. Då fonden placerar i andra fonder sker inget direkt påverkansarbete mot företag.

3. Positiv påverkan (välja in)

Fonden väljer också aktivt in fonder vars sammansättning av bolag bedriver sin verksamhet på ett hållbart sätt eller vars produkter och tjänster bidrar till en hållbar utveckling i linje med FN:s globala hållbarhetsmål (SDG) 13: Bekämpa klimatförändringarna och (SDG) 3 och 16: God hälsa och välbefinnande och Fredliga och inkluderande samhällen.

För mer information läs hållbarhetsrelaterade upplysningar på webbplatsen för fonden under avsnitt ”Investeringsstrategi”.

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

- **Investeringsstyrning**

Fonden faller under FCG Fonder AB:s övergripande hållbarhetsramverk. Förvaltaren måste därför ha en löpande dialog med fondbolaget gällande hållbarhet, för att säkerställa att lämpliga processer och rutiner finns på plats. Förvaltaren ska även medverka i hållbarhetsrelaterad due diligence som fondbolaget genomför.

Fonden utför så kallade pre-trade kontroller avseende hållbarhetsrelaterade bindande delar. Investeringsobjekt screenas innan ordern läggs för att säkerställa att objektet är i linje med fondens hållbarhetsinriktning och eventuella mål.

- **Beaktande av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer**

I syfte att främja miljömässiga och sociala egenskaper kommer fonden att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser genom att investera fonder som i sin tur beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i sin investeringsprocess och uppföljning. Se avsnittet ovan ”Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?”.

- **Investeringar i fondandelar**

Miljörelaterade och sociala egenskaper utgör en viktig del av förvaltningen och utgör grunden för processen för val av underliggande fonder. Genom att uteslutande investera i artikel 8 och artikel 9 fonder minimerar fonden risken som utgörs av sociala egenskaper i underliggande bolag, då kraven på bolagen höjs för att kunna förvaltas som en artikel 8- eller 9- fond. Fonden främjar dessutom miljörelaterade och sociala egenskaper genom att fokusera på dessa egenskaper vid utvärderingen av underliggande fonder.

- **Hållbara investeringar**

Fonden ska investera i underliggande fonder, som till viss del har hållbara investeringar. Det finns inget krav på att varje enskild fond ska ha hållbara investeringar som mål, men på en aggregerad nivå ska 5 procent av fondens totala AUM utgöras av underliggande fonder som har hållbara investeringar. För att säkerställa att fonden kan garantera minst 5 procent hållbara investeringar genomförs screening av fonden innan investering samt löpande under tiden då fonden är investerad så kontrolleras underliggande innehav genom en genomlysning. Fonden har för närvarande ingen uppdelning mellan miljö- och socialt hållbara investeringar.

- **Exkludering**

Fonden exkluderar bolag inom vissa sektorer och områden som förvaltaren bedömer har en negativ påverkan på miljörelaterade och sociala egenskaper. Fonden kommer inte att placera i följande typer av bolag/produkter:

- Företag/produkter med intäkter som överstiger en procentsats från verksamheter som:
  - kärnvapen (produktion 0%, distribution 0%)
  - kontroversiella vapen (produktion 0%, distribution 0%)
  - tobak (produktion 5%)
  - pornografi (produktion 5%)
  - fossila bränslen (kol, olja, gas) (produktion 5%, utvinning 5%)
  - Brott mot FN GC/OECD:s riktlinjer (produktion 0%, distribution 0%)
  -

Fonden exkluderar bolag som producerar tobak. Med tobak avses snus, cigaretter och liknande beroendeframkallande nikotinprodukter. Komponenter såsom pappers- eller plastkomponenter och förpackningar omfattas inte av definitionen.

Fonden exkluderar bolag som producerar pornografiskt material. Verksamheter som distribuerar pornografiskt material som en liten del av bolagets omsättning, exempelvis ett mediehus genom sitt kanalutbud, undantas från definitionen.

Fonden exkluderar bolag som prospekterar, utvinner och raffinerar fossila bränslen som olja, gas och kol. Transport, lagring och liknande tjänster omfattas inte av definitionen.

Fonden investerar inte i bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor.

Fonden kan i vissa fall göra undantag från exkluderingskriterierna genom att investera i omställningsbolag, exempelvis energibolag som ställer om sin verksamhet från fossila bränslen till förnybar energi och som förbundit sig att minska utsläppen i linje med Parisavtalet. Att kunna bidra till dessa bolags omställning är en mycket viktig del i klimatarbetet.

- **FN:s hållbarhetsmål (SDG)**

Fonden investerar i bolag som främjar SDG 3, 13, och 16. Fonden strävar efter att minst 50 procent av bolagen som fonden investerar i, i sin tur rapporterar att de bidrar till något av dessa mål. Fonden har inte satt upp någon gräns på hur stor andel av portföljbolagets omsättning ska bidra till de specifika målen, men avser att mäta och rapportera utfallet.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

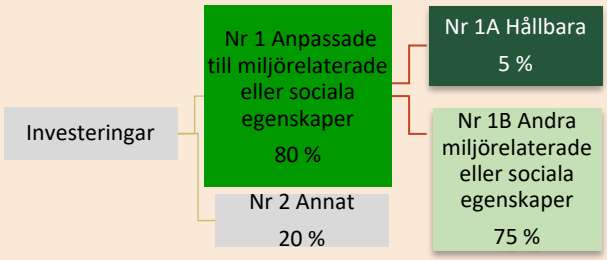
Fondens investeringar följer praxis för god styrning genom att en screening av samtliga underliggande fonders innehav genomförs regelbundet för att säkerställa att verksamheten bedrivs enligt internationellt accepterade vedertagna konventioner och riktlinjer. Fonden följer således upp efterlevnaden av OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter i underliggande fonders portföljer samt i de direktinnehav i bolag som fonden har. Genom att välja bort underliggande fonder som innehåller portföljbolag, och i förekommande fall direktäga portföljbolag, som bryter mot internationella normer och konventioner kopplade till exempelvis skatt, arbetstagarnas rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor, tillses att de fonder som fonden placerar i lever upp till grundläggande krav vad avser god bolagsstyrning. Detta följs upp genom PAI 10.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Fonden är en fondandelsfond som huvudsakligen placerar i aktie-, ränte-, och alternativa fonder, samt i stats- och företagsobligationer. Minst 80 procent av fondens investeringar kommer att vara anpassade till de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden främjar, varav minst 5 procent innefattar hållbara investeringar. Resterande del utgörs av kassa eller alternativa investeringar som ej är anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper.

Fonden innehåller hållbara investeringar då fonden vid var tidpunkt placerar minst 5 procent av fondens värde i fonder. Det finns inget krav på att varje enskild fond ska innehålla hållbara investeringar. På en aggregerad nivå får fondens totala AUM i hållbara investeringar inte understiga 5 procent.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som främjas av den finansiella produkten.

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

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Nr 1: Minst 80 procent av fondens investeringar kommer att vara anpassade till de miljörelaterade och sociala egenskaperna som fonden främjar.

Nr 1A Hållbara: Fonden innehåller hållbara investeringar då fonden vid var tidpunkt placerar minst 5 procent av fondens värde i hållbara investeringar, genom att investera i underliggande fonder som i sin tur innehåller värdepapper som uppfyller fondbolagets definition av hållbara investeringar.

Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper: Den del av investeringarna i fonden som inte uppfyller fondbolagets definition av hållbara investeringar men som är anpassade till de miljörelaterade och sociala egenskaperna som fonden främjar.

Nr 2: Fonden avsätter en viss andel av förmögenhetsmassan i likvida medel för att löpande kunna möta flöden från och till fondens andelsägare (andelsägartransaktioner). Uppskattningsvis kommer 20 procent av fondens totala fondförmögenhet vid var tid är i form av kassa eller derivat.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar?

Fonden har möjlighet att använda derivat som en del av placeringsinriktningen. Derivat används inte för att främja fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper och det genomförs ingen aktiv ESG-screening i investeringsprocessen vad gäller derivat.

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

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Fondbolaget använder sig av Datia för beräkning av taxonomiförenliga investeringar. Fonden har ingen bestämd minimigräns för hur stor andelen taxonomiförenliga hållbara investeringar ska vara, men avser däremot att rapportera utfallet av beräkningarna som en del av årsberättelsen. Övervägande del av de bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om en tänkt minimigräns för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin, utan redovisar därför 0%.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?[1]

☐ Ja,

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☒ Nej

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

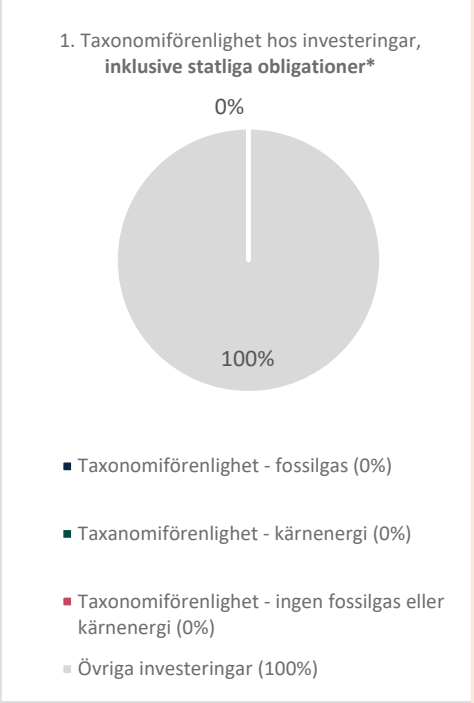
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter

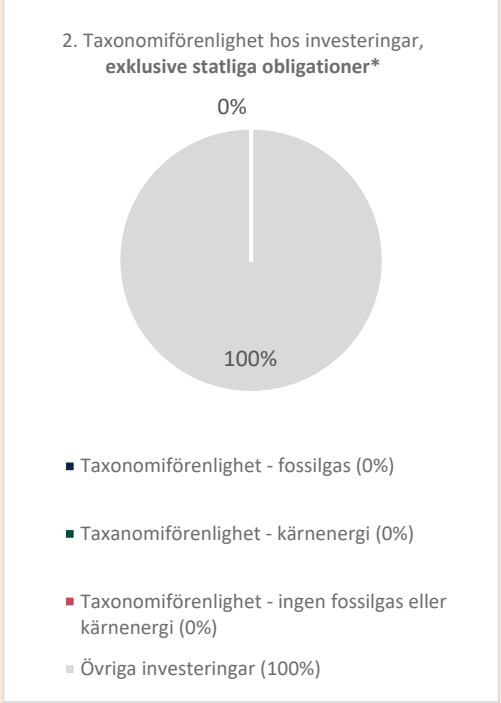
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi

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

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.

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 taxonomiförenliga statliga obligationer är*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, meden den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finanisella produkten som inte är statliga obligationer.





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

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

De underliggande bolag som fonden investerade i genom sitt innehav i fonder har i många fall ännu inte börjat rapportera enligt EU:s taxonomi, inklusive eventuell kategorisering av aktiviteter som omställnings- eller möjliggörande verksamheter. Fonden har därför inte fastställt någon minimiandel för investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter. Fonden avser dock att rapportera nivån som en del av årsberättelsen.

[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.

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

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

Målet för fonden är att ha minst 5 procent i hållbara investeringar, vilket innebär att fonden kan investera i hållbara investeringar med antingen miljömässiga eller sociala mål så länge den sammanlagda minimiandelen alltid är minst 5 procent.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Målet för fonden är att ha minst 5 procent i hållbara investeringar. Fonden har för närvarande ingen uppdelning mellan miljö- och socialt hållbara investeringar.

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

Syftet med dessa investeringar är att ha en god likviditetshantering i fonden samt att effektivisera fondens förvaltning. En viss andel likvida medel krävs för att hantera fondandelsägarnas dagliga köp och försäljningar av fondandelar. Dessa tillgångar täcks inte av miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder men är avgörande för en god likviditetshantering i fonden. I "Nr 2 Annat" ingår sådana likvida medel som behövs för förvaltningen av fonden.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

Hållbarhetsrelaterade upplysningar - Anpassad Flex

BILAGA II

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Anpassad Aktie Plus **Identifieringskod för juridiska personer:** 254900K7CDLFG2S8SK75

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 fastställs 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 finanisella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**	☒ **Nej**
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål**: __%	☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som mål, att ha en minimiandel på 5% hållbara investeringar:
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål I ekonomiska verksamheter som anses vara miljlömässiga enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte 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 kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar 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 miljörelaterade och sociala egenskaper genom att välja in bolag i portföljen som aktivt bidrar till vissa utvalda hållbarhetsmål. Fonden har valt ut FN:s globala hållbarhetsmål Agenda 2023, (SDG) 13: Bekämpa klimatförändringarna (miljö), samt (SDG) 3 och 16: God hälsa och välbefinnande och Fredliga och inkluderande samhällen (social). Utifrån dessa hållbarhetsmål har fonden sedan valt ut de egenskaper som fonden avser att främja genom sina investeringar. Urvalet sker genom identifiering av fonder som består av en sammansättning av bolag som har ekonomisk verksamhet som är linjerad med nämda FN:s globala hållbarhetsmål och fondens utvalda mijörelaterade och sociala egenskaper.

Fonden främjar **miljörelaterade egenskaper** så som att bekämpa klimatförändringar genom att välja bort investeringar, såväl direkta som indirekta, i bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen och bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor. Med indirekta investeringar avses underliggande fonders direkta placeringar. Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling kopplade till miljö och klimat.

Fonden främjar **sociala egenskaper** så som fredliga samhällen, god folkhälsa, mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor genom att välja bort investeringar, såväl direkta som indirekta, i bolag med verksamhet kopplade till kontroversiella vapen, kärnvapen, tobak och pornografi samt genom att välja bort

bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor. Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer kopplade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor.

Fonden kan även indirekt placera i vad som definieras som **hållbara investeringar**, enligt EU-förordning 2019/2088 (Förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn, SFDR). Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: Begränsning av och anpassning till klimatförändringarna.

Genom de åtgärder som vidtas i fonden genom exkludering och inkludering kan hållbarhetsrisker begränsas i fonden och därmed dess potentiella negativa inverkan på avkastningen.

Fonden följer inte något hållbarhetsanpassat jämförelseindex (referensvärde) för att mäta främjandet, utan använder i stället en rad hållbarhetsindikatorer för att mäta uppnåendet av de önskade miljörelaterade och sociala egenskaperna. För mer information läs Hållbarhetsrelaterade upplysningar på webbplatsen för fonden under avsnitt ”Den finansiella produktens miljörelaterade eller sociala egenskaper”.

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhets -indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

För att mäta fondens främjande av miljörelaterade och sociala egenskaper beaktas följande hållbarhetsindikatorer:

Miljörelaterade egenskaper	Hållbarhetsindikator	Mått
Främja FN:s globala mål (”Sustainable Development Goals”, “SDG”) SDG 13. Bekämpa klimatförändringarna	Investeringar som anses främja målet	Procentuell exponering mot de specifika målet
Bekämpa klimatförändringar genom att undvika företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Exponering mot investeringar i kol, olje- och gasutvinning (PAI, 4)	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen Exkluderingskriterier: Kol, olja, gas

Sociala egenskaper	Hållbarhetsindikator	Mått
Främja FN:s globala mål (”Sustainable Development Goals”, “SDG”) SDG 3. God hälsa och välbefinnande SDG 16. Fredliga och inkluderande samhällen	Investeringar som anses främja målet	Procentuell exponering mot de specifika målen
Främja mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor genom att undvika investeringar i bolag som varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Exponering mot bolag som varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag (PAI, 10)	Andel av investeringar i bolag som varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
Främja Fredliga samhällen	Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska- och biologiska vapen) och kärnvapen (PAI, 14)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen och kärnvapen
Främja Folkhälsa	Exponering mot tobak och pornografi	Andel av investeringar i bolag som är involverade i nämnda verksamheter som kan anses skada folkhälsan

Andel hållbara investeringar i fonden analyseras löpande utifrån information som presenteras av fondbolag i förköpsinformation (informationsbroschyr) för underliggande fonder, genom genomlysning av bolag i

underliggande fonder (för att säkerställa att det uppfyller fondbolagets definition av hållbara investeringar) samt inrapporterade data för faktisk mängd hållbara investeringar genom EET. Förvaltningen av fonden jämför andelen faktiskt rapporterade hållbara investeringar som presenterats av underliggande fondbolag med data som inhämtas i genomlysningen av underliggande bolag i fonderna, genom den externa dataleverantören Datia. Datia tillhandahåller verktyg för att bedöma hur stor del av innehaven som består av hållbara investeringar utifrån satt metodologi. Metodologin bygger på tre centrala aspekter: Uppfyllande av negativ screening (PAI och exkluderingskriterier), inte orsaka betydande skada (Do No Significant Harm) och positivt bidrag till mål.

Andelen hållbara investeringar används som hållbarhetsindikator för att mäta uppnåendet av de sociala och miljömässiga egenskaperna som fonden främjar och får ej understiga 5% på en aggregerad nivå för fonden.

För mer information läs Hållbarhetsrelaterade upplysningar på webbplatsen för fonden under avsnitt ”Metoder” och hur det följs upp i avsnittet ”Övervakning av miljörelaterade och sociala egenskaper”.

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

Fonden avser att genom investeringar i andra fonder alltid ha en minimiandel på 5 procent hållbara investeringar på en aggregerad nivå. Fonden kommer att säkerställa att denna minimiandel efterlevs genom att både före investering och löpande, granska underliggande fonders hållbara investeringar genom genomlysning och screena andelen faktiskt rapporterade hållbara investeringar genom EET-data. Förvaltningen av fonden genomför dessutom löpande kontroller genom att följa upp mängden hållbara investeringar i fonden baserat på data från extern dataleverantör. Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: Begränsning av och anpassning till klimatförändringar.

Fondens hållbara investeringar görs, indirekt genom investeringar i andra fonder, i bolag vars produkter eller tjänster bedöms ha ett direkt positivt bidrag till ett eller flera av FN:s mål för hållbar utveckling. Målen varierar mellan de underliggande fonderna som fonden investerar i, men minst 5% av fondens AUM ska på en aggregerad nivå över tid alltid bidra till något av målen.

För mer information läs Hållbarhetsrelaterade upplysningar på webbplatsen för fonden under avsnitt ”Inga mål för hållbara investeringar”***.***

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

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

Bolag vars produkter och tjänster bidrar till uppfyllelse av ett eller flera av delmålen i Agenda 2030 får, för att räknas som hållbara investeringar, samtidigt inte motverka en hållbar utveckling genom andra delar av sin värdekedja (principen om att ”orsaka inte betydande skada”). För att följa upp att så inte sker gör fondbolaget bland annat en analys av underliggande fonders metoder och kontroller för att följa upp detta krav.

Fondens placeringar i hållbara investeringar kommer att ske genom placering i fonder som rapporterar i enlighet med artikel 8 och 9. På en aggregerad nivå har underliggande fonder minst en minimiandel på 5% hållbara investeringar. Detta innebär att det kommer finnas variationer i respektive förvaltares processer för att efterfölja kravet på att inte orsaka betydande skada för andra mål. Förvaltaren kommer att följa upp underliggande fonders arbete med att uppfylla detta krav och kontrollera att underliggande fonder har processer och limiter som är lämpliga i förhållande till de krav som ställs upp i regelverken.

Principen ”*orsaka inte betydande skada”* är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar, eller som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna (EU-taxonomin) för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter eller räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Fonden beaktar hållbarhetsfaktorer i de underliggande fonderna genom den utvärderingsprocess som ligger till grund för förvaltningen. För alla investeringar i fonden genomförs, vid investeringstillfället och löpande, kontroll mot fondens exkluderingskriterier för att säkerställa att inga bolag, direkt eller indirekt via placeringar i andra fonder, är involverade i verksamheter som fondbolaget anser oförenliga med en

hållbar utveckling. Det gäller verksamheter avseende produktion och distribution av kontroversiella vapen och kärnvapen, samt produktion av tobak, pornografi och fossila bränslen samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor. Eventuella avvikelser hanteras genom exkludering.

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

Fonden investerar inte i fonder som innehåller investeringar i bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Bedömningen görs antingen av bolaget självt eller av en underleverantör. Med internationella normer avses internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om exempelvis skatt, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

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

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

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

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

✖ Ja, fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI) genom att hållbarhetsanalys integreras i investeringsbesluten genom att vissa bolag och sektorer som förvaltaren bedömer har negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer begränsas, samt genom påverkansdialoger. Fonden beaktar nedan huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer:

Miljömässiga:

- PAI 4: Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen

Sociala:

- PAI 10: Andel av investeringar i bolag som varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- PAI 14: Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska- och biologiska vapen) och kärnvapen

För mer information om hur fonden beaktar sådana konsekvenser hänvisas till fondens årsberättelse som årligen publiceras på fondbolagets hemsida.

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden är en aktivt förvaltad fondandelsfond med inriktning mot den globala aktiemarknaden. Fondens nettoexponering mot aktier eller aktierelaterade instrument ska ligga i intervallet 90-160 procent av fondens marknadsvärde. Fondens investeringsstrategi för att främja miljömässiga och sociala egenskaper kan delas upp i tre generella delar:

1. Hållbarhetsanalys

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

Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarens investeringsanalys. För att säkerställa att de underliggande fonderna har en hållbarhetsinriktning som är i linje med fondens hållbarhetsinriktning, har förvaltarna en process för att kontrollera den underliggande fonden. I urvalsprocessen kan portföljförvaltaren således, genom en analys av fondernas hållbarhetsarbete samt i dialog med fondens förvaltare, säkerställa att de investeringar som görs överensstämmer med de hållbarhetsfaktorer som fonden främjar.

2. Exkluderingsstrategi (välja bort)

Genom att välja bort bolag, indirekt via placeringar i andra fonder, som bryter mot internationella normer och konventioner kopplade till exempelvis skatt, arbetstagarnas rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor tillses att de bolag fonden placerar i lever upp till grundläggande krav vad avser god bolagsstyrning. Fonden tillämpar hållbarhetskrav i form av strategier för exkludering vad gäller underliggande fonder. De exkluderingar som följer av detta är bindande för fondbolaget vid fondens förvaltning. Fondens indirekta investeringar ska utgöras av fonder som främjar miljörelaterade och / eller sociala egenskaper alternativt har hållbar investering som mål i enlighet med SFDR.

Fonden väljer bort vissa produkter och tjänster som bedöms löpa stor risk att ha negativa effekter på omvärlden och som är oförenliga med fondbolagets roll som ansvarsfull investerare. Då fonden placerar i andra fonder sker inget direkt påverkansarbete mot företag.

3. Positiv påverkan (välja in)

Fonden väljer också aktivt in fonder vars sammansättning av bolag bedriver sin verksamhet på ett hållbart sätt eller vars produkter och tjänster bidrar till en hållbar utveckling i linje med FN:s globala hållbarhetsmål (SDG) 13: Bekämpa klimatförändringarna och (SDG) 3 och 16: God hälsa och välbefinnande och Fredliga och inkluderande samhällen.

För mer information läs hållbarhetsrelaterade upplysningar på webbplatsen för fonden under avsnitt ”Investeringsstrategi”.

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

- **Investeringsstyrning**

Fonden faller under FCG Fonder AB:s övergripande hållbarhetsramverk. Förvaltaren måste därför ha en löpande dialog med fondbolaget gällande hållbarhet, för att säkerställa att lämpliga processer och rutiner finns på plats. Förvaltaren ska även medverka i hållbarhetsrelaterad due diligence som fondbolaget genomför.

Fonden utför så kallade pre-trade kontroller avseende hållbarhetsrelaterade bindande delar. Investeringsobjekt screenas innan ordern läggs för att säkerställa att objektet är i linje med fondens hållbarhetsinriktning och eventuella mål.

- **Beaktande av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer**

I syfte att främja miljömässiga och sociala egenskaper kommer fonden att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser genom att investera fonder som i sin tur beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i sin investeringsprocess och uppföljning. Se avsnittet ovan ”Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?”.

- **Investeringar i fondandelar**

Miljörelaterade och sociala egenskaper utgör en viktig del av förvaltningen och utgör grunden för processen för val av underliggande fonder. Genom att uteslutande investera i artikel 8 och artikel 9 fonder minimerar fonden risken som utgörs av sociala egenskaper i underliggande bolag, då kraven på bolagen höjs för att kunna förvaltas som en artikel 8- eller 9- fond. Fonden främjar dessutom miljörelaterade och sociala egenskaper genom att fokusera på dessa egenskaper vid utvärderingen av underliggande fonder.

- **Hållbara investeringar**

Fonden ska investera i underliggande fonder, som till viss del har hållbara investeringar. Det finns inget krav på att varje enskild fond ska ha hållbara investeringar som mål, men på en aggregerad nivå ska 5 procent av fondens totala AUM utgöras av underliggande fonder som har hållbara investeringar. För att säkerställa att fonden kan garantera minst 5 procent hållbara investeringar genomförs screening av fonden innan investering samt löpande under tiden då fonden är investerad så kontrolleras underliggande innehav genom en genomlysning. Fonden har för närvarande ingen uppdelning mellan miljö- och socialt hållbara investeringar.

- **Exkludering**

Fonden exkluderar bolag inom vissa sektorer och områden som förvaltaren bedömer har en negativ påverkan på miljörelaterade och sociala egenskaper. Fonden kommer inte att placera i följande typer av bolag/produkter:

- Företag/produkter med intäkter som överstiger en procentsats från verksamheter som:
  - kärnvapen (produktion 0%, distribution 0%)
  - kontroversiella vapen (produktion 0%, distribution 0%)
  - tobak (produktion 5%)
  - pornografi (produktion 5%)
  - fossila bränslen (kol, olja, gas) (produktion 5%, utvinning 5%)
  - Brott mot FN GC/OECD:s riktlinjer (produktion 0%, distribution 0%)

Fonden exkluderar bolag som producerar tobak. Med tobak avses snus, cigaretter och liknande beroendeframkallande nikotinprodukter. Komponenter såsom pappers- eller plastkomponenter och förpackningar omfattas inte av definitionen.

Fonden exkluderar bolag som producerar pornografiskt material. Verksamheter som distribuerar pornografiskt material som en liten del av bolagets omsättning, exempelvis ett mediehus genom sitt kanalutbud, undantas från definitionen.

Fonden exkluderar bolag som prospekterar, utvinner och raffinerar fossila bränslen som olja, gas och kol. Transport, lagring och liknande tjänster omfattas inte av definitionen.

Fonden investerar inte i bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor.

Fonden kan i vissa fall göra undantag från exkluderingskriterierna genom att investera i omställningsbolag, exempelvis energibolag som ställer om sin verksamhet från fossila bränslen till förnybar energi och som förbundit sig att minska utsläppen i linje med Parisavtalet. Att kunna bidra till dessa bolags omställning är en mycket viktig del i klimatarbetet.

- **FN:s hållbarhetsmål (SDG)**

Fonden investerar i bolag som främjar SDG 3, 13, och 16. Fonden strävar efter att minst 50 procent av bolagen som fonden investerar i, i sin tur rapporterar att de bidrar till något av dessa mål. Fonden har inte satt upp någon gräns på hur stor andel av portföljbolagets omsättning ska bidra till de specifika målen, men avser att mäta och rapportera utfallet.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Fondens investeringar följer praxis för god styrning genom att en screening av samtliga underliggande fonders innehav genomförs regelbundet för att säkerställa att verksamheten bedrivs enligt internationellt accepterade vedertagna konventioner och riktlinjer. Fonden följer således upp efterlevnaden av OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter i underliggande fonders portföljer samt i de direktinnehav i bolag som fonden har. Genom att välja bort underliggande fonder som innehåller portföljbolag, och i förekommande fall direktäga portföljbolag, som bryter mot internationella normer och konventioner kopplade till exempelvis skatt, arbetstagarnas rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor, tillses att de fonder som fonden placerar i lever upp till grundläggande krav vad avser god bolagsstyrning. Detta följs upp genom PAI 10.

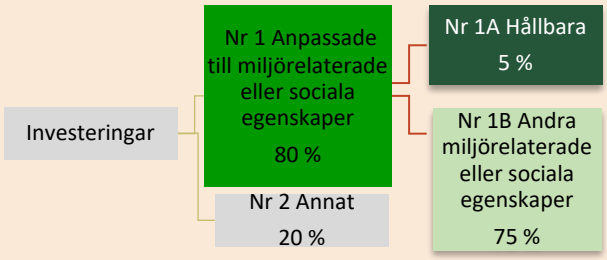


Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Fonden är en aktivt förvaltad fondandelsfond med inriktning mot den globala aktiemarknaden. Minst 80 procent av fondens investeringar kommer att vara anpassade till de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden främjar. Resterande del utgörs av kassa eller alternativa investeringar som ej är anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper.

Fonden innehåller hållbara investeringar då fonden vid var tidpunkt placerar minst 5 procent av fondens värde i fonder. Det finns inget krav på att varje enskild fond ska innehålla hållbara investeringar. På en aggregerad nivå får fondens totala AUM i hållbara investeringar inte understiga 5 procent.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som främjas av den finansiella produkten.

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

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Nr 1: Minst 80 procent av fondens investeringar kommer att vara anpassade till de miljörelaterade och sociala egenskaperna som fonden främjar.

Nr 1A Hållbara: Fonden innehåller hållbara investeringar då fonden vid var tidpunkt placerar minst 5 procent av fondens värde i hållbara investeringar, genom att investera i underliggande fonder som i sin tur innehåller värdepapper som uppfyller fondbolagets definition av hållbara investeringar.

Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper: Den del av investeringarna i fonden som inte uppfyller fondbolagets definition av hållbara investeringar men som är anpassade till de miljörelaterade och sociala egenskaperna som fonden främjar.

Nr 2: Fonden avsätter en viss andel av förmögenhetsmassan i likvida medel för att löpande kunna möta flöden från och till fondens andelsägare (andelsägartransaktioner). Uppskattningviskommer 20 procent av fondens totala fondförmögenhet vid var tid är i form av kassa eller derivat.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar?

Fonden har möjlighet att använda derivat som en del av placeringsinriktningen. Derivat används inte för att främja fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper och det genomförs ingen aktiv ESG-screening i investeringsprocessen vad gäller derivat.

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

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Fondbolaget använder sig av Datia för beräkning av taxonomiförenliga investeringar. Fonden har ingen bestämd minimigräns för hur stor andelen taxonomiförenliga hållbara investeringar ska vara, men avser däremot att rapportera

utfallet av beräkningarna som en del av årsberättelsen. Övervägande del av de bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om en tänkt minimigräns för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin, utan redovisar därför 0%.

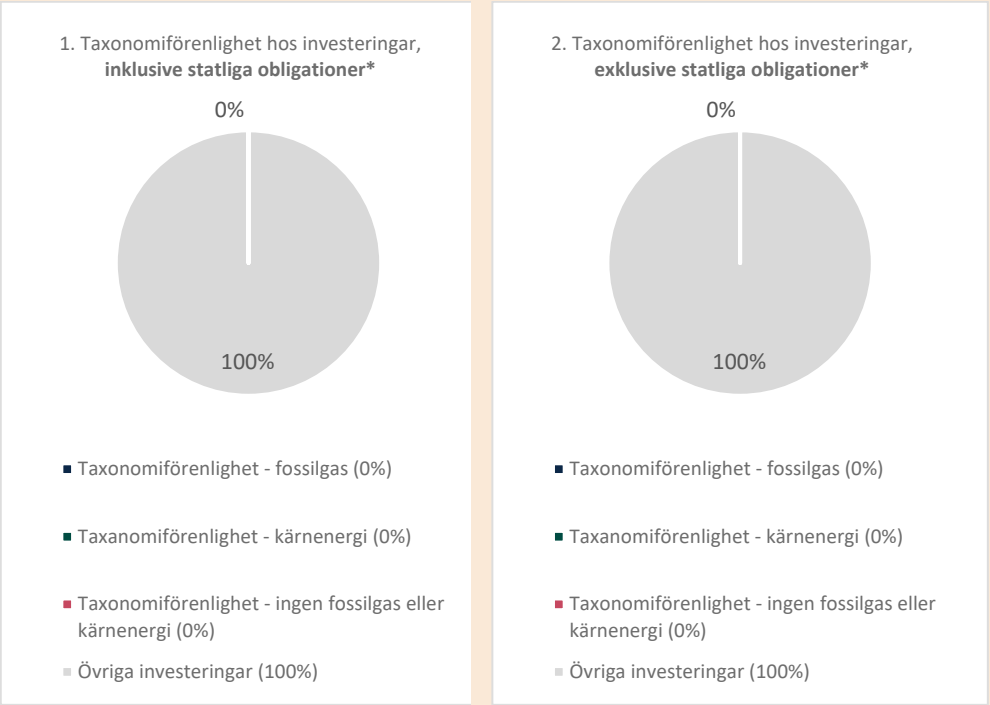
Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?[1]

☐ Ja,

☐ I fossilgas ☐ I 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 taxonomiförenliga statliga obligationer är*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, meden den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finanisella produkten som inte är statliga obligationer.



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

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

[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.

De underliggande bolag som fonden investerade i genom sitt innehav i fonder har i många fall ännu inte börjat rapportera enligt EU:s taxonomi, inklusive eventuell kategorisering av aktiviteter som omställnings- eller möjliggörande verksamheter. Fonden har därför inte fastställt någon minimiandel för investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter. Fonden avser dock att rapportera nivån som en del av årsberättelsen.

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.

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.

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

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

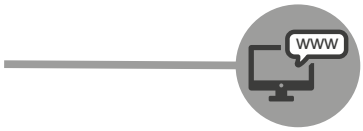
Målet för fonden är att ha minst 5 procent i hållbara investeringar, vilket innebär att fonden kan investera i hållbara investeringar med antingen miljömässiga eller sociala mål så länge den sammanlagda minimiandelen alltid är minst 5 procent.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Målet för fonden är att ha minst 5 procent i hållbara investeringar. Fonden har för närvarande ingen uppdelning mellan miljö- och socialt hållbara investeringar.

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

Syftet med dessa investeringar är att ha en god likviditetshantering i fonden samt att effektivisera fondens förvaltning. En viss andel likvida medel krävs för att hantera fondandelsägarnas dagliga köp och försäljningar av fondandelar. Dessa tillgångar täcks inte av miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder men är avgörande för en god likviditetshantering i fonden. I ”Nr 2 Annat” ingår sådana likvida medel som behövs för förvaltningen av fonden.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

Hållbarhetsrelaterade upplysningar - Anpassad Aktie Plus