

# INFORMATIONSBROSCHYR

för värdepappersfonden

## Havsfonden

Juli 2025

### I denna informationsbroschyr ingår följande delar

Havsfonden .....	2
Allmän information.....	9
Bilaga innehållande hållbarhetsrelaterade upplysningar enligt kraven i förordning (EU) 2019/2088 .....	18

---

Informationsbroschyren för ovan fond ("fonden") är upprättad i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF") och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder. Denna informationsbroschyr och fondbestämmelserna för fonden utgör tillsammans den s.k. informationsbroschyren. Fondens faktablad, fondbestämmelser, årsberättelse och halvårsredogörelse finns på Bolagets hemsida: [FCG Fonder](#)

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

### FONDENS FÖRVALTNING

Ansvarigt fondbolag för fonden 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.

Fondens portföljförvaltning, marknadsföring, och distribution har Bolaget uppdragit åt Entropics Asset Management AB, organisationsnummer 556951-3376, ("Portföljförvaltaren"). Portföljförvaltaren är en nordisk kapitalförvaltare specialiserad på klimatrelaterade investeringar med säte i Stockholm.

---

**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: 2025-07-07

# Havsfonden

**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.

**Fondförvaltare:** Fonden förvaltas av Robert Lindblom, Oskar Schyberg och Meryem Savas hos Portföljförvaltaren.

**Startår:** Fonden startade 2022.

**Andelsklasser:**

Andelsklass A ISIN SE0018013195, med start 2022.  
Andelsklass B, ISIN SE0018013203, med start 2022.  
Andelsklass C, ISIN SE0018013211, ännu ej aktiv.

---

## MÅLSÄTTNING OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktivt förvaltd värdepappersfond som placerar globalt i bolag som uppfyller förvaltares krav på hållbarhet. Fonden har ett havstema.

Fonden syftar till att göra investeringar i bolag vars produkter och tjänster bidrar till att uppnå FN:s globala mål för utveckling avseende:

- Mål 6: "Säkerställa tillgången till och en hållbar förvaltning av vatten och sanitet för alla."
- Mål 13: "Vidta omedelbara åtgärder för att bekämpa klimatförändringarna och dess konsekvenser."
- Mål 14: "Bevara och nyttja haven och de marina resurserna på ett hållbart sätt för en hållbar utveckling."

Fonden ska placera minst 90 procent av fondvärdet i aktierelaterade instrument. Hållbarhet är en central del i förvaltningsprocessen. Fonden väljer aktivt börsnoterade företag på utvecklade marknader med fokus på varor och tjänster som bidrar till att minska kustföroreningar, förbättra de marina ekosystemens hälsa, att utveckla en ren energi och tillhandahålla klimatförändringslösningar. Endast företag som förvaltaren bedömer är ledare för ESG (miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning) är berättigade.

Val av bolag utgår från hållbarhetsmålen 6, 13 och 14. Att bolagen utvecklar produkter och/eller tjänster som positivt påverkar haven. Det innebär inte att de aktiviteterna nödvändigtvis är dominerande för varje bolag. Det centrala för fonden är att urvalsgrunden att verksamheter bidrar positivt, inte nödvändigtvis hur stor andel av företagets omsättning som utgörs av dessa verksamheter.

Fondens tillgångar får placeras globalt i företag listade på utvecklade marknader som utvecklar konkreta lösningar för haven. Fondens tillgångar får också placeras i penningmarknadsinstrument och på konto hos kreditinstitut såsom ett led i fondens placeringsinriktning.

Fondens urval innebär att endast en liten andel av de globala börsnoterade bolagen uppfyller fondens urvalskriterier. Fonden utgår från en systematisk metodologi för ett positivt val av bolag som uppfyller fondens kriterier. Exempel på sektorer som ingår i fonden är hållbart fiske, hållbart landbaserat jordbruk, hållbara sjötransporter, förebyggande av föroreningar, rening av vatten och avfallsvatten och ren energi och energieffektivitet. Utvalda aktier optimeras med hänsyn till risk och avkastning.

---

## 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 placerar i bolag på den globala marknaden som uppfyller förvaltares krav på hållbarhet. Fonden ska placera minst 90 procent av fondvärdet i aktierelaterade instrument.

## Derivatinstrument

Fonden har möjlighet att använda derivatinstrument, inklusive så kallade OTC-derivat, för att effektivisera förvaltningen, i syfte att minska kostnader eller risker. Detta innebär att placeringar i derivatinstrument görs i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

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 säkerhetshandling 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

Enligt fondlagstiftningen har värdepappersfonder möjlighet att låna ut överlåtbara värdepapper som ingår i fonden till en tredje part (värdepapperslån) med upp till 20 procent av fondens värde. Detta förväntas dock inte ske och fonden använder sig inte heller av andra typer av transaktioner för värdepappersfinansiering.

Fonden använder sig inte av andra typer av transaktioner för värdepappersfinansiering.

För närmare uppgift om fondens faktiska användning av värdepapperslån hänvisas till fondens årsberättelse och halvårsredogörelse. En generell beskrivning av syfte och risker med transaktioner för värdepappersfinansiering finns längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Den primära risk som är förenad med att placera i aktier och aktierelaterade finansiella instrument är marknadsrisk i form av aktiekursrisk, eftersom aktiemarknaderna kan svänga kraftigt i värde vilket kan resultera i en hög volatilitet i fondens värde.

Eftersom endast ett begränsat urval av de globala börsnoterade bolagen uppfyller fondens urvalskriterier kan fonden ha en ökad koncentrationsrisk, jämfört med en fond som placerar inom flera olika områden. Då förvaltaren har en djupgående kunskap om

varje enskilt portföljbolag kan denna risk dock minskas genom förvaltarens diversifiering av innehaven.

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 möjlighet att placera i derivatinstrument för att hantera riskerna i fonden. Genom användning av derivatinstrument kan marknadsrisken sänkas och rörligheten i fondandelsvärdet därmed 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.

Fonden utsätts för likviditetsrisk vilket avser risken att finansiella instrument inte kan avyttras eller köpas till en rimlig kostnad och inom rimlig tid. Fondens tillgångar placeras globalt i företag listade på utvecklade marknader och innehaven består därför till största del av aktier som har en god likviditet även under perioder med stora fluktuationer på marknaden. Likviditetsrisken i fonden bedöms därför kunna hanteras på ett lämpligt sätt. Vid stressade marknadsförhållanden kan dock likviditeten i innehaven försämrars, vilket kan innebära att fonden, vid order om inlösen, inte har möjlighet att frigöra likvida medel för att kunna möta inlösen 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.

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 har hållbara investeringar som mål. Det innebär att de investeringar som görs ska uppfylla kraven på att investeringen uppfyller fondens hållbarhetsmål, att investeringen inte innebär negativa konsekvenser för något av hållbarhetsmålen som fonden satt upp, samt att det underliggande bolaget måste uppfylla kriterierna för god företagsstyrning. Fondens 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 eller påverkansarbete, 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**

Bolaget mäter dagligen den sammanlagda exponeringen för fonden genom åtagandemetoden. De sammanlagda exponeringarna får max uppgå till 100 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 investeringsbesluts 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-taxonomi 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

### **Utdelning i andelsklass A**

Andelsklassen lämnar inte utdelning.

### **Utdelning i andelsklasserna B och C**

#### Till organisationer

Ett belopp om maximalt 1 procent av fondens värde i utdelande andelsklass ska varje år, under februari månad, utdelas till ideella organisationer, så kallad donationsutdelning. Organisationerna ska ha en verksamhet som ligger i linje med fondens mål.

De ideella organisationerna ska erhålla utdelning enligt beslut som fattas av Bolaget eller den som Bolaget utsett.

En särskild urvalskommitté rekommenderar mottagare till Bolaget som fattar beslut om vilka organisationer som är godkända för mottagande av donationsbelopp. En donationskommitté ska varje år rekommendera fördelning av donationer mellan de godkända mottagarna av donationsbelopp som fastslås av Bolaget. Beloppets motsvarighet av respektive andelsklass värde och mottagare kan variera.

#### Till andelsägarna

Andelsklasserna lämnar inte utdelning till andelsägarna.

---

## MARKNADSFÖRING I ANDRA LÄNDER

Fonden marknadsförs i Norge.

## JÄMFÖRELSEINDEX

Fondens jämförelseindex MSCI World Net Return Index (USD, omräknat till SEK). Indexet ett återinvesterade aktieindex som inkluderar stora och medelstora bolag på tjugotre utvecklade marknader.

Fonden är en aktivt förvaltd värdepappersfond som placerar i globala aktierelaterade instrument. Jämförelseindexet är relevant då det speglar fondens placeringsuniversum såsom det är beskrivet i fondens placeringsinriktning. Eftersom fonden är aktivt förvaltd 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. Indexet tar inte hänsyn till havsnytta och ESG-faktorer och korrelerar inte med fondens hållbara mål.

Bolaget har en plan för åtgärder som ska vidtas om ett index upphör att tillhandahållas eller väsentligen förändras. I sådant fall kommer fondbestämmelserna behöva ändras, vilket sker efter Finansinspektionens godkännande, och information lämnas på Bolagets hemsida, [www.fcgfonder.se](http://www.fcgfonder.se).

## AKTIVITETSGRAD

Datum:	2024-12-31	2024-11-29	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Aktiv risk:	7,93 %	8,16 %	-	-	-

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 låg risk indikerar att fonden avviker lite från index och en hög aktiv risk indikerar det motsatta. Om den aktiva risken är 0 % innebär det att fonden har rört sig exakt som index. Aktiv risk säger dock inget om ifall fonden har gått bättre eller sämre än 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 förvaltd värdepappersfond som placerar globalt i bolag som uppfyller förvaltarens krav på hållbarhet. Eftersom fonden är aktivt förvaltd, och fondens förvaltare därmed fattar självständiga förvaltningsbeslut oavhängigt sammansättningen av fondens jämförelseindex förväntas avkastningen över tid att avvika från fondens jämförelseindex och den aktiva risken variera från år till år. Aktivitetsmålet varierar över tid på grund av allokering mot olika geografiska marknader, branscher eller enskilda värdepapper. Jämfört med indexet har fonden haft färre värdepapper samt en annan vikt i enskilda värdepapper. Fonden har även haft en undervikt mot USA och en övervikt mot Japan. Fondens volatilitet har ökat något under året och är något högre än indexets volatilitet.

## AVGIFTER OCH KOSTNADER

	Gällande fast förvaltningsavgift	Högsta fasta förvaltningsavgift	Resultatbaserad förvaltningsavgift	Avgift för teckning	Avgift för inlösen
Andelsklass A	0,70 %	0,70 %	Ingen	Ingen	Ingen
Andelsklass B	1,00%	1,00%	Ingen	Ingen	Ingen
Andelsklass C	0,70 %	0,70 %	Ingen	Ingen	Ingen

I tabellen visas den gällande och högsta fasta förvaltningsavgiften för respektive andelsklass. Beloppen är uttryckta på årsbasis. Gällande förvaltningsavgift är den förvaltningsavgift som faktiskt tas ut. Mer information om avgifter och kostnader finns längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

### 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.

**TECKNING OCH INLÖSEN I FONDEN**

Teckning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan normalt ske varje bankdag (handelsdag). I tabellen nedan framgår handelsvaluta och lägsta teckningsbelopp för respektive andelsklass samt bryttiderna för teckning och inlösen. Samtliga

andelsklasser handlas i SEK. 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)
<b>Andelsklass A</b>	20 000 000 SEK	100 000 SEK	Kl. 14:00 på Handelsdagen	Kl. 10:00 på Handelsdagen
<b>Andelsklass B</b>	Ingen begränsning	Ingen begränsning	Kl. 14:00 på Handelsdagen	Kl. 10:00 på Handelsdagen
<b>Andelsklass C*</b>	Ingen begränsning	Ingen begränsning	Kl. 14:00 på Handelsdagen	Kl. 10:00 på Handelsdagen

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

(1) Dels 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) Dels 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.

Om en andelsägares medel upphör att uppfylla villkoren för en andelsklass ska medlen omfördelas till den andelsklass med lägst förvaltningsavgift vars villkor andelsägarens medel uppfyller.

Villkoren för andelsklasserna gäller för investerare 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 berättigad till. Bedömningen av mottagande andelsklass görs av den av förvaltare, distributör, försäkringsföretag och försäkringsdistributör som har avtal med andelsägaren respektive försäkringstagaren. Denne ska underrätta andelsägaren respektive försäkringstagaren om eventuell omföring.

**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 startades 2022. Fondens utveckling jämförs mot MSCI World Net Return Index, vilket visas i diagrammet. Avsikten är inte att fonden ska följa indexet, utan indexet används endast i jämförande syfte. Andelsklassen C har inte startat.

	2024	2023	2022	2021
<b>Andelsklass A</b>	17,9 %	6,1 %	-	-
<b>Andelsklass B</b>	17,0 %	5,2 %	-	-
<b>Jämförelseindex</b>	30,9 %	19,3 %	-	-

**FONDBESTÄMMELSER**

Fondbestämmelserna gäller från och med maj 2022.

**§ 1 Fondens rättsliga ställning**

Fondens namn är Havsfonden ("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 fondandelsägarna gemensamt. Fonden är inte en juridisk person och kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Fonden kan inte heller 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 det bolag som anges § 2, LVF, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder och övriga tillämpliga författningar.

Fonden består av tre andelsklasser, "A", "B" och "C". Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för andelsklasserna, med undantag för förvaltningsavgift, utdelning, samt villkor för första teckningsbelopp. Därtill har andelsklass "C" särskilda villkor för distribution.

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 en andelsklass utan villkor för distribution ska omföras till andelsklass C när villkoren för innehav i andelsklass C är uppfyllda. Andelar i andelsklass C ska omföras till den andelsklass med lägst förvaltningsavgift enligt § 11, för vilken villkoren uppfylls, när villkoren för innehav i andelsklass C inte längre uppfylls.

Villkoren för andelsklasserna gäller för investerare 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 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

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 förvaltd värdepappersfond som placerar globalt i bolag som uppfyller förvaltares krav på hållbarhet.

Fonden syftar till att göra investeringar i bolag vars produkter och tjänster bidrar till att uppnå FN:s globala mål för utveckling avseende mål 6 "säkerställa tillgången till och en hållbar förvaltning av vatten och sanitet för alla", mål 13 "vidta omedelbara åtgärder för att bekämpa klimatförändringarna och dess konsekvenser" samt mål 14 "bevara och nyttja haven och de marina resurserna på ett hållbart sätt för en hållbar utveckling".

Andelsklasserna B och C lämnar varje år utdelning till ideella organisationer, se § 12.

Ur avkastningssynpunkt eftersträvar fonden en riskjusterad avkastning som överstiger MSCI World Net Total Return Index (omräknat till SEK). Fonden eftersträvar en risknivå motsvarande den långsiktiga genomsnittliga risknivån (standardavvikelse) för MSCI World Net Total Return (omräknat till SEK).

Indexet tar inte hänsyn till havsnytta och ESG-faktorer och korrelerar inte med fondens hållbara mål.

En investering i fonden kan förväntas vara förenad med 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 och på konto hos kreditinstitut. I fonden får även ingå de likvida medel som behövs för fondens förvaltning.

Fondens medel placeras globalt. Placeringar får ske i svensk eller utländsk valuta. Fondens medel placeras i en diversifierad portfölj. Fonden är inte inriktad mot viss bransch. Fonden ska placera minst 90 procent av fondvärdet i aktierelaterade instrument.

Hållbarhet är en central del i förvaltningsprocessen. Minst 90 procent av fondens värde ska placeras i företag som tillhandahåller produkter och tjänster för ett förbättrat hälsotillstånd för världens hav samt minskad klimatpåverkan eller lindring av dess effekter och som förvaltaren bedömer bidrar till att uppfylla FN:s globala mål 6, 13 och 14.

För ytterligare information om fondens hållbarhetsinriktning hänvisas till fondens informationsbroschyr.

Fonden får högst placera 10 procent av fondens värde i fondandelar.

Valutaderivat kan användas för att från tid till annan helt eller delvis begränsa valutarisken i fonden. Underliggande tillgångar till derivatinstrument som ingår i fonden ska utgöras av eller hänföra sig till tillgångar enligt 5 kap. 12 § första stycket LVF.

Fondens placeringar får inte orsaka betydande skada i enlighet med definitionen i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2020/852 (Taxonomiförordningen).

## § 6 Marknadsplatser

Fondens handel med finansiella instrument får ske på reglerad marknad 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

Fonden har inte möjlighet att investera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden har möjlighet att använda derivatinstrument, inklusive sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF (så kallade OTC-derivat), för att effektivisera förvaltningen, i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen.

## § 8 Värdering

Fondens värde utgörs av fondens tillgångar efter avdrag för skulder.

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

Finansiella instrument värderas till gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs. 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 senast redovisade andelsvärde.

Likvida medel och kortfristiga fordringar (placeringar på konto i kreditinstitut, korta placeringar på penningmarknaden samt likvider för sålda värdepapper) 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, 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 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. Uppgift om teckningspris och inlösenpris 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.

Samtliga andelsklasser handlas i SEK.

Andelsklasserna har följande begränsningar avseende teckning:

Andelsklass A: Minsta första teckningsbelopp SEK 20 000 000. Teckning utöver detta minimibelopp sker i multiplar av SEK 100 000.

Andelsklass B: Ingen begränsning.

Andelsklass C: 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.

### § 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 ersättning

Ur fondens medel ska ersättning betalas till fondbolaget i form av en fast förvaltningsavgift. I denna avgift ingår ersättning för förvaltning, marknadsföring och administration av fonden samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Den fasta förvaltningsavgiften beräknas dagligen på fondens värde.

Maximal fast förvaltningsavgift som kan utgå ur respektive andelsklass är:

Andelsklass A: 0,70 procent av fondförmögenheten per år

Andelsklass B: 1,00 procent av fondförmögenheten per år

Andelsklass C: 0,70 procent av fondförmögenheten per år

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.

För fonden tillämpas inte någon tecknings- eller inlösenavgift.

På ersättningarna tillkommer eventuell vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

### § 12 Utdelning

#### Utdelning i andelsklass A

Andelsklassen lämnar inte utdelning.

#### Utdelning i andelsklasserna B och C

##### *Till organisationer*

Ett belopp om maximalt 1 procent av värdet i utdelande andelsklass ska varje år utdelas till ideella organisationer, så kallad donationsutdelning. Organisationerna ska ha en verksamhet som ligger i linje med fondens mål.

Ideell utdelning sker under februari månad.

De ideella organisationerna ska erhålla utdelning enligt beslut som fattas av fondbolaget eller den som fondbolaget utsett.

En särskild urvalskommitté rekommenderar mottagare till fondbolaget som fattar beslut om vilka organisationer som är godkända för mottagande av donationsbelopp. En donationskommitté ska varje år rekommendera fördelning av donationer mellan de godkända mottagarna av donationsbelopp som fastslås av fondbolaget. Beloppets motsvarighet av respektive andelsklass värde och mottagare kan variera.

##### *Till andelsägarna*

Andelsklasserna lämnar inte utdelning till dess andelsägare.

För mer information avseende fondens utdelning i andelsklass B och C hänvisas till informationsbroschyren.

### § 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 och en årsberättelse inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Halvårsredogörelsen och årsberättelsen ska finnas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt skickas kostnadsfritt till de andelsägare som begär detta.

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

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.

Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är inte ansvarigt för skada orsakad av yttre händelse utanför fondbolagets respektive Förvaringsinstitutets kontroll såsom skada beroende på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet ifråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om fondbolaget eller förvaringsinstitutet är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

För det fall förvaringsinstitutet eller en depåbank har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet eller en depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till fondbolaget för fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de finansiella instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför förvaringsinstitutets rimliga kontroll, och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts, såsom skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om

förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk börs eller annan marknadsplats, central värdepappersförvaltare eller clearingorganisation.

Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte heller för skada som uppkommer med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är dock 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.

### § 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.

# Allmän information

## UPPDRAGSAVTAL OM PORTFÖLJFÖRVALTNING

Fondens 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 regel efterlevnad.

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).

## FONDENS FÖRVARINGSINSTITUT

Fondens tillgångar förvaras av Swedbank AB (publ), organisationsnummer 502017-7753, en svensk bank som huvudsakligen bedriver bank- och värdepappersrörelse och har sitt säte i Stockholm.

### Intressekonflikter

Ett förvaringsinstitut ska agera uteslutande i andelsägarnas intresse och oberoende från fonderna och Bolaget. Swedbank AB (publ) har rutiner för att kunna identifiera, hantera, övervaka och redovisa eventuella intressekonflikter. Eftersom förvaringsinstitutet är en del av Swedbank AB kan intressekonflikter uppstå mellan förvaringsinstitutets verksamhet och andra verksamheter inom Swedbank AB samt dess dotterbolag. Förvaringsinstitutet har genom lag en skyldighet att identifiera och hantera sådana intressekonflikter samt därtill redovisa intressekonflikterna för fondens investerare.

Exempel på aktiviteter som kan innebära intressekonflikter är: (i) Tillhandahållande av förvaltarregistrering, utförande av fondadministration, upprättande av andelsägarregister, analys, hantering av värdepapperslån, kapitalförvaltning, investeringsrådgivning och/ eller andra rådgivnings-tjänster till fonden; (ii) Delaktighet i bankrörelse, värdepappershandel inklusive valutahandel, derivathandel, utlåning, mäklari, market making eller andra finansiella transaktioner med fonden, antingen för egen räkning eller för andra kunders räkning. 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 deklaraionsuppgifter 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 innehav 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.

## TILLÄTNA 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 inlösenavgifter, 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](http://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. tillfällena 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 placeras 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 placeringsssammanhang 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 uppräkningslista 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. Marknadsriskerna 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 ränteplaceringsvärde 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. Försämrade kreditvärdigheter kan påverka ränteplaceringsvärdena emittenters, garanters eller andra parter 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. Koncentrationsriskerna 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.

#### LIKVIDITETSRIKSHANtering

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 riskmått 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 inlösen villkor, dvs effekten som inlösen i fonden kan ha på fondens tillgångar. Testerna 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 likviditetsriskerna styrs av Bolagets policy för hantering av likviditetsriskerna i fonder, som grundar sig i ESMAs riktlinjer på området, samt de av Bolaget upprättade fondspecifika likviditetsriskramverken.

#### HÅLLBARHETSRIKSHANtering

Bolaget integrerar hållbarhetsriskerna i fondernas investeringsbeslut och beaktar dessa i Bolagets styrdokument, rutiner och interna kontroller. Detta innebär att hållbarhetsriskerna, 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 hållbarhetsriskerna 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 riskhanteringsystem 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](http://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 VÄRDEPAPERSFINANSIERING

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 långgivaren 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 ränteesättning. 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 motpartsrisken hanteras i den ordning som avses.

Vilka säkerheter som accepteras och hur de ska hanteras regleras i Bolagets Instruktioner om godtagbara säkerheter som är upp-

rättade 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 Motparts-kommitté 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 Motparts-kommitté 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 fondbesittare är knutna till exempelvis investerings-spar-konto, 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 investerings-spar-konto 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 fondbesittning vid kalenderårets ingång. På kapitalunderlaget beräknas en schablonintäkt om 0,4 procent av underlaget. För fysiska personer och svenska dödsbon tas schablonintäkten upp i inkomstskattlagets 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 FONDBEVERKSAMHETEN

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 frånga 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](http://www.fcgfonder.se)

**Adress:** Östermalmstorg 1, 5 tr., SE-114 42 Stockholm Sverige

**E-mail:** [fondadmin@fcgfonder.se](mailto:fondadmin@fcgfonder.se)

**Telefon:** +46 8 19 18 13 (växel)

**Klagomålsansvarig:** Johan Schagerström (VD)

## Styrelseledamöter

- Tove Bångstad (Styrelseordförande)
- Jimmi Brink (Ledamot)
- Mari Thjømøe (Ledamot)
- Rikard Edvardsson (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 ersättningsystem skulle kunna påverka risknivån i Bolaget negativt som låg. Ytterligare information om Ersättningspolicy 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)
- Ekonomi, HR och Marknad: Advisense Group AB (559138-6684)

Eftersom Advisense Group AB 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 Advisense-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. I takt med att hållbarhetsregelverket utvecklas kan bolaget komma att ompröva 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

- Aktiv Portföljförvaltning Balansera
- Aktiv Portföljförvaltning Bygga
- Catella Fastighetsfond Systematisk
- Dynamisk Allokering Ränta
- Dynamisk Allokering Sverige
- FE Småbolag Sverige
- FondNavigator 0-100 Balanserad
- FORTE Norge
- FORTE Obligasjon
- FORTE Strategisk
- FR Compounder Feeder (SEK)
- FR Compounder Feeder (EUR)
- FR Compounder Feeder (USD)
- FR Short Duration Bond Fund
- FR Bond Fund
- Fundamental Select
- Havsfonden
- Investtech Invest
- Pensum Global Energy
- Pensum Norge
- Pensum Financial Opportunity Fund
- Placerum Balanserad
- Placerum Dynamisk
- Placerum Optimera
- Placerum Polar
- Strand företagsobligationsfond

### Specialfonder

- Catella Fastighetsfond Systematisk Select
- Chelonia Select
- Consensus Global Select
- Consensus Lighthouse Asset
- Consensus Mikrobolag
- Consensus Småbolag
- Consensus Sverige Select
- Dynamisk Allokering Alternativa Investeringar
- Dynamisk Allokering Global
- FE Select
- FondNavigator 0-100 Defensiv
- FondNavigator 0-100 Offensiv
- FR Compounder Core Dynamic
- Mercurius Credit Fund
- Pappers
- Pensum Global Opportunities
- Pensum Nordic Banking Sector Fund
- Pensum Select
- Systematic Trading

### Alternativa investeringsfonder:

- Uequity One AB
  - Zenith Venture Capital I AB (publ)
-

**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: Havsfonden

Identifieringskod för juridiska personer: 2549002JBVKBYMRH7L48

## Miljörelaterade och / eller sociala egenskaper

### Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål: \_\_\_%**

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: \_\_\_%**

Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som mål, att ha en minimiandel på 50% hållbara investeringar:

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässiga enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

**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.



### 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. Fokus ligger på FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG), främst med fokus på SDG 6 "Rent vatten och sanitet för alla", SDG 13 "Bekämpa klimatförändringarna" och SDG 14 "Hav och marina resurser". Fonden gör detta genom att tillföra kapital och skapa finansiering till bolag vars aktiviteter erbjuder en lösning på nämnda SDG:er.

Fonden främjar **miljömässiga egenskaper** genom att fondens investeringsunivers innehåller bolag klassificerade inom tematiska sektorer som kan bidra till att minska kust- och vattenföroreningar, förbättra hälsan för marina ekosystem, utveckling av ren energi och tillhandahålla lösningar för klimatförändringar och som i övrigt uppfyller de hållbarhetskrav som förvaltaren ställer upp.

Förutom att bidra till de SDG:er som fonden valt ut ska en **hållbar investering** alltid även uppfylla Bolagets grundläggande krav på vad en hållbar investering är, vilket omfattar följande tre delar:

1. Positivt bidrag till miljömålet 'Begränsning av klimatförändringar' genom mätning av utsläpp av växthusgaser och koldioxidavtryck.

2. Inte orsaka betydande skada för något av övriga miljömål (DNSH).
3. Praxis för god styrning genom mätning av exponering mot bolag som varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Som en del av målsättningen att till minst 50% av fondens värde göra hållbara investeringar på ovan angivna områden, samt för hantering av hållbarhetsrisker, tillämpar fonden också exkluderingsstrategier samt tillämpar aktiv ägarstyrning genom att utnyttja sin rösträtt i syfte att påverka bolag i hållbarhetsfrågor i de fall ägarandelen bedöms som tillräckligt stor. Fondens följer inte något hållbarhetsanpassat jämförelseindex (referensvärde) i syfte att uppnå fondens mål för hållbara investeringar, 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?**

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

Miljömässiga mål	Hållbarhetsindikator	Mått
Främja FN:s globala mål ("Sustainable Development Goals", "SDG") SDG 6. Rent vatten och sanitet för alla SDG 13. Bekämpa klimatförändringarna och SDG 14. Hav och marina resurser	Investeringar som bidrar till hållbarhetsmålen	Procentuell exponering mot de specifika målen
Bekämpa klimatförändringar genom minskning av växthusgasutsläpp	Utsläpp av Scope 1-växthusgaser (PAI, 1)	Direkta utsläpp från innehavda bolag, uttryckt som ett vägt genomsnitt
Bekämpa klimatförändringar genom minskning av koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck (PAI, 2)	Totala vägda genomsnittliga växthusgasutsläpp (Scope 1, 2 och 3) dividerat med det totala värdet av alla investeringar
Bekämpa klimatförändringar genom låg exponering mot 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
Bekämpa klimatförändringar genom ökad energieffektivitet	Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion (PAI, 5)	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor
Främja Biologisk mångfald	Exponering mot verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald (exempelvis genetiskt modifierade organismer, GMO) (PAI, 7)	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektets verksamhet påverkar dessa områden negativt
Bekämpa klimatförändringar och värna Hav och marina resurser	Utsläpp till vatten (PAI, 8)	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon

#### Hållbarhetsindikatorer

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

och Rent vatten för alla genom minskning av förorenat vatten		investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt
Bekämpa klimatförändringar och värna Hav och marina resurser och Rent vatten för alla genom minskning av avfall	Farligt avfall och radioaktivt avfall (PAI, 9)	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt

Andelen hållbara investeringar används som hållbarhetsindikator för att mäta uppnåendet av de sociala och miljömässiga egenskaperna som fonden främjar och får ej understiga 50% 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?**

Fondens miljömässiga mål för dess hållbara investeringar är att bidra till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: Begränsning av klimatförändringar. Anpassning av företagets verksamhet till målen identifieras och utvärderas i den utsträckningen tillförlitliga och kvantitativa data finns tillgänglig, samt genom en kvalitativ bedömningsprocess.

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

### ● **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?**

I enlighet med artikel 2(17) i SFDR så skall hållbara investeringar som bidrar till sociala eller miljörelaterade mål samtidigt inte bidra till någon betydande skada för andra sociala eller miljörelaterade mål ("DNSH", Do No Significant Harm). För att säkerställa att principen efterlevs genom hela fondens livscykel tillämpar fonden:

- 1) Exkluderingskriterier
- 2) Identifiering och beaktande av PAI-indikatorer, se avsnitt "Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?"
- 3) Kvalitativ lämplighetsgranskning

#### — **Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?**

För alla investeringar i fonden genomförs, vid investeringstillfället och löpande, kontroll mot förvaltarens exkluderingskriterier för att säkerställa att inga bolag är involverade i verksamheter som förvaltaren anser oförenliga med en hållbar utveckling eller orsakar betydande skada för något miljörelaterat eller socialt mål.

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster: Klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, kol, olja, gas eller bolag som bryter mot FN Global Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Fondens exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och / eller distribution av alkohol, pornografi och kommersiell spelverksamhet. För mer information läs under fondens bindande kriterier.

Samtliga PAI-indikatorer som presenteras under avsnitt "Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?" används för att identifiera och prioritera huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Fondbolaget har fastslagit gränsvärden för vilka nivåer som anses vara betydande skada. Detta mäts gentemot ett korresponderande placeringsuniversum utan hänsyn taget till hållbarhetsfaktorer.

Bolaget tillämpar även en kvalitativ lämplighetsgranskning. Denna inkluderar en extra genomlysning av bolag som överskrider fastställda tröskelvärden för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, och som på grund av detta inte kan klassificeras som en hållbar investering. Om ett bolag inte klarar den kvalitativa lämplighetsgranskningen kommer bolaget inte kunna ingå i bolagets definition av en hållbar investering.

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

Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. 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 miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

*I EU-taxonomi 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:

### Miljömässig:

- PAI 1: Utsläpp av växthusgaser
  - o Utsläpp av Scope 1-växthusgaser
  - o Utsläpp av Scope 2-växthusgaser
  - o Utsläpp av Scope 3-växthusgaser
  - o Sammanlagda utsläpp av växthusgaser för Scope 1, 2 och 3.
- PAI 2: Koldioxidavtryck
- PAI 3: Investeringsobjektets växthusgasintensitet
- PAI 4: Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen
- PAI 5: Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion
- PAI 6: Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan
- PAI 7: Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald
- PAI 8: Utsläpp till vatten
- PAI 9: Farligt avfall och radioaktivt avfall
- PAI 10: Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- PAI 11: Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- PAI 12: Ojusterad löneklyfta mellan könen
- PAI 13: Jämnare könsfördelning i styrelserna
- PAI 14: Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska- och biologiska vapen) och kärnvapen
- PAI 15\*: Växthusgasintensitet
- PAI 16\*: Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar
- PAI 17\*: Exponering mot fossila bränslen genom fastigheter
- PAI 18\*: Exponering mot energieffektiva fastigheter

\* PAI 15–16 avser indikatorer för investeringar i statliga och överstatliga enheter. PAI 17–18 avser indikatorer för investeringar i fastigheter. Fonden avser inte att investera i den här typen av värdepapper, varvid dessa PAI anses som ej relevanta för fonden i sin uppföljning av DNSH.

För mer information om hur fonden beaktar sådana konsekvenser hänvisas till Hållbarhetsrelaterade upplysningar på webbplatsen för fonden under avsnitt "Inga mål för hållbar investering" samt fondens årsberättelse som årligen publiceras på fondbolagets hemsida.



## Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden är en aktivt förvaltnad värdepappersfond som placerar globalt i bolag som uppfyller förvaltarens krav på hållbarhet. Fondens investeringsstrategi för hållbara investeringar kan delas upp i fyra delar:

### 1. Hållbarhetsanalys

Fonden har ett havstema där fondens fokus ligger på att främja havshälsan genom ett mångfacetterat tillvägagångssätt: Lösningar för att förhindra förorening av luft, land och hav går hand i hand med att främja rena och livskraftiga hav. Å ena sidan finns det företag som främjar utfasning av fossila bränslen, hållbarhet och bättre skydd av land, luft och hav, å andra sidan finns havsindustrin, såsom fiske och sjöfart, där verksamheten själv är beroende av haven och dess resurser men bidrar till utsläpp. Inom dessa branscher, där hållbarhet fortfarande utvecklas och mycket mer behöver göras, beaktas i fondens förvaltning företag som visar framsteg inom klimat- och ESG-lösningar.

Innan investering, och löpande under investeringens livslängd, bedöms och övervakas nyckeltal och indikatorer som bedöms visa på förekomsten av ESG- och hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer. Fonden investerar endast i bolag med en hög ESG-rating. Denna klassificering baseras på extern dataleverantörs metodik som bygger på kvantitativ och kvalitativ analys av portföljbolagens hållbarhetsrisker- och möjligheter. Analysen antar ett holistiskt perspektiv. Utifrån poängsystem betygsätts portföljbolagen inom en rad områden.

### 2. Exkluderingsstrategi (välja bort)

Därutöver tillämpas hållbarhetskrav i form av en exkluderingsstrategi vilket innebär att de bolag som inte uppfyller kraven för ansvarsfulla investeringar inte får ingå i fonden.

### 3. Positiv påverkan (välja in)

Fonden väljer aktivt börsnoterade företag på utvecklade marknader med fokus på varor och tjänster som bidrar till att minska kustföroreningar, förbättra de marina ekosystemens hälsa, att utveckla en ren energi och tillhandahålla klimatförändringslösningar. Endast företag som förvaltaren bedömer är ledare för ESG (miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning) är kvalificerade. Förvaltaren använder ESG-rating på investeringsobjekt för att mäta uppnåendet av fondens mål för hållbara investeringar. Hög ESG-rating (minimumrating EE-) och en rating över medel (E) avseende miljörelaterade och sociala egenskaper krävs för att anses som en hållbar investering och kunna ingå i fondens placeringsunivers för hållbara investeringar. Bedömningen av ovan görs utifrån ECPI (Confluence) metodologi för ESG Rating, ENV Rating och SOC Rating. Övriga investeringar anses också bidra till ovanstående miljömål men klarar inte definitionen på en hållbar investering.

Exempel på sektorer som ingår i fonden är hållbart fiske, hållbart landbaserat jordbruk, hållbara sjötransporter, förebyggande av föroreningar, rening av vatten och avfallsvatten, samt ren energi och energieffektivitet. Utvalda aktier optimeras med hänsyn till risk och avkastning.

### 4. Påverkansarbete

Fonden deltar aktivt på valda bolagsstämmor när ägarandelen bedöms tillräckligt stor. Förvaltningsbolaget har samarbeten med organisationer såsom Stockholm Resilience Center som påverkar genom bolagsdialoger. Det kan vara dialoger på grund av en händelse som uppmärksammar brister i bolagen. Det kan också vara i situationer när förvaltarna aktivt undersöker en sakfråga och bolagens agerade.

## ● **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 mål.

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

- **Hållbara investeringar**

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att välja in bolag i portföljen som aktivt bidrar till vissa utvalda hållbarhetsmål. Fonden investerar även i hållbara investeringar, och 50 procent av fondens innehav ska utgöras av hållbara investeringar med ett miljömål i enlighet med den definition som avses i artikel 2.17 SFDR eller i ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi.

- **ESG-klassificering**

Fonden förbinder sig till att endast investera i företag/produkter som uppnår en viss ESG-klassificering utifrån den bedömning som görs i enlighet med Confluence ECPI metodologi. En hög ESG-klassificering (minimumbetyg EE-) och en klassificering över medel avseende miljörelaterade egenskaper krävs för att ingå i fondens placeringsunivers.

- **FN:s hållbarhetsmål (SDG)**

Fonden investerar i bolag vars produkter och tjänster bidrar till att uppnå FN:s globala mål för utveckling, främst avseende mål 6 "Rent vatten och sanitet till alla", mål 13 "Bekämpa klimatförändringarna" och mål 14 "Hav och marina resurser".

I fondens metodologi för utvärdering av bolagens bidrag till FN:s globala mål används två externa dataleverantörer. Tjänsten genom Confluence ECPI SDG Assessment och Refinitive's SDG Alignment. Metoderna bygger kortfattat på en rad kvantitativa och kvalitativa KPI-punkter där minimumkrav finns för att kvalificeras som bidragande. Portföljbolagen behöver därefter vara högst rankade / bäst i klassen inom varje tematisk som fonden identifierat för att anses vara positivt bidragande.

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

För att kunna ta hänsyn till hållbarhetsrisker och för att främja miljömässiga och sociala egenskaper kommer fonden att mäta huvudsakliga negativa konsekvenser genom PAI-indikatorer. Se avsnittet ovan "Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?".

- **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%)
  - vapen och krigsmateriel (produktion 5%, distribution 5%)
  - alkohol (produktion 5%, distribution 5%)
  - tobak (produktion 5%, distribution 5%)
  - kommersiell spelverksamhet (produktion 5%, distribution 5%)
  - pornografi (produktion 0%, distribution 5%)
  - fossila bränslen (kol, olja, gas) (produktion 5%, distribution 5%)
  - Brott mot FN GC/OECD:s riktlinjer (produktion 0%, distribution 0%)

- **Påverkansarbete**

Förvaltaren använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor genom att utnyttja sin rösträtt i syfte att påverka bolag i hållbarhetsfrågor i de fall ägarandelen bedöms som tillräckligt stor.

● ***Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?***

Fonden hade ingen minimiandel innan investeringsstrategin tillämpades.

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

**Praxis för god styrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalsättning och efterlevnad av skattereg-

Fondens investeringar följer praxis för god styrning genom att bedöma huruvida varje enskilt portföljbolags verksamhet och om det bedrivs enligt internationellt accepterade vedertagna konventioner och riktlinjer. Fonden följer upp efterlevnaden av OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Information om ansvarsfullt företagande och god bolagsstyrning ingår i den kvantitativa såväl som kvalitativa bedömningen av portföljbolagen. Genom att välja bort bolag 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. Detta följs upp genom PAI 10.

Fonden använder även uppgifter från extern dataleverantör för att klassificera bolagen utifrån ett bolagsstyrningsperspektiv. ECPI (Confluence) metodologi för bedömning av bolagsstyrning består av två huvudområden som analyseras: Marknader och bolagsstyrning. För mer information om denna metodologi hänvisas till Hållbarhetsrelaterade upplysningar på webbplatsen för fonden under avsnitt "Investeringsstrategi" i delavsnitt Policy för god styrning i investeringsobjekten.

## Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden placerar direkt och indirekt i företag som lever upp till de hållbarhetskrav som uppställs i fonden. Minst 50 procent av fondens investeringar kommer att vara hållbara investeringar. Från tid till annan placerar fonden i valutaterminer för att effektivisera fondens förvaltning. Fonden kommer även att hålla kassa för sin likviditetshantering.

**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



**Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper:** Minst 90 procent av fondens investeringar främjar miljömässiga och/eller sociala egenskaper. Trots att fonden inte huvudsakligen siktar på hållbara investeringar, främjar den aktivt miljömässiga och sociala egenskaper genom sin investeringsstrategi.

**Nr 1A:** Minst 50 procent av fondens investeringar kommer att vara anpassade till att följa de krav som fondbolaget ställer på hållbara investeringar.

**Nr 1B:** Resterande 40 procent av fondens investeringar inom kategorin, förväntas främja de miljömässiga egenskaper som fonden har som mål att främja, men kvalificerar sig inte som hållbara investeringar enligt fondbolagets definition.

**Nr 2 Annat:** Fonden avsätter en viss andel av förmögenhetsmassan i likvida medel för att löpande kunna möta flöden från och till fondens andelsägare (andelsägartransaktioner). Uppskattningsvis kommer 10 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 i syfte att effektivisera förvaltningen. 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. 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 hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin och redovisar mot angiven bakgrund att 0 procent av fondens investeringar är förenliga med EU-taxonomin.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?<sup>1</sup>**

Ja,

I fossilgas

I kärnenergi

Nej

---

<sup>1</sup> 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.

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

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

**Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

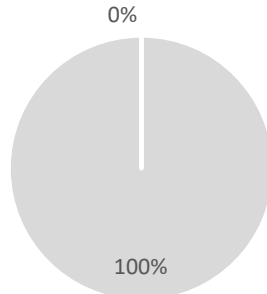
**Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



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

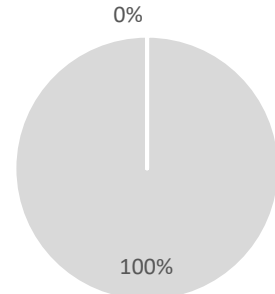
**De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statliga obligationer är\*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens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

1. Taxonomiförenlighet hos investeringar, inklusive statliga obligationer\*



- Taxonomiförenlighet - fossilgas (0%)
- Taxonomiförenlighet - kärnenergi (0%)
- Taxonomiförenlighet - ingen fossilgas eller kärnenergi (0%)
- Övriga investeringar (100%)

2. Taxonomiförenlighet hos investeringar, exklusive statliga obligationer\*



- Taxonomiförenlighet - fossilgas (0%)
- Taxonomiförenlighet - kärnenergi (0%)
- Taxonomiförenlighet - ingen fossilgas eller kärnenergi (0%)
- Övriga investeringar (100%)

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

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Fonden har inga åtaganden vad gäller investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter och har därför inte fastställt någon minimiandel.



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

Målet för fonden är att ha minst 50 procent i hållbara investeringar, vilket innebär att fonden kan investera i hållbara investeringar med miljömässiga mål som inte är förenliga med EU-taxonomin, så länge minimiandelen alltid är minst 50 procent.



**Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?**

Fonden har inte någon minimiandel hållbara investeringar med ett socialt mål.



## 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.



## Har ett specifikt index valts som referensvärde för att uppfylla målet för hållbar investering?

Fonden följer inte något hållbarhetsanpassat jämförelseindex (referensvärde) i syfte att uppnå fondens mål för hållbara investeringar, utan använder i stället en rad hållbarhetsindikatorer för att mäta uppnåendet av miljömålen.

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår målet för hållbar investering.



## Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar - Havsfonden](#)