aktieansvar

Informationsbroschyr

2026-03-25

- Aktie-Ansvar Sverige
- Aktie-Ansvar Europa
- Aktie-Ansvar Småbolag
- Aktie-Ansvar Avkastningsfond
- Aktie-Ansvar Räntestrategi
- Aktie-Ansvar High Yield
- Aktie-Ansvar Total

Innehållsförteckning

INLEDNING	3
AKTIE-ANSVAR AB	3
AKTIE-ANSVAR SVERIGE	5
FONDBESTÄMMELSER	8
BILAGA HÅLLBARHETSRELATERADE UPPLYSNINGAR	11
AKTIE-ANSVAR EUROPA	17
FONDBESTÄMMELSER	20
BILAGA HÅLLBARHETSRELATERADE UPPLYSNINGAR	23
AKTIE-ANSVAR SMÅBOLAG	29
FONDBESTÄMMELSER	32
BILAGA HÅLLBARHETSRELATERADE UPPLYSNINGAR	36
AKTIE-ANSVAR AVKASTNINGSFOND	42
FONDBESTÄMMELSER	45
BILAGA HÅLLBARHETSRELATERADE UPPLYSNINGAR	48
AKTIE-ANSVAR RÄNTESTRATEGI	54
FONDBESTÄMMELSER	57
BILAGA HÅLLBARHETSRELATERADE UPPLYSNINGAR	60
AKTIE-ANSVAR HIGH YIELD	66
FONDBESTÄMMELSER	70
BILAGA HÅLLBARHETSRELATERADE UPPLYSNINGAR	74
AKTIE-ANSVAR TOTAL	80
FONDBESTÄMMELSER	83
BILAGA HÅLLBARHETSRELATERADE UPPLYSNINGAR	86

INLEDNING

Aktie-Ansvar grundades 1965 och är ett av Sveriges äldsta fondbolag. Idag är förvaltningen fokuserad inom tre områden, aktieförvaltning, ränteförvaltning samt tillgångsallokering. Aktie-Ansvar är ett fondbolag där förvaltningsfilosofin baseras på en värdegrund som utgår från aktiv förvaltning och ansvarsfulla investeringar – vi investerar inte i bolag verksamma inom vapen, kommersiell spelverksamhet, cannabis och narkotikaklassade preparat för icke-medicinska ändamål, tobak, alkohol eller distribution av pornografi. Med bolagets historiska arv från Frikyrko- och Nykterhetsrörelsen är detta fokus en naturlig del av Aktie-Ansvars verksamhet.

Ansvarsfulla investeringar utgör en central del av investeringsprocessen för Aktie-Ansvars fonder.

En viktig del i Aktie-Ansvars arbete med ansvarsfulla investeringar är att genom samverkan verka för förändring. Detta gäller såväl miljömässigt som socialt ansvar. Bolaget har därför valt att ansluta sig till de principer som utformats av Förenta Nationerna (FN) för ansvarsfulla investeringar (PRI) samt UN Global Compact. Bolaget är även medlem i Net Zero Asset Managers initiative (NZAM) och i SWESIF.

Genom att ansluta sig till UN Global Compact förbinder sig företag och organisationer att aktivt arbeta med hållbarhetsfrågor och att årligen rapportera sitt arbete till FN. Arbetet grundar sig i UN Global Compacts 10 grundläggande principer som är baserade på internationellt vedertagna konventioner om mänskliga rättigheter, arbetsrättigheter, miljö och antikorruption. UN Global Compact innefattar även ett ansvar att främja FN:s 17 mål för hållbar utveckling, de globala målen.

AKTIE-ANSVAR AB

Om fondbolaget / AIF-förvaltaren

Namn:	Aktie-Ansvar AB
Organisationsnummer:	556098-2232
Rättslig form:	Aktiebolag
Säte:	Stockholm
Aktiekapital:	5.000.000 kr
Postadress:	Box 55659, 102 15 Stockholm
Besöksadress:	Biblioteksgatan 1, 4tr, Stockholm (huvudkontor)
Telefon:	08-588 811 00
E-post:	info@aktieansvar.se
Internet:	www.aktieansvar.se

Aktie-Ansvar AB bildades 26 mars 1965. Finansinspektionens tillstånd att bedriva fondverksamhet erhölls den 26 augusti 1992. Fondbolaget och fonderna omauktoriserades den 15 november 2005. Tillstånd att förvalta alternativa investeringsfonder erhölls den 24 november 2015.

Ägare

Aktie-Ansvar AB ägs av Garantum Invest AB.

Fondutbud

Aktiefonder:
Aktie-Ansvar Sverige A
Aktie-Ansvar Sverige B
Aktie-Ansvar Europa
Aktie-Ansvar Småbolag A
Aktie-Ansvar Småbolag B

Räntefonder:
Aktie-Ansvar Avkastningsfond
Aktie-Ansvar High Yield A
Aktie-Ansvar Räntestrategi

Blandfonder:
Aktie-Ansvar Total

Förvaringsinstitut

Fondernas tillgångar förvaras hos Skandinaviska Enskilda Banken AB med säte i Stockholm. Huvudkontoret finns på Kungsträdgårdsgatan 8 i Stockholm. SEB:s huvudsakliga verksamhet är bankverksamhet.

Förvaringsinstitutet ska förvara tillgångarna i fonden och sköta in- och utbetalningar avseende fonden. Förvaringsinstitutet ska verkställa fondbolagets instruktioner som avser fonden om de inte strider mot bestämmelserna i lagen om värdepappersfonder respektive lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder eller annan författning eller mot fondbestämmelserna samt se till att

- Försäljning, inlösen och makulering av andelar i fonden genomförs enligt tillämplig lag och fondbestämmelserna,
- Värdet av andelarna i fonden beräknas enligt tillämplig lag och fondbestämmelserna,
- Ersättningar för transaktioner som berör en fonds tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och
- Fondens intäkter används enligt bestämmelserna i tillämplig lag och fondbestämmelserna.

Förvaringsinstitutet bedriver en bred verksamhet, vilket innebär att det från tid till annan kan uppstå intressekonflikter. Områden där intressekonflikter kan uppstå är till exempel mellan förvaringsinstitutets uppgift som förvaringsinstitut och när SEB är motpart till fondbolaget avseende andra tjänster såsom handel med finansiella instrument. SEB bedriver tillståndspliktig verksamhet och är skyldig att identifiera och hantera intressekonflikter. Vad gäller ovan nämnda intressekonflikt har den hanterats genom att bankens olika verksamheter hålls separerade och inte har insyn i varandras verksamhet.

Förvaringsinstitutet kan under vissa förutsättningar delegera vissa delar av verksamheten till annan däribland andra depåbanker som utses av förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet är transparenta gentemot fondbolaget avseende vilka sådan depåbanker som anlitats. Nedan framgår utsedda depåbanker för respektive marknad där Aktie-Ansvars fonder har finansiella instrument i förvar.

Marknad	Depåbank
Tyskland	Deutsche Bank
Euroclear	Euroclear Bank SA NV
Frankrike	Caceis Bank
Storbritannien	Citibank, N.A., London filial
Nederländerna	BNP Paribas S.A.
USA	Brown Brothers Harriman
USA	The Bank Of New York Mellon
Belgien	BNP Paribas S.A.
Schweiz	UBS Switzerland AG
Danmark	Skandinaviska Enskilda Banken Ab (Publ), Danmark filial
Spanien	BNP Paribas S.A., Sucursal En Espana
Finland	Skandinaviska Enskilda Banken Ab (Publ), Helsinfors filial
Italien	BNP Paribas S.A., Succursale
Norge	Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ), Oslo filial
Portugal	BNP Paribas S.A.

Tillsynsmyndighet

Svenska Finansinspektionen

Revisorer

Ernst & Young AB
Huvudansvarig revisor är Daniel Eriksson.

Fondadministratör och registerhållning
Fonderna administreras av Aktie-Ansvar AB som även för register över samtliga andelsägare och deras innehav.

Styrelse
Fredrik Gottlieb, styrelseordförande
(styrelseordförande Garantum Fondkommission AB)
Willy Ljungdell, ordinarie ledamot
Ulf Houlst, ordinarie ledamot
Christer Käck, ordinarie ledamot
Peo Larsson, ordinarie ledamot
Charlotte Drakenberg, ledamot

Ledning
Christer Speiner, Verkställande Direktör

Klagomålsansvarig
Peter Hammarsten, Garantum Invest

Ansvarig Compliance
Eva Wågberg, Garantum Invest

Ansvarig Riskkontroll
Anton Nordenhem, Aktie-Ansvar

Uppdragsavtal
Aktie-Ansvar har uppdragit åt annan att utföra delar av verksamheten i de fall som anges nedan:

Aktie-Ansvar har ett uppdragsavtal med moderbolaget Garantum Invest AB omfattande Regelefterlevnad/Compliance.

Aktie-Ansvar har ett uppdragsavtal med Garantum Fondkommission AB omfattande förvaltningen av fonderna.

Aktie-Ansvar har uppdragit åt Grant Thornton Sweden AB att utföra internrevision.

Aktie-Ansvar har även uppdragsavtal med moderbolaget Garantum Invest AB omfattande Juridik/Legal, Marknad, Personalhantering, ekonomi- och redovisningstjänster samt IT (drift & support). Aktie-Ansvars försäljningsfunktion är utlagd till Garantum Fondkommission.

Ersättningspolicy
Uppgifter om Bolagets ersättningspolicy finns på https://www.aktieansvar.se/om-oss/dokument/. Där finns uttömmande information om ersättningspolicyn, hur ersättningar och förmåner beräknas samt vilka som är ansvariga för att bevilja dem.. En pappers-kopia av informationen kan på begäran erhållas kostnadsfritt.

Skatteregler
Nedanstående beskrivning av skatteregler tar sikte huvudsakligen på fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige och svenska dödsbon. Observera att andra rutiner och regler kan gälla vid sparande på investeringssparkonto, i kapitalförsäkringar, inom ramen för vissa andra sparformer samt för förvaltarregistrerade innehav. Skattereglerna kan även bli föremål för ändringar till följd av lag eller myndighets-föreskrifter. Slutligen kan skatten påverkas av individuella omständigheter varför den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör konsultera en skatterådgivare.

Kapitalvinst/förlust vid avyttring: Vid avyttring av fondandelar beräknas eventuell kapitalvinst eller kapitalförlust av fondbolaget och redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket. Den sålunda beräknade vinsten beskattas hos fondandelsägaren med 30 procent i inkomstslaget kapital. Observera att kapitalförlust på icke marknadsnoterade fonder enbart får dras av till 70 procent. Fondbolaget kvarhåller ingen preliminärskatt.

Schablonintäkt: Fondandelsägaren ska i inkomstslaget kapital ta upp en schablonintäkt som uppgår till 0,4 procent av kapitalunderlaget. Kapitalunderlaget utgörs av värdet på andelarna vid kalenderårets ingång. Schablonintäkten beskattas med 30 procent vilket innebär att skatten är 30% x 0,4% = 0,12% av fondinnehavet vid årets början. Fondbolaget redovisar schablonintäkten på kontrolluppgift till Skatteverket men kvarhåller ingen preliminärskatt.

Utdelning som lämnas från fonds utdelande andelsklass till andelsägare beskattas med 30% av utdelningsbeloppet. Detta gäller även om utdelningen återinvesteras i ytterligare fondandelar.

Aktie-Ansvar Sverige

AKTIE-ANSVAR SVERIGE

Om fonden

Aktie-Ansvar Sverige är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Informationsbroschyren för Aktie-Ansvar Sverige är upprättad i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter (2013:9) om värdepappersfonder.

Fonden har följande andelsklasser:
Andelsklass A – Icke utdelande
Andelsklass B – Utdelande

Målsättning och placeringsinriktning

Aktie-Ansvar Sverige är en aktivt förvaltad aktiefond med ett tydligt fokus på ansvarsfulla investeringar. Detta avser såväl miljömässigt som socialt ansvar. Fonden investerar i aktier på den svenska aktiemarknaden utan särskild branschinriktning.

Fondens etiska kriterier innebär att fonden inte placerar i bolag där mer än 5% av omsättningen kommer från vapen, kommersiell spelverksamhet, cannabis och narkotikaklassade preparat för icke-medicinska ändamål, tobak, alkohol, fossila bränslen eller distribution av pornografi. Vad gäller omsättning härrörande från kemiska/biologiska vapen, kärnvapen, kontroversiella vapen, arktisk gas/oljeborrning/kolbrytning, produktion av pornografi samt brott mot internationella konventioner gäller nolltolerans.

Fonden investerar i bolag baserat på fundamental bolagsanalys där framtidsmöjligheter och värdering är avgörande. Fonden är, med iakttagande av riskspridning och diversifiering, koncentrerad och innehåller normalt 20-30 innehav. Placeringarna görs huvudsakligen i likvida stora- eller mellanstora bolag men även mindre bolag med goda framtidsutsikter kan förekomma. Ansvarsfulla investeringar är en central del i investeringsprocessen.

Fonden är aktivt förvaltad och kan avvika markant från sitt jämförelseindex. Det innebär att fondens utveckling kan avvika från den generella marknadsutvecklingen. Fondens målsättning är att över tid maximera andelsägarnas riskjusterade avkastning.

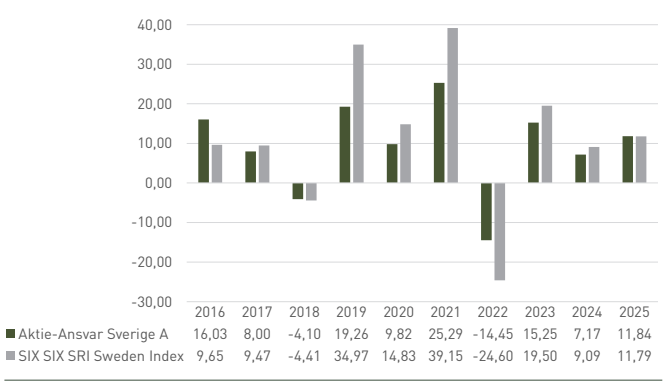
Fondens medel kan placeras i överlåtbara värdepapper såsom aktier och obligationer, i penningmarknadsinstrument, i derivatinstrument i syfte att effektivisera förvaltningen, i fondandelar samt på konto i kreditinstitut. Om placeringar görs i obligationer (max 25% av totala fondvärdet) kan fonden helt eller delvis placera i stats-, företags- eller bostadsobligationer med en duration om max 5 år.

Närmare information om fondens miljörelaterade och sociala egenskaper återfinns i bilagan om hållbarhetsrelaterad förköpsinformation.

Ansvariga förvaltare

Ansvariga förvaltare är Lars-Erik Lundgren och Eric Karlsson.

Historisk avkastning



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Aktie-Ansvar Sverige A	16,03	8,00	-4,10	19,26	9,82	25,29	-14,45	15,25	7,17	11,84
SIX SIX SRI Sweden Index	9,65	9,47	-4,41	34,97	14,83	39,15	-24,60	19,50	9,09	11,79

Fondens resultat (avkastning) är beräknat efter avdrag för årlig avgift. Hänsyn har inte tagits till eventuella insättnings- och uttagsavgifter. Värdet för samtliga år är beräknat i svenska kronor och med utdelningar återinvesterade i fonden. Ingen hänsyn är tagen till inflation. Tidigare resultat är ingen garanti för framtida resultat.

Jämförelseindex

Fondens jämförelseindex är SIX SRI Sweden Index. Indexet inkluderar utdelningar och är konstruerat för att återspegla utvecklingen för alla företag som är noterade på Nasdaq Stockholmsbörsen, exklusive företag som inte uppfyller definierade standarder för sociala, miljömässiga och etiska kriterier där begreppen hållbarhet och företagens ansvar är centrala. ISS-ESG (ISS-Ethix) ansvarar för screeningprocessen av företagen i indexet. Jämförelseindexets exkluderingskriterier kan avvika från Fondbolagets analys och bedömning. Fram till 2020-12-31 var fondens jämförelseindex SIX PRX.

Vid beaktande av fondens placeringsinriktning och risk/avkastningsprofil bedöms fondens jämförelseindex vara ett relevant jämförelseindex för fonden. Fondens aktivitetsgrad beskrivs bl a med hjälp av aktivitetsmåttet Aktiv risk (tracking error), som visar hur mycket differensen mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning varierar över tid. För fonder beräknas den aktiva risken som standardavvikelsen hos skillnaden mellan fondens och jämförelseindexets avkastning. Ju högre aktivitetsgrad fonden uppvisar desto större är den genomsnittliga avvikelsen. Beräkningen tar inte hänsyn till om avvikelsen är positiv eller negativ. Beräkningen av aktiv risk baseras på månadsdata från de två senaste kalenderåren.

SIX SRI Sweden Index
https://www.six-group.com/dam/download/market-data/indices/nordics/factsheets/sixsesrigi.pdf

År	Aktiv Risk
2016	3,74
2017	3,57
2018	4,44
2019	4,4
2020	3,5

År	Aktiv Risk
2021	6,18
2022	10,29
2023	8,97
2024	4,62
2025	3,87

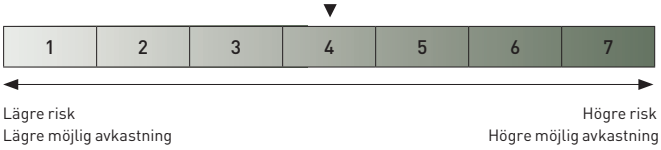
Vem passar fonden för

Aktie-Ansvar Sverige passar den kund som vill ha en aktivt förvaltad svensk aktiefond med etiska placeringsregler. Fondspararen måste kunna acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma.

Rekommendation: denna fond kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom fem år.

Riskindikator

Varje fonds riskklass baseras på en risk- och avkastningsindikator som visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn är standardiserad enligt PRIIP-förordningen 1286/2014/EU.



Lägre risk
Lägre möjlig avkastning

Högre risk
Högre möjlig avkastning

⚠ Riskindikatorn utgår från att du behåller produkten i 5 år.

Den sammanfattande riskindikatorn ger en vägledning om risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur troligt det är att produkten kommer att sjunka i värde på grund av marknadsutvecklingen. Vi har klassificerat produkten som 4 av 7, dvs. en medel-

riskklass. Det betyder att fonden har medelrisk för upp- och nedgångar i andelsvärdet. Indikatorn speglar framför allt upp- och nedgångar i de tillgångar fonden placerat i. Denna produkt innehåller inte något skydd mot framtida marknadsresultat. Du kan därför förlora hela eller delar av din investering.

Mer om fondens riskprofil

Hållbarhetsrisk - Hållbarhetsrisker innebär risk för en miljörelaterad-, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Generellt anser Aktie-Ansvar att investeringsobjekt med låg hållbarhetsrisk innebär bättre möjlighet för långsiktig avkastning än motsvarande alternativ med högre hållbarhetsrisk. Hållbarhetsrisker beaktas vid alla investeringsbeslut som en del av den fundamentala analys som fondförvaltaren utför. Detta förväntas ha en positiv inverkan på genererad avkastning.

Fondens risktagande kontrolleras löpande för att säkerställa att lag, föreskrifter och placeringsbegränsningar efterlevs.

Den riskbedömningsmetod som används är åtagandemetoden.

Utdelning

Andelsklass A lämnar ingen utdelning.

Andelsklass B är en utdelande andelsklass med årlig utbetalning till anmält bankkonto efter avdrag för skatt. Målsättningen är att lämna en utdelning motsvarande mellan 2-6 procent av andelsklassens del av fondförmögenheten under föregående verksamhetsår. Storleken på utdelningen bestäms utifrån portföljbolagens årliga direktavkastning under föregående verksamhetsår. Styrelsen får emellertid fastställa utdelningen till ett högre eller lägre belopp om det ligger i andelsägarnas intresse. Utdelning tillfaller de andelsägare i andelsklass B som av bolaget på fastställd utdelningsdag är registrerade andelsägare och ska i förekommande fall ske under april månad.

Försäljning och inlösen av fondandelar

Handel i fonden sker varje bankdag. Fondandelar kan köpas genom insättning via:

Bankgiro:	5904-3364
Konto på SEB:	5544-10 010 03

Minsta belopp via engångsinsättning eller regelbundet sparande via exempelvis autogiro, månadsvis eller kvartalsvis, är 500 kr. Köp av andelar sker till den kurs som fastställs den dag vi får pengarna under förutsättning att pengarna är oss tillhanda senast kl. 15:30 annars verkställs köpet påföljande bankdag.

Begäran om försäljning ska ske skriftligen via e-post eller brev. Säljblankett finns på www.aktieansvar.se och kan även beställas via e-post och telefon 08-588 811 00. Försäljning sker till den kurs som fastställs den dag som vi får säljordern under förutsättning att den är oss tillhanda senast kl. 15:30 annars verkställs försäljningen påföljande bankdag.

Avgifter – gällande

Nedan framgår försäljnings-respektive inlösenavgift vid andelshandel samt kostnader som fondbolaget belastar fonden med avseende kostnad för förvaltning, förvar, revision samt tillsyn (nedan benämnd årlig avgift).

Insättningsavgift:	0 %
Uttagsavgift:	0 %
Årlig avgift Andelsklass A:	1,42 % (varav 1,4 % är fondbolagets fasta förvaltningsarvode)
Årlig avgift Andelsklass B:	1,42 % (varav 1,4 % är fondbolagets fasta förvaltningsarvode)

Avgifter – högsta

Nedan lämnas uppgift om den högsta avgiften fondbolaget får ta ut enligt fondbestämmelserna vid försäljning- och inlösen av fondandelar. Vidare anges den högsta avgiften som fondbolaget får belasta fonden med avseende förvaltning, förvar, revision samt tillsyn.

Högsta insättningsavgift:	0 %
Högsta uttagsavgift:	1 %
Högsta årlig avgift Andelsklass A:	1,6 %
Högsta årlig avgift Andelsklass B:	1,6 %

Ytterligare information om kostnader

Uppgift om storleken på den förvaltningsavgift som betalats av fonden för föregående år finns i dess årsberättelser. Uppgift om andelsägarens andel av de sammanlagda kostnaderna lämnas på årsbeskedet.

I fondens faktablad används begreppet löpande kostnader som utgörs av två poster, förvaltningsavgifter och andra administrations-eller driftskostnader och transaktionskostnader.

Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader utgör summan av de faktiska kostnaderna för fonden under det senaste året, både engångskostnader samt löpande kostnader. Här ingår underliggande fonders löpande kostnader, deras eventuella resultatrelaterade avgifter samt transaktionskostnader.

Transaktionskostnader är en uppskattning av kostnaderna som uppstår när Bolaget köper och säljer fondens underliggande investeringar. Här ingår fondens direkta transaktionskostnader, som exempelvis courtage och skatter, men även fondens indirekta transaktionskostnader, som exempelvis spreadkostnader, det vill säga skillnaden mellan finansiella instruments uppskattade marknadsvärde och det pris som någon får köpa/sälja dem för under en handelsdag.

Analyskostnader

Aktie-Ansvar har som princip att låta fonderna betala för analys. För att kostnader för analys ska få bäras av en fond förutsätts dock att följande förutsättningar är uppfyllda:

- Kontinuerlig utvärdering sker av analyspartners,
- Nyttan av analysen bedöms motsvara kostnaden,
- Analysen avser sådant som omfattas av fondens placeringsinriktning, och
- Kostnaden redovisas i Fonden i den takt den uppstår.

Respektive fonds andelsägare informeras om avgiften i Aktie-Ansvars årsberättelser.

ALLMÄN INFORMATION

Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Aktie-Ansvar Sverige. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Fondbolaget företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden.

Limitering av köp- och inlösenorder

Det är inte möjligt att limitera köp- eller inlösenorder.

Ändring av fondbestämmelser

Fondbolaget kan besluta om ändringar i fondbestämmelserna. Sådana ändringar ska godkännas av Finansinspektionen om bestämmelserna även efter ändringarna är skäliga för andelsägarna och ändringarna inte strider mot andelsägarnas gemensamma intresse. Då ändringarna godkänts ska beslutet hållas tillgängligt hos fondbolaget och förvaringsinstitutet och tillkännages på det sätt som Finansinspektionen anvisar. Ändringar kan innebära påverkan på exempelvis fondens placeringsinriktning, avgifter och riskprofil.

Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamhet

Om fondbolaget beslutar att fonden ska upphöra eller att fondens förvaltning, efter medgivande från Finansinspektionen, ska överlåtas till annat fondbolag, kommer samtliga andelsägare att informeras härom. Förvaltningen av fonden ska omedelbart tas över av förvaringsinstitutet om Finansinspektionen återkallar fondbolagets tillstånd eller fondbolaget trätt i likvidation eller försatts i konkurs.

Fondbolagets skadeståndsskyldighet

I den omfattning som följer av 2 kap 21§ lagen (2004:46) om värdepappersfonder och de ansvarsbegränsningar som anges i fondbestämmelserna kan andelsägare i vissa fall vara berättigade till skadestånd.

FONDBESTÄMMELSER

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Aktie-Ansvar Sverige, nedan kallad fonden.

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder, nedan LVF. En värdepappersfond bildas genom kapitaltillskott från allmänheten. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och andelarna i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Fondbolaget (se punkt 2 nedan) företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden. Fondbolaget ska föra register över fondandelsägarnas innehav av andelar i fonden. Registrering av andel är avgörande för rätten till andel i fonden och därav följande rättigheter.

Fonden består av följande andelsklasser:
A. Icke-utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor
B. Utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor SEK
C. Icke-utdelande andelsklass EUR, försäljes och inlöses i euro med valutasäkring
D. Icke-utdelande andelsklass USD, försäljes och inlöses i US dollar med valutasäkring
E. Icke-utdelande andelsklass NOK, försäljes och inlöses i norska kronor med valutasäkring
F. Icke utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor
G. Icke utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor

För andelsklass A krävs en minsta initial investering på SEK 500. För andelsklass C, D, E samt G krävs en minsta initial investering på SEK 1 000 eller motsvarande belopp i EUR, USD eller NOK.

För andelsklass B krävs en minsta initial investering om SEK 100 000 per andelsägare. Därpå följande investeringar måste uppgå till minst SEK 10 000 per andelsägare.

För andelsklass F krävs en minsta initial investering om SEK 1 000.

Andelsklass F är öppen endast för

- investerare som inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (207:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i fonden, under förutsättning att det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som inte berättigar den som tillhandahåller investeringstjänsten ersättning från Fondbolaget.
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden, under förutsättning att det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör, som inte berättigar försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören till ersättning från Fondbolaget.

Andelsklass G är öppen endast för

- investerare som inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (207:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i fonden, under förutsättning att det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som berättigar den som tillhandahåller investeringstjänsten en justerad och avtalad ersättning från Fondbolaget.
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden, under förutsättning att det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör som berättigar försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören en justerad och avtalad ersättning från Fondbolaget.

Andelar i andelsklass A ska omföras till andelsklass F alternativt G när villkoren för innehav i andelsklass F alternativt G är uppfyllda.
Andelar i andelsklass F alternativt G ska omföras till andelsklass A när förutsättningar enligt villkoren för innehav i andelsklass F alternativt G inte längre föreligger.
Andelsklass C valutasäkras i Euro, dagligen efter varje bryttid, så att valutakursförändringar mellan Euro och SEK minimeras.

Andelsklass D valutasäkras i USD, dagligen efter varje bryttid, så att valutakursförändringar mellan USD och SEK minimeras.

Andelsklass E valutasäkras i NOK, dagligen efter varje bryttid, så att valutakursförändringar mellan NOK och SEK minimeras.

Fondandelsklasserna skiljer sig åt vad avser avgifter och ersättning samt krav på minsta insättning på sätt som anges i dessa fondbestämmelser.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Aktie-Ansvar AB, organisationsnummer 556098-2232, nedan kallat Fondbolaget.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaringsinstitut är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081, nedan kallat Förvaringsinstitutet.

Förvaringsinstitutet verkställer Fondbolagets beslut avseende fonden samt tar emot och förvarar fondens egendom. Därtill kontrollerar Förvaringsinstitutet att de beslut avseende fonden som Fondbolaget fattat inte strider mot bestämmelserna i LVF, Finansinspektionens föreskrifter eller fondbestämmelserna.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktiefond med inriktning på företag inom olika branscher som är noterade vid svensk börs, svensk auktoriserad marknadsplats eller annan reglerad marknad i Sverige som är öppen för allmänheten.

Fondens målsättning är att med beaktande av fondens placeringsinriktning och med god riskspridning uppnå högsta möjliga värdetillväxt på fondens tillgångar.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Tillgångsslag
Fondens medel kan placeras i överlåtbara värdepapper (aktier, obligationer, depåbevis etc), i penningmarknadsinstrument, i derivatinstrument (optioner, terminer, warrants etc) i syfte att effektivisera förvaltningen, i fondandelar samt på konto i kreditinstitut.

Geografisk inriktning
Fonden kan investera i finansiella instrument i Sverige.

Etisk inriktning
Fonden har en etisk inriktning och ska därför inte investera i företag med huvudverksamhet inom alkohol-, tobaks- eller försvarsindustri. Fonden ska inte heller investera i företag vars omsättning härrörande från fossila bränslen, såsom kol, olja eller gasverksamhet överstiger 5%.

Övrigt
Fondens medel får placeras till högst 25 procent i penningmarknadsinstrument, obligationer och andra skuldförbindelser. Fonden får placera högst 10 procent av fondförmögenheten i andra fonder, fondföretag och specialfonder.

§ 6 Börser och marknadsplatser

Köp respektive försäljning av marknadsnoterade finansiella instrument ska ske vid svensk börs, svensk auktoriserad marknadsplats eller annan reglerad marknad i Sverige som är öppen för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens tillgångar får placeras i onoterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument.

Fonden får använda derivatinstrument (inkl. OTC-derivat) endast i syfte att effektivisera förvaltningen av tillgångarna i fonden. Med effektivisering av förvaltningen avses sådan handel med derivatinstrument som syftar till att skydda värdet av fondens underliggande tillgångar eller kostnadsbesparande åtgärder i syfte att upprätthålla fondens placeringsinriktning.

För andelsklass C kommer valutaderivat användas för att, vid var tid, helt valutasäkra EUR mot SEK för fondandelarna i C klassen. För andelsklass D kommer valutaderivat användas för att, vid var tid, helt valutasäkra USD mot SEK för fondandelarna i D klassen. För andelsklass E kommer valutaderivat användas för att, vid var tid, helt valutasäkra NOK mot SEK för fondandelarna i E klassen.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna (finansiella instrument, likvida medel och andra tillgångar inklusive upplupen avkastning) dra av de skulder som avser fonden (upplupna ersättningar enligt punkt 11 nedan samt skatter och övriga skulder).

Finansiella instrument som ingår i fonden värderas till marknadsvärde. Härmed avses senaste betalkurs eller, om sådan saknas, senaste köpkurs. Om sådana kurser saknas eller om kurserna enligt Fondbolagets bedömning är missvisande får Fondbolaget fastställa värdet på objektiva grunder.

För onoterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs
- marknadspriser från icke reglerad marknad eller s.k. market-maker,
- annat noterat finansiellt instrument eller index med justering för skillnader i t ex kreditrisk och likviditet (referensvärdering),
- diskonterade kassaflöden (nuvärdesvärdering) eller
- kapitalandel av det egna kapitalet (bokslutsvärdering).

För OTC-derivat fastställs ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller enligt nedan:
- europeiska optioner, Black & Scholes
- europeiska indexoptioner, Black 76
- amerikanska optioner och övriga derivat, numeriska metoder såsom binomialträd.

Värdering av fondandel sker med beaktande av villkoren för respektive andelsklass.

Värdet av en fondandel är fondens värde delat med antalet utestående fondandelar. Värdet av en fondandel ska beräknas varje bankdag av Fondbolaget, om annat inte följer av punkt 9 eller 10 nedan.

Andelsvärdet beräknas och offentliggörs härvid i följande valutor för de olika andelsklasserna:
A. Icke-utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor
B. Utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor SEK
C. Icke-utdelande andelsklass EUR, försäljes och inlöses i euro med valutasäkring
D. Icke-utdelande andelsklass USD, försäljes och inlöses i US dollar med valutasäkring
E. Icke-utdelande andelsklass NOK, försäljes och inlöses i norska kronor med valutasäkring
F. Icke utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor
G. Icke utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Fondandelar försäljes och inlöses av Fondbolaget varje bankdag, den s.k handelsdagen.

Försäljning sker genom att medel för nyteckning sätts in på fondens bankkonto senast kl. 15.30 på en ordinarie handelsdag och senast kl. 11.30 på handelsdag före helgdag för att försäljningen och inlösen ska ske till den kurs som fastställs den dagen. Minsta teckningsbelopp vid första investeringstillfället, se §1.

Begäran om inlösen ska ske till Fondbolaget via e-post, brev eller fax. Inlösenbegäran ska vara Fondbolaget tillhanda senast kl. 15.30 på en ordinarie handelsdag och senast kl. 11.30 på handelsdag som infaller före helgdag för att inlösen ska ske till den kurs som fastställs den dagen.

Fondandel ska inlösas om medel finns tillgängliga i fonden. Om så inte är fallet ska medel anförskaffas genom försäljning av fondens tillgångar och inlösen verkställas snarast möjligt. Om en sådan försäljning väsentligt skulle missgynna övriga fondandelsägares intressen, får Fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.
Försäljning och inlösen av fondandelar sker till en vid tidpunkten för begäran okänd kurs. Senaste uppgift om försäljnings- och inlösenpris för fondandel tillhandahålls varje handelsdag av Fondbolaget på Fondbolagets hemsida.

För begäran som inkommit inom den tid som föreskrivs ovan i denna punkt utgörs försäljnings- respektive inlösenpriset av det fondandelsvärde som enligt punkt 8 ovan kommer att fastställas för respektive handelsdag. För begäran som inte inkommit inom den tid som föreskrivs ovan i denna punkt utgörs försäljnings- respektive inlösenpriset av det fondandelsvärde som enligt punkt 8 ovan kommer att fastställas för påföljande handelsdag.

Om begäran om inlösen kommer fondbolaget tillhanda efter kl. 15.30 på en ordinarie handelsdag och efter kl. 11.30 på handelsdag som infaller före helgdag sker inlösen till den kurs som fastställs efterföljande handelsdag.

Uttag av försäljnings- och inlösenavgift sker med beaktande av villkoren för respektive andelsklass. Begäran om inlösen får återkallas endast om Fondbolaget medger det. Vid bedömningen av om ett sådant medgivande kan ske, beaktas övriga andelsägares intressen och principen om likabehandling.

I de fall möjlighet saknas att fastställa kurs i fonden på sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till följd av att en reglerad marknad, motsvarande marknad eller någon annan marknad med regelbunden handel som är reglerad och öppen för allmänheten är helt eller delvis stängd, får försäljning och inlösen i fonden senareläggas.

§ 10 Stängning av fonden vid extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt. Sådana extraordinära förhållanden kan exempelvis anses föreligga om minst 10 procent av fondens medel är placerade på en eller flera marknader som stängs på grund av extraordinära händelser.

§ 11 Avgifter och ersättning

Vid inlösen av fondandelar äger Fondbolaget rätt att ta ut en avgift om högst 1 procent av fondandelsvärdet. Avgiften tillfaller Fondbolaget.

Ur fondens medel får ersättning betalas till Fondbolaget för dess förvaltning. Ersättningen utgår enligt nedan och beräknas dagligen på fondens värde. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaring (beräknad enligt Förvaringsinstitutets gällande avgifter för vård av värdehandlingar i öppet förvar), tillsyn och revisorer.

Fonden tillämpar följande högsta möjliga avgift:
Andelsklass A, med högsta förvaltningsavgift på 1,6 procent per år.
Andelsklass B, med högsta förvaltningsavgift på 1,6 procent per år.
Andelsklass C, med högsta förvaltningsavgift på 1,6 procent per år.
Andelsklass D, med högsta förvaltningsavgift på 1,6 procent per år.
Andelsklass E, med högsta förvaltningsavgift på 1,6 procent per år.
Andelsklass F, med högsta förvaltningsavgift på 1 procent per år.
Andelsklass G, med högsta förvaltningsavgift på 1,2 procent per år.

Till ersättningen kommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt. Riktlinje för ersättningar finns att tillgå på aktieansvar.se.

§ 12 Utdelning

Andelsklass A – Icke utdelande
Ingen utdelning sker i andelsklass A.

Andelsklass B – Utdelande
Andelsklass B är en utdelande andelsklass.
Aktie-Ansvars styrelse beslutar årligen om den utdelning som ska utbetalas till fondandelsägare i Andelsklass B. Beräkningen ska utgå från avkastningen i fonden från föregående räkenskapsår. Målsättningen är att fonden ska lämna en utdelning till ägare av andelsklass B motsvarande mellan 2-6 procent av andelsklassens del av fondförmögenheten under föregående verksamhetsår. Storleken på utdelningen bestäms utifrån portföljbolagens årliga direktavkastning under föregående verksamhetsår. Styrelsen får emellertid fastställa utdelningen till ett högre eller lägre belopp om det ligger i andelsägarnas intresse.

Utdelning tillfaller de andelsägare i andelsklass B som av bolaget på fastställd utdelningsdag är registrerade andelsägare. Utdelning ska i förekommande fall ske under april månad efter räkenskapsårets utgång. Utdelningen påverkar inte de i fonden ingående icke-utdelande fondandelarnas värde. Utdelningen förändrar däremot relationen mellan värdet på de utdelande fondandelarna respektive de icke-utdelande fondandelarna.

Utdelningen betalas ut till anmält bankkonto efter avdrag för skatt.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget ska upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse för fonden inom fyra respektive två månader efter räkenskapsårets och halvårsskiftets utgång. Årsberättelse och halvårsredogörelse ska inom ovanstående tidsramar hållas tillgängliga hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet samt tillställas de andelsägare som inte avsagt sig detta.

Beslutar Fondbolaget om ändring av dessa fondbestämmelser ska beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Beslutet ska offentliggöras genom att hållas tillgängligt hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på det sätt Finansinspektionen bestämmer.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Vid pantsättning av andel i fonden ska panthavare och/eller pantsättare skriftligen underrätta Fondbolaget. Av underrättelsen ska framgå vem som är andelsägare, panthavare, vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Underrättelsen ska undertecknas av pantsättaren.

Fondbolaget ska införa en uppgift om pantsättningen i registret över fondandelsägare. Fondandelsägaren ska skriftligen underrättas om registreringen av pantsättningen. När pantsättningen upphört, borttas efter anmälan från panthavaren, uppgiften om pantsättning i registret.

§ 16 Ansvarsbegränsning

FFondbolaget och Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som beror på 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 i fall då Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet vidtar eller är föremål för sådana konfliktåtgärder. Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet om det varit normalt aktsamt. I inget fall ska ersättning utgå för indirekt skada.

Fondbolaget och Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som förorsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat. Fondbolaget och Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet beträffande tillgångarna i fonden.

Föreligger hinder för Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder p.g.a. omständighet som anges ovan får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning utgår ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen. Dröjsmålsränta ska ej utgå.

I 2 kap. 21 § LVF finns bestämmelser om fondandelsägares rätt till skadestånd av Fondbolaget.

§ 17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning 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 skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller Fondbolaget annars inte skulle vara 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 utan andelsägares samtycke om andelar har tecknats i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Detsamma gäller om fonden eller Fondbolaget på grund av andelsägares teckning eller innehav i fonden blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller Fondbolaget annars inte skulle vara skyldig att vidta. Den som vill förvärva andelar i fonden ska till Fondbolaget uppge nationell hemvist. Innehavare av fondandelar ska till Fondbolaget ange eventuella förändringar av nationell hemvist.

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.

Produktnamn: Aktie-Ansvar Sverige A & B **Identifieringskod för juridiska personer:** 549300X435QZPH500873

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ Ja ☒ Nej

☐ Den kommer att göra 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 minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ___%

☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 60% hållbara investeringar

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

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

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Kärnan i Aktie-Ansvars värdegrund utgörs av att värna om social rättvisa och mänskliga rättigheter, dessa värden härstammar från när bolaget grundades år 1965. Aktie-Ansvars arbete med ansvarsfulla investeringar syftar till att investera våra kunders pengar så att bolaget inte profiterar på social utsatthet, mänskligt lidande och miljöförstörelse. Istället vill Aktie-Ansvar genomföra investeringar som bidrar till att minska dessa problem och skapa goda förutsättningar för kommande generationer. Aktie-Ansvars värdegrund genomsyrar bolagets arbetssätt och våra ambitioner kan vidare delas in i fyra kategorier av hållbarhetsmål:

Social utsatthet och drogberoende

Aktie-Ansvar investerar inte i bolag som producerar eller distribuerar alkoholhaltiga drycker, tobak eller tobaksrelaterade produkter samt cannabis eller andra narkotikaklassade preparat för icke-medicinsk användning. Vidare investerar Aktie-Ansvar inte i bolag som tillhandahåller eller möjliggör hasardspel, det vill säga spel- och vadslagningsverksamhet. Ställningstagandet mot alkohol har sin grund i en övertygelse om att oansvarig alkoholkonsumtion är ett allvarligt samhällsproblem som orsakar beroende, ohälsa, våld och höga samhällskostnader. Restriktionen mot tobaksrelaterade investeringar grundar sig i en övertygelse att tobaksanvändning är ett av världens största hot mot den globala folkhälsan. Till följd av att narkotikaklassade droger har legaliserats i ett flertal länder, har fondbolaget utökat exkluderingskriterierna till att omfatta ovan nämnda preparat. Restriktionen mot hasardspel grundar sig i en övertygelse att överdrivet spelande leder till negativa konsekvenser för hälsa, ekonomi och sociala relationer och ofta leder till social utsatthet.

Mänskliga rättigheter och människors lika värde

Aktie-Ansvar investerar inte i bolag som producerar eller distribuerar konventionella vapen för militärt bruk. Restriktionen mot investeringar i vapenindustrin grundar sig i en övertygelse att det finns uppenbara risker för överträdelse av mänskliga rättigheter när det gäller användandet av vapen men också att det finns en stor risk för korruption inom vapenhandeln. För att stärka jämställdhet, kvinnors utsatthet och mänskliga rättigheter samt motverka social utsatthet har pornografi exkluderats. Restriktionen mot bolag som tillhandahåller pornografi grundar sig i en övertygelse om att det är en verksamhet där människans värde och värdighet riskerar att kränkas och om att den är nära förknippad med trafficking då det förekommer att pornografiskt material åskådliggör traffickingoffer för kommersiella syften.

Miljö – förvalta till nästa generation

Fossila bränslen är den största källan till utsläpp av växthusgaser vilka bidrar till den globala uppvärmningen. Aktie-Ansvar har därför beslutat att vi inte vill tillföra kapital till verksamheter som investerar i fossila bränslen och vi vill heller inte profitera på de vinster som de bolag som står för den globala uppvärmningen genererar. Investeringar i fossila bränslen kan, på grund av förändringar i råvarupriser, vara kortsiktigt attraktiva och skapa god avkastning men på längre sikt är vi övertygade om nödvändigheten av att fasa ut dem.

Antikorruption och god styrning

En viktig förutsättning för Aktie-Ansvars arbete med ansvarsfulla investeringar är att de bolag vi investerar i eller lånar ut pengar till verkar utifrån internationella styrningsrelaterade normer där antikorruption och god styrning är en viktig förutsättning. För att ge stöd och fokus åt detta arbete har Aktie-Ansvar undertecknat FN:s Principer om Ansvarsfulla Investeringar (UNPRI) och UN Global Compact.

Hållbarhetsindikatorer mäter upp-nåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

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

Aktie-Ansvar Sverige främjar både miljörelaterade och sociala egenskaper genom att tillämpa sektorbaserad samt normbaserad exkludering, beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och efterleva praxis för god styrning.

Fonden främjar hållbarhetsrelaterade egenskaper som överenstämmer med Aktie-Ansvars hållbarhetsmål varpå ett antal indikatorer beaktas och kontrolleras för att tillförsäkra att dessa egenskaper uppfylls. Dessa är sektor- och normbaserade exkluderingskriterier, negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och hållbarhetsbetyg från extern leverantör. Nedan följer en mer detaljerad lista av hållbara egenskaper och de indikatorer som bekatas i förvaltning, screening och rapportering för respektive egenskap:

Motverka social utsatthet och drogberoende
Exkluderingskriterier:
- Produktion och distribution av alkohol
- Produktion och distribution av tobak
- Cannabis och andra narkotikaklassade preparat för icke-medicinska ändamål
- Produktion och distrubition av pornografi
- Hasardspel

Beaktande av de negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer:
- Överträdelser av FN:s globala överenskommelse och OECDs ritklinjer för multinationella företag.
- Avsaknad av processer och regelefterlevnadsmekanismer för att bevaka efterlevnad med UN Global Compacts principer och OECDs riktlinjer för multinationella företag.

Mänskliga rättigheter och människors lika värde
Exkluderingskriterier:
- Produktion och distribution av vapen
- Kontroversiella vapen

Beaktande av de negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer:
- Överträdelser av UN Global Compacts principer och OECDs ritklinjer för multinationella företag.
- Avsaknad av regelefterlevnadsmekanismer för att bevaka efterlevnad med UN Global Compacts principer och OECDs riktlinjer för multinationella företag.
- Könsbaserad löneskillnad
- Ojämställda styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Avsaknad av policy för efterlevnad av mänskliga rättigheter

Miljö – förvalta till nästa generation
Exkluderingskriterier:
- Utvinning, produktion och prospektering av fossila bränslen
- Raffinering och kraftgenerering av fossila bräsnlen
- Distrubition av fossila bränslen
- Kolbrytning
- Arktisk gas och oljeborrning

Beaktande av de negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer:
- Utsläpp av växthusgaser (Scope 1, 2 och 3)
- Koldioxidavtryck
- Investeringsobjekts växthusgasintensitet
- Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen
- Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion
- Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan
- Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall och radioaktivt avfall
- Växthusgasintensitet i investeringar i statliga och/eller överstatliga enheter
- Investeringar i företag utan iniativ för minskning av koldioxidutsläpp

Antikorruption och god styrning
Exkluderingskriterier:
- Identifierade kontroverser i förhållande till UN Global Compact, UN Guiding Principles for Buisness and Human Rights samt ILO:s principer och standarder.

Beaktande av de negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer:
- Överträdelser av UN Global Compacts principer och OECDs ritklinjer för multinationella företag.
- Avsaknad av processer och regelefterlevnadsmekanismer för att bevaka efterlevnad med UN Global Compacts principer och OECDs riktlinjer för multinationella företag.

Samtliga innehav i Aktie-Ansvars fonder som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper följer praxis för god styrning. Potentiella och nuvarande investeringar bedöms utifrån deras övergripande förmåga att hållbart hantera resurser, säkerställa operationell integritet genom goda förvaltningsstrukturer och efterföljande av relevanta normer. Aktie-Ansvar utför dessa bedömningar genom att köpa in extern analys eller via en dokumenterad intern bedömning.

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

Aktie-Ansvar har definierat sina hållbarhetsmål utifrån fondbolagets värdegrund som också är kopplad till FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling (UNSDG). Vidare har Aktie-Ansvar etablerat att de hållbara investeringarna ska bidra till dessa mål, vilket sker genom att försäkra att investeringsobjektens produkter, tjänster och organisation är i linje med de underliggande UNSDG:erna. En investering anses alltså bidra till något av Aktie-Ansvars hållbarhetsmål om det existerar en förenlighet mellan de underliggande UNSDG:erna som kopplats till fondbolagets mål. En sammanställning av målen och dess kopplingar till UNSDG:erna följer nedan:

Motverka social utsatthet och drogberoende
- God hälsa och välbefinnande (UNSDG 3)
- Hållbar konsumption och produktion (UNSDG 12)

Mänskliga rättigheter och människors lika värde
- Ingen fattigdom (UNSDG 1)
- Ingen hunger (UNSDG 2)
- God utbildning (UNSDG 4)
- Jämställdhet (UNSDG 5)
- Rent vatten och sanitet för alla (UNSDG 6)
- Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt (UNSDG 8)
- Minskad ojämlikhet (UNSDG 10)
- Fredliga och inkluderande samhällen (UNSDG 16)

Miljö – förvalta till nästa generation
- Hållbar energi för alla (UNSDG 7)
- Hållbar industri, innovationer och infrastruktur (UNSDG 9)
- Hållbara städer och samhällen (UNSDG 11)
- Hållbar konsumption och produktion (UNSDG 12)
- Bekämpa klimatförändringarna (UNSDG 13)
- Hav och marina resurser (UNSDG 14)
- Ekosystem och biologisk mångfald (UNSDG 15)

Antikorruption och god styrning
- Fredliga och inkluderande samhällen (UNSDG 16)
- Genomförande och globalt partnerskap (UNSDG 17)

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut som 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 investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

Två mitigerande strategier används för att begränsa exponering mot skadliga aktiviteter eller investeringsobjekt. Genom att tillämpa Aktie-Ansvars exkluderingskriterier och beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer begränsas exponeringen mot aktiviteter och investeringar som har hög risk att göra betydande skada på andra hållbarhetsmål. Produkter, tjänster och organisation får inte heller negativt inverka på UNSDG:erna och därigenom betydande skada något annat hållbarhetsmål. Om ett investeringspobjekt har en mindre negativ inverkan på målen genomförs en bedömning i enskilt fall av förvaltningen.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Genom att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer begränsas exponeringen mot aktiviteter och investeringar som har hög risk att göra betydande skada på andra hållbarhetsmål. Det existerar en mitigerande strategi inom fondbolaget i form av att negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas i samtliga investeringsbeslut genom en etablerad investeringsprocess som inkluderar ett internt, externt och kvalitativt perspektiv. För mer information om Aktie-Ansvars strategi för beaktande av negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, se avsnittet "Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?" nedan.

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

UN Global Compact, UN Guiding Principles for Buisness and Human Rights samt ILO:s principer och standarder är integrerad del utav Aktie-Ansvars bedömning av betydande skada för hållbarhetsmål. 60% av fondens investeringar får ej orsaka betydande skada för något hållbarhetsmål. Detta genomföras genom att mitigera exponeringen mot aktiviteter och investeringobjekt som skulle kunna få betydande skada för hållbarhetsmål. Vidare beaktas detta i bedömningen av negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom att följa upp överträdelser av UN Global Compacts principer och OECDs ritklinjer för multinationella företag, men också avsaknad av regelefterlevnadsmekanismer för att bevaka efterlevnad med UN Global Compacts principer och OECDs riktlinjer för multinationella företag. Eventuella kontroverser uppmärksammas likväl som kontrolleras för i den normbaserade exkluderingen som innefattar beaktning av överträdelser av UN Global Compact Principles, UN Guiding Principles for Buisness and Human Rights samt ILO:s principer och standarder. Beroende på kontroversens allvarlighetsgrad kan en bedömning genomföras i det enskilda fallet.

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

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

Aktie-Ansvar beaktar negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Vidare har Aktie-Ansvar en etablerad strategi för att heltäckande beakta negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer. Vid investeringsbeslut ska förvaltaren, som ett led i investeringsprocessen, analysera investeringsobjekt utifrån ett internt, externt och kvalitativt perspektiv.

Internt perspektiv
Den interna analysen innefattar att förhålla sig till portföljens totala huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och hur enskilda investeringsbeslut inverkar på de samlade negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som en fonds investeringar utgör. Detta görs genom att förvaltaren löpande håller sig uppdaterad på sina portföljers negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och analysera effekten investeringsbeslut får på dessa.

Externt perspektiv
Den externa analysen syftar till att jämföra de mest relevanta indikatorerna gällande negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer av ett investeringsbeslut med andra investeringsalternativ allt annat lika. Genom detta kan förvaltaren få en uppfattning om hur nivåerna av negativa konsekvenser för tilltänkt investering förhåller sig till annars likvärdiga alternativ. Förvaltaren ska uppmärksamma förbättringsmöjligheter hos investeringsobjektet som kan beaktas i framtida engagemang och om två investeringsalternativ annars är likvärdiga ska det med lägst nivå av relevanta negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer premieras.

Kvalitativ analys
Den kvalitativa analysen innebär en fristående bedömning av nivån på ett investeringsobjekts negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i förhållande till bransch, sektor och andra relevanta omständigheter. Denna analys innefattar även en bedömning av hur sannolikt det är att de identifierade huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer realiseras samt deras allvarlighetsgrad, inkluderat deras potentiellt oåterkalleliga karaktär. Vad som ligger till grund för analysen avgörs i det enskilda fallet som en del av förvaltarens fundamentala analys. Om förvaltarenss analys är att investeringsobjektets indikatorer är högre än nödvändigt ska förvaltaren i första hand bedöma möjligheten att påverka investeringsobjektet i en positiv riktning genom engagemang.

För mer information om fondens huvudsakliga negativa konsekvenser:
https://www.aktieansvar.se/huvudsakliga-negativa-konsekvenser-for-hallbarhetsfaktorer/

☐ Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Aktie-Ansvar Sverige är en aktivt förvaltad Sverigefond. Huvuddelen av fondens kapital placeras i likvida aktier i stabila, branschledande och välrenommerade företag men investeringar i mindre bolag med goda tillväxt- och framtidsmöjligheter kan också förekomma. Målsättning med fonden är att över tid maximera andelsägarnas riskjusterade avkastning.

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

- ***Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de inversteringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***
  De bindande delarna i investeringsstrategin är sektorbaserade och normbaserade exkluderingskriterier, negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer samt praxis för god styrning.

- ***Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?***
  Fonden har ingen uttryckt minimiandel av för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades, men har en ambition om att sänka negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer över tid.

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

- ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?***
  Praxis för god styrning bedöms särskilt med avseende på sunda förvaltningsstrukturer, relationer till arbetstagarna, löner till berörd personal och efterlevnad av skatteregler. Aktie-Ansvar analys för god styrning inkluderar samtliga av dessa kriterier och en bedömning genomförs i det enskilda fallet för att säkerställa att investeringsobjekten följer praxis för god styrning. Aktie-Ansvars exkluderingskriterier och beaktandet av negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer bidrar till att investeringsalternativ följer praxis för god styrning.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

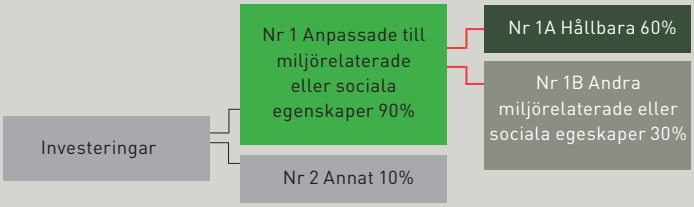
Fondens planerade tillgångallokering är att cirka 90 % ska investeras tillgångar som är anpassade till de miljörelaterade och sociala egenskaper fonden främjar och 10 % i andra tillgångar. Anpassade tillgångar planeras utgöras av investeringar i fondpapper såsom aktier och obligationer, i penningmarknadsinstrument samt i fondandelar. Andra tillgångar utgörs av kassa på konto i kreditinstitut.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
– **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter

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

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



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

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

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

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

Aktie-Ansvar använder sig inte av derivat för att uppnå miljörelaterade eller sociala egenskaper.

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

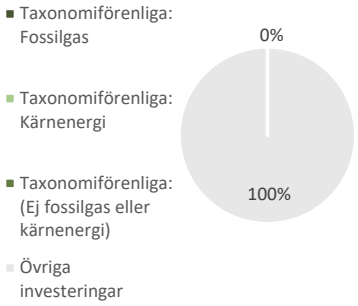
För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler. **Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

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

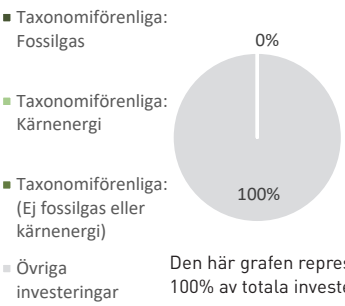
☐ Ja
☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi
☒ Nej

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

1. Taxonomiförenlighet hos investeringar inklusive statsobligationer*



2. Taxonomiförenlig verksamhet hos investeringar exklusive statsobligationer*



Den här grafen representerar 100% av totala investeringar

* I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper.

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Minimiandelen är 0%

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

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

Fonden har en minimiandel på 60% hållbara investeringar som kan utgöras av investeringar som bidrar till antingen miljömål och/eller sociala mål.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden har en minimiandel på 60% hållbara investeringar som kan utgöras av investeringar som bidrar till antingen miljömål och/eller sociala mål.

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

Kassa i konto hos kreditinstitut kan vara nödvändigt för att hantera löpande in- och utflöden samt för att möta höjd likviditetsrisk vid osäkert marknadsläge. Maximalt 20% av fonden får placeras på konto hos kreditinstitut. För denna del finns det inga miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder.

Var kan jag hitta mer sproduktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

https://www.aktieansvar.se/Hallbarhetsrelaterade-upplysningar-Aktie-Ansvar-Sverige/

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

Aktie-Ansvar Europa

AKTIE-ANSVAR EUROPA

Om fonden

Aktie-Ansvar Europa är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Informationsbroschyren för Aktie-Ansvar Europa är upprättad i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter (2013:9) om värdepappersfonder.

Målsättning och placeringsinriktning

Aktie-Ansvar Europa är en aktivt förvaltad all-cap aktiefond med ett tydligt fokus på ansvarsfulla investeringar. Detta avser såväl miljömässigt som socialt ansvar. Fonden investerar i bolag baserat på en systematiserad urvalsprocess och fundamental bolagsanalys där framtidsmöjligheter och värdering är avgörande. Med iakttagande av riskspridning och diversifiering har fonden en koncentrerad portfölj som normalt innehåller 25–35 innehav.

Fondens investeringsunivers utgörs av alla noterade europeiska bolag utan hänsyn till bolagens börsvärden. Bolagens portföljvikter är inte kopplade till bolagens relativa börsvärden.

Fondens etiska kriterier innebär att fonden inte placerar i bolag där mer än 5% av omsättningen kommer från vapen, kommersiell spelverksamhet, cannabis och narkotikaklassade preparat för icke-medicinska ändamål, tobak, cannabis, alkohol, spel, fossila bränslen eller distribution av pornografi. Vad gäller omsättning härrörande från kemiska/biologiska vapen, kärnvapen, kontroversiella vapen, arktisk gas/oljeborrning/kolbrytning, produktion av pornografi samt brott mot internationella konventioner gäller nolltolerans. Ansvarsfulla investeringar är centralt i investeringsprocessen.

Fonden är aktivt förvaltad och kan avvika markant från sitt jämförelseindex. Det innebär att fondens utveckling kan avvika från den generella marknadsutvecklingen. Fondens målsättning är att över tid maximera andelsägarnas riskjusterade avkastning.

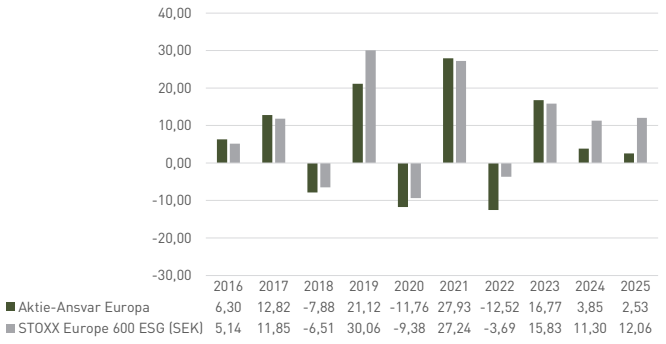
Fondens medel kan placeras i överlåtbara värdepapper såsom aktier och obligationer, i penningmarknadsinstrument, i derivatinstrument i syfte att effektivisera förvaltningen, i fondandelar samt på konto i kreditinstitut. Om placeringar görs i obligationer (max 25% av totala fondvärdet) kan fonden helt eller delvis placera i stats-, företags- eller bostadsobligationer med en duration om max 5 år.

Närmare information om fondens miljörelaterade och sociala egenskaper återfinns i bilagan om hållbarhetsrelaterad förköpsinformation.

Ansvarig förvaltare

Ansvariga förvaltare är Lars-Erik Lundgren och Eric Karlsson.

Historisk avkastning



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Aktie-Ansvar Europa	6,30	12,82	-7,88	21,12	-11,76	27,93	-12,52	16,77	3,85	2,53
STOXX Europe 600 ESG (SEK)	5,14	11,85	-6,51	30,06	-9,38	27,24	-3,69	15,83	11,30	12,06

Fondens resultat (avkastning) är beräknat efter avdrag för årlig avgift. Hänsyn har inte tagits till eventuella insättnings- och uttagsavgifter. Värdet för samtliga år är beräknat i svenska kronor och med utdelningar återinvesterade i fonden. Ingen hänsyn är tagen till inflation. Tidigare resultat är ingen garanti för framtida resultat.

Jämförelseindex

Fondens jämförelseindex är STOXX Europe 600 SRI (SEK). Eftersom indexet noteras i utländsk valuta (EUR) omräknas det till svenska kronor för att undvika valutadifferens mellan index- och fondutveckling. Indexet återinvesterar utdelningar. Vid beaktande av fondens placeringsinriktning, exkluderingskriterier och risk/avkastningsprofil bedöms fondens jämförelseindex vara ett relevant jämförelseindex för fonden.Fram till 2020-12-31 var fondens jämförelseindex STOXX Europe NET 50 (SEK). Under perioden 2021-01-01 till 2025-12-31 var fondens jämförelseindex STOXX® Europe 600 ESG-X (SEK).

Fondens aktivitetsgrad beskrivs bl a med hjälp av aktivitetsmåttet Aktiv risk (tracking error), som visar hur mycket differensen mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning varierar över tiden. För fonder beräknas den aktiva risken som standardavvikelsen hos skillnaden mellan fondens och jämförelseindexets avkastning. Ju högre aktivitetsgrad fonden uppvisar desto större är den genomsnittliga avvikelsen. Beräkningen tar inte hänsyn till om avvikelsen är positiv eller negativ. Beräkningen av aktiv risk baseras på månadsdata från de två senaste kalenderåren.

STOXX® Europe 600 ESG-X Index
https://www.stoxx.com/index-details?symbol=SXXPESGX

År	Aktiv Risk
2016	6,05
2017	4,33
2018	3,98
2019	3,99
2020	6,59

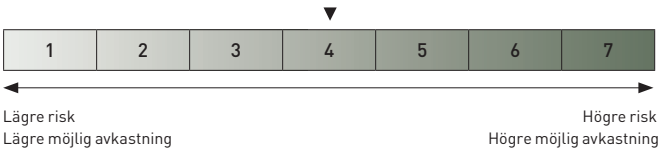
År	Aktiv Risk
2021	6,49
2022	4,23
2023	4,65
2024	4,01
2025	3,64

Vem passar fonden för

Aktie-Ansvar Europa passar den kund som vill ha en aktivt förvaltad europeisk aktiefond med etiska placeringsregler. Fondspararen måste kunna acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma. Rekommendation: denna fond kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom fem år.

Riskindikator

Varje fonds riskklass baseras på en risk- och avkastningsindikator som visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investe ring i fonden. Indikatorn är standardiserad enligt PRIIP-förordningen 1286/2014/EU.



Riskindikatorn utgår från att du behåller produkten i 5 år.

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

Mer om fondens riskprofil
Valutarisken – fondens innehav är till viss del placerade i aktier noterade i utländsk valuta varför det finns en risk för kurssvängningar som beror på valutakursförändringar.

Hållbarhetsrisk – Hållbarhetsrisker innebär risk för en miljörelaterad-, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Generellt anser Aktie-Ansvar att investeringsobjekt med låg hållbarhetsrisk innebär bättre möjlighet för långsiktig avkastning än motsvarande alternativ med högre hållbarhetsrisk. Hållbarhetsrisker beaktas vid alla investeringsbeslut som en del av den fundamentala analys som fondförvaltaren utför. Detta förväntas ha en positiv inverkan på genererad avkastning.

Fondens risktagande kontrolleras löpande för att säkerställa att lag, föreskrifter och placeringsbegränsningar efterlevs.

Den riskbedömningsmetod som används är åtagandemetoden.

Utdelning
Fonden lämnar inte någon utdelning.

Försäljning och inlösen av fondandelar
Handel i fonden sker varje bankdag. Fondandelar kan köpas genom insättning via:

Bankgiro:	5541-2027
Konto på SEB:	5864-10 118 89

Minsta belopp via engångsinsättning eller regelbundet sparande via exempelvis autogiro, månadsvis eller kvartalsvis, är 1 000 kr. Köp av andelar sker till den kurs som fastställs den dag vi får pengarna under förutsättning att pengarna är oss tillhanda senast kl. 16:00 annars verkställs köpet påföljande bankdag.

Begäran om försäljning ska ske skriftligen via e-post eller brev. Säljblankett finns på www.aktieansvar.se och kan även beställas via e-post och telefon 08-588 811 00. Försäljning sker till den kurs som fastställs den dag som vi får säljordern under förutsättning att den är oss tillhanda senast kl. 16:00 annars verkställs försäljningen påföljande bankdag.

Avgifter – gällande
Nedan framgår försäljnings-respektive inlösenavgift vid andelshandel samt kostnader som fondbolaget belastar fonden med avseende kostnad för förvaltning, förvar, revision samt tillsyn (nedan benämnd årlig avgift).

Insättningsavgift:	0 %
Uttagsavgift:	0 %
Årlig avgift:	1,44 % (varav 1,40 % är fondbolagets fasta förvaltningsarvode)

Avgifter – högsta
Nedan lämnas uppgift om den högsta avgiften fondbolaget får ta ut enligt fondbestämmelserna vid försäljning- och inlösen av fondandelar. Vidare anges den högsta avgiften som fondbolaget får belasta fonden med avseende förvaltning, förvar, revision samt tillsyn.

Högsta insättningsavgift:	0 %
Högsta uttagsavgift:	1 %
Högsta årlig avgift:	1,6 %

Ytterligare information om kostnader
Uppgift om storleken på den förvaltningsavgift som betalats av Fonden för föregående år finns i dess årsberättelser. Uppgift om andelsägarens andel av de sammanlagda kostnaderna lämnas på årsbeskedet.

I fondens faktablad används begreppet löpande kostnader som utgörs av två poster, förvaltningsavgifter och andra administrations-eller driftskostnader och transaktionskostnader.

Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader utgör summan av de faktiska kostnaderna för fonden under det senaste året, både engångskostnader samt löpande kostnader. Här ingår underliggande fonders löpande kostnader, deras eventuella resultatrelaterade avgifter samt transaktionskostnader.

Transaktionskostnader är en uppskattning av kostnaderna som uppstår när Bolaget köper och säljer fondens underliggande investeringar. Här ingår fondens direkta transaktionskostnader, som exempelvis courtage och skatter, men även fondens indirekta transaktionskostnader, som exempelvis spreadkostnader, det vill säga skillnaden mellan finansiella instruments uppskattade marknadsvärde och det pris som någon får köpa/sälja dem för under en handelsdag.

Analyskostnader
Aktie-Ansvar har som princip att låta fonderna betala för analys. För att kostnader för analys ska få bäras av en fond förutsätts dock att följande förutsättningar är uppfyllda:
- Kontinuerlig utvärdering sker av analyspartners,
- Nyttan av analysen bedöms motsvara kostnaden,
- Analysen avser sådant som omfattas av fondens placeringsinriktning, och
- Kostnaden redovisas i Fonden i den takt den uppstår.

Respektive fonds andelsägare informeras om avgiften i Aktie-Ansvars årsberättelser

ALLMÄN INFORMATION
Fondens namn och rättsliga ställning
Fondens namn är Aktie-Ansvar Europa. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Fondbolaget företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden.

Limitering av köp- och inlösenorder
Det är inte möjligt att limitera köp- eller inlösenorder.

Ändring av fondbestämmelser
Fondbolaget kan besluta om ändringar i fondbestämmelserna. Sådana ändringar ska godkännas av Finansinspektionen om bestämmelserna även efter ändringarna är skäliga för andelsägarna och ändringarna inte strider mot andelsägarnas gemensamma intresse. Då ändringarna godkänts ska beslutet hållas tillgängligt hos fondbolaget och förvaringsinstitutet och tillkännages på det sätt som Finansinspektionen anvisar. Ändringar kan innebära påverkan på exempelvis fondens placeringsinriktning, avgifter och riskprofil.

Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamhet
Om fondbolaget beslutar att fonden ska upphöra eller att fondens förvaltning, efter medgivande från Finansinspektionen, ska överlåtas till annat fondbolag, kommer samtliga andelsägare att informeras härom. Förvaltningen av fonden ska omedelbart tas över av förvaringsinstitutet om Finansinspektionen återkallar fondbolagets tillstånd eller fondbolaget trätt i likvidation eller försatts i konkurs.

Fondbolagets skadeståndsskyldighet
I den omfattning som följer av 2 kap 21§ lagen (2004:46) om värdepappersfonder och de ansvarsbegränsningar som anges i fondbestämmelserna kan andelsägare i vissa fall vara berättigade till skadestånd.

FONDBESTÄMMELSER

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Aktie-Ansvar Europa, nedan kallad fonden.

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder, nedan LVF. En värdepappersfond bildas genom kapitaltillskott från allmänheten. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och andelarna i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Fondbolaget (se punkt 2 nedan) företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden. Fondbolaget ska föra register över fondandelsägarnas innehav av andelar i fonden. Registrering av andel är avgörande för rätten till andel i fonden och därav följande rättigheter.

Fonden består av följande andelsklasser:

A. Icke-utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor
B. Utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor SEK
C. Icke-utdelande andelsklass EUR, försäljes och inlöses i euro med valutasäkring
D. Icke-utdelande andelsklass USD, försäljes och inlöses i US dollar med valutasäkring
E. Icke-utdelande andelsklass NOK, försäljes och inlöses i norska kronor med valutasäkring
F. Icke utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor
G. Icke utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor

För andelsklass A, C, D, E samt G krävs en minsta initial investering på SEK 1 000 eller motsvarande belopp i EUR, USD eller NOK.

För andelsklass B krävs en minsta initial investering om SEK 100 000 per andelsägare. Därpå följande investeringar måste uppgå till minst SEK 10 000 per andelsägare.

För andelsklass F krävs en minsta initial investering om SEK 1 000.

Andelsklass F är öppen endast för

- investerare som inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (207:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i fonden, under förutsättning att det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som inte berättigar den som tillhandahåller investeringstjänsten ersättning från Fondbolaget.
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden, under förutsättning att det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör, som inte berättigar försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören till ersättning från Fondbolaget.

Andelsklass G är öppen endast för

- investerare som inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (207:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i fonden, under förutsättning att det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som berättigar den som tillhandahåller investeringstjänsten en justerad och avtalad ersättning från Fondbolaget.
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden, under förutsättning att det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör som berättigar försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören en justerad och avtalad ersättning från Fondbolaget.

Andelar i andelsklass A ska omföras till andelsklass F alternativt G när villkoren för innehav i andelsklass F alternativt G är uppfyllda.

Andelar i andelsklass F alternativt G ska omföras till andelsklass A när förutsättningar enligt villkoren för innehav i andelsklass F alternativt G inte längre föreligger.

Andelsklass C valutasäkras i Euro, dagligen efter varje Bryttid, så att valutakursförändringar mellan Euro och SEK minimeras.

Andelsklass D valutasäkras i USD, dagligen efter varje Bryttid, så att valutakursförändringar mellan USD och SEK minimeras.

Andelsklass E valutasäkras i NOK, dagligen efter varje Bryttid, så att valutakursförändringar mellan NOK och SEK minimeras.

Fondandelsklasserna skiljer sig åt vad avser avgifter och ersättning samt krav på minsta insättning på sätt som anges i dessa fondbestämmelser.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Aktie-Ansvar AB, organisationsnummer 556098-2232, nedan kallat Fondbolaget.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaringsinstitut är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081, nedan kallat Förvaringsinstitutet.

Förvaringsinstitutet verkställer Fondbolagets beslut avseende fonden samt tar emot och förvarar fondens egendom. Därtill kontrollerar Förvaringsinstitutet att de beslut avseende fonden som Fondbolaget fattat inte strider mot bestämmelserna i LVF, Finansinspektionens föreskrifter eller fondbestämmelserna.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktiefond med inriktning på företag inom olika branscher som är noterade vid börs eller auktoriserad marknadsplats i länder inom EU och EFTA eller vid annan reglerad marknad i nämnda länder som är öppen för allmänheten.

Fondens målsättning är att med beaktande av fondens placeringsinriktning och med god riskspridning uppnå högsta möjliga värdetillväxt på fondens tillgångar.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Tillgångsslag

Fondens medel kan placeras i överlåtbara värdepapper (aktier, obligationer, depåbevis etc), i penningmarknadsinstrument, i derivatinstrument (optioner, terminer, warrants etc) i syfte att effektivisera förvaltningen, i fondandelar samt på konto i kreditinstitut.

Geografisk inriktning

Fonden kan investera i finansiella instrument i Europa.

Etisk inriktning

Fonden har en etisk inriktning och ska därför inte investera i företag med huvudverksamhet inom alkohol-, tobaks- eller försvarsindustri. Fonden ska inte heller investera i företag vars omsättning härrörande från fossila bränslen, såsom kol, olja eller gasverksamhet överstiger 5%.

Övrigt

Fondens medel får placeras till högst 25 procent i penningmarknadsinstrument, obligationer och andra skuldförbindelser. Fonden får placera högst 10% av fondförmögenheten i andra fonder, fondföretag och specialfonder.

§ 6 Börser och marknadsplatser

Köp respektive försäljning av marknadsnoterade finansiella instrument ska ske vid börs eller auktoriserad marknadsplats i länder inom EU och EFTA eller vid annan reglerad marknad i nämnda länder som är öppen för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens tillgångar får placeras i onoterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument.

Fonden får använda derivatinstrument (inkl. OTC-derivat) endast i syfte att effektivisera förvaltningen av tillgångarna i fonden. Med effektivisering av förvaltningen avses sådan handel med derivatinstrument som syftar till att skydda värdet av fondens underliggande tillgångar eller kostnadsbesparande åtgärder i syfte att upprätthålla fondens placeringsinriktning.

För andelsklass C kommer valutaderivat användas för att, vid var tid, helt valutasäkra EUR mot SEK för fondandelarna i C klassen. För andelsklass D kommer valutaderivat användas för att, vid var tid, helt valutasäkra USD mot SEK för fondandelarna i D klassen. För andelsklass E kommer valutaderivat användas för att, vid var tid, helt valutasäkra NOK mot SEK för fondandelarna i E klassen.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna (finansiella instrument, likvida medel och andra tillgångar inklusive upplupen avkastning) dra av de skulder som avser fonden (upplupna ersättningar enligt punkt 11 nedan samt skatter och övriga skulder).
Finansiella instrument som ingår i fonden värderas till marknadsvärde. Härmed avses senaste betalkurs eller, om sådan saknas, senaste köpkurs. Om sådana kurser saknas eller om kurserna enligt Fondbolagets bedömning är missvisande får Fondbolaget fastställa värdet på objektiva grunder.

För onoterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs
- marknadspriser från icke reglerad marknad eller s.k. market-maker,
- annat noterat finansiellt instrument eller index med justering för skillnader i t ex kreditrisk och likviditet (referensvärdering),
- diskonterade kassaflöden (nuvärdesvärdering) eller
- kapitalandel av det egna kapitalet (bokslutsvärdering).

För OTC-derivat fastställs ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller enligt nedan:
- europeiska optioner, Black & Scholes
- europeiska indexoptioner, Black 76
- amerikanska optioner och övriga derivat, numeriska metoder såsom binomialträd.

Värdering av fondandel sker med beaktande av villkoren för respektive andelsklass.

Värdet av en fondandel är fondens värde delat med antalet utestående fondandelar. Värdet av en fondandel ska beräknas varje bankdag av Fondbolaget, om annat inte följer av punkt 9 eller 10 nedan.

Andelsvärdet beräknas och offentliggörs härvid i följande valutor för de olika andelsklasserna:
A. Icke-utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor
B. Utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor SEK
C. Icke-utdelande andelsklass EUR, försäljes och inlöses i euro med valutasäkring
D. Icke-utdelande andelsklass USD, försäljes och inlöses i US dollar med valutasäkring
E. Icke-utdelande andelsklass NOK, försäljes och inlöses i norska kronor med valutasäkring
F. Icke utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor
G. Icke utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Fondandelar försäljes av Fondbolaget. Begäran om försäljning sker genom att medel för nyteckning sätts in på Fondens bankkonto. Lägsta belopp som kan sättas in i fonden, se §1.

Begäran om inlösen ska ske skriftligen hos Fondbolaget. Fondandel ska inlösas på begärd inlösendag om medel finns tillgängliga i fonden. Om så inte är fallet ska medel anförskaffas genom försäljning av fondens tillgångar och inlösen verkställas snarast möjligt. Om en sådan försäljning väsentligt skulle missgynna övriga fondandelsägares intressen, får Fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Försäljning och inlösen av fondandelar sker till en vid tidpunkten för begäran okänd kurs. Senaste uppgift om försäljnings- och inlösenpris för fondandel tillhandahålls varje bankdag av Fondbolaget.

För begäran som inkommit senast kl 16:00 varje bankdag utgörs försäljnings- respektive inlösenpriset av det fondandelsvärde som enligt punkt 8 ovan kommer att fastställas för samma bankdag. För begäran som inkommit efter kl 16:00 utgörs försäljnings- respektive inlösenpriset av fondandelsvärdet för påföljande bankdag.

Vad som sagts i föregående stycke om inlösen gäller under förutsättning att likvida medel finns tillgängliga i fonden i tillräcklig omfattning. Är så inte fallet, ska fondbolaget realisera fondens placeringar för att kunna verkställa inlösen, vilket innebär att inlösenpriset kommer att fastställas efter beaktande av gjorda försäljningar.

Uttag av försäljnings- och inlösenavgift sker med beaktande av villkoren för respektive andelsklass.

Begäran om inlösen får återkallas endast om Fondbolaget medger det.

I de fall möjlighet saknas att fastställa kurs i fonden på sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till följd av att börs eller marknadsplats är helt eller delvis stängd, får försäljning och inlösen i fonden senareläggas.

§ 10 Stängning av fonden vid extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt. Sådana extraordinära förhållanden kan exempelvis anses föreligga om minst 10 procent av fondens medel är placerade på en eller flera marknader som stängs på grund av extraordinära händelser.

§ 11 Avgifter och ersättning

Vid inlösen av fondandelar äger Fondbolaget rätt att ta ut en avgift om högst 1 procent av fondandelsvärdet. Avgiften tillfaller Fondbolaget.

Ur fondens medel får ersättning betalas till Fondbolaget för dess förvaltning. Ersättningen utgår enligt nedan och beräknas dagligen på fondens värde. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaring (beräknad enligt Förvaringsinstitutets gällande avgifter för vård av värdehandlingar i öppet förvar), tillsyn och revisorer.

Fonden tillämpar följande högsta möjliga avgift:
Andelsklass A, med högsta förvaltningsavgift på 1,6 procent per år.
Andelsklass B, med högsta förvaltningsavgift på 1,6 procent per år.
Andelsklass C, med högsta förvaltningsavgift på 1,6 procent per år.
Andelsklass D, med högsta förvaltningsavgift på 1,6 procent per år.
Andelsklass E, med högsta förvaltningsavgift på 1,6 procent per år.
Andelsklass F, med högsta förvaltningsavgift på 1,0 procent per år.
Andelsklass G, med högsta förvaltningsavgift på 1,2 procent per år.
Till ersättningen kommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

Riktlinje för ersättningar finns att tillgå på aktieansvar.se.

§ 12 Utdelning

Fonden kan lämna utdelning i syfte att överföra beskattning av fondens avkastning på andelsägarna, varigenom avkastningen inte blir beskattad i två led. Utdelning ska ske i februari året efter räkenskapsåret.

Det utdelningsbara beloppet beräknas som fondens resultat enligt resultaträkning för räkenskapsåret, i den mån detta utgör för fonden beskattningsbart resultat, med tillägg av den skattemässiga schablonintäkten samt i förekommande fall kvarstående restbelopp sedan föregående utdelningstillfälle.

För på fondandelen belöpande utdelning ska, efter avdrag för preliminär skatt, Fondbolaget förvärva nya fondandelar för den fondandelsägare som är registrerad för fondandelen på avstämningsdagen.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget ska upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse för fonden inom fyra respektive två månader efter räkenskapsårets och halvårsskiftets utgång. Årsberättelse och halvårsredogörelse ska inom ovanstående tidsramar hållas tillgängliga hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet samt tillställas de andelsägare som inte avsagt sig detta.

Beslutar Fondbolaget om ändring av dessa fondbestämmelser ska beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Beslutet ska offentliggöras genom att hållas tillgängligt hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på så sätt Finansinspektionen bestämmer.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Vid pantsättning av andel i fonden ska panthavare och/eller pantsättare skriftligen underrätta Fondbolaget. Av underrättelsen ska framgå vem som är andelsägare, panthavare, vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Underrättelsen ska undertecknas av pantsättaren.

Fondbolaget ska införa en uppgift om pantsättningen i registret över fondandelsägare. Fondandelsägaren ska skriftligen underrättas om registreringen av pantsättningen. När pantsättningen upphört borttas, efter anmälan från panthavaren, uppgiften om pantsättning i registret.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Fondbolaget och Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som beror på 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 i fall då Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet vidtar eller är föremål för sådana konfliktåtgärder. Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet om det varit normalt aktsamt. I inget fall ska ersättning utgå för indirekt skada.

Fondbolaget och Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som förorsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat. Fondbolaget och Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet beträffande tillgångarna i fonden.

Föreligger hinder för Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder p.g.a. omständighet som anges ovan får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning utgår ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen. Dröjsmålsränta ska ej utgå.

I 2 kap. 21 § LVF finns bestämmelser om fondandelsägares rätt till skadestånd av Fondbolaget.

§ 17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning 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 skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller Fondbolaget annars inte skulle vara 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 utan andelsägares samtycke om andelar har tecknats i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Detsamma gäller om fonden eller Fondbolaget på grund av andelsägares teckning eller innehav i fonden blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller Fondbolaget annars inte skulle vara skyldig att vidta. Den som vill förvärva andelar i fonden ska till Fondbolaget uppge nationell hemvist. Innehavare av fondandelar ska till Fondbolaget ange eventuella förändringar av nationell hemvist.

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.

Produktnamn: Aktie-Ansvar Europa **Identifieringskod för juridiska personer:** 5493007WY68BRH88CY11

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ Ja ☒ Nej

☐ Den kommer att göra 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 minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** __%

☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 60% hållbara investeringar

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

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

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Kärnan i Aktie-Ansvars värdegrund utgörs av att värna om social rättvisa och mänskliga rättigheter, dessa värden härstammar från när bolaget grundades år 1965. Aktie-Ansvars arbete med ansvarsfulla investeringar syftar till att investera våra kunders pengar så att bolaget inte profiterar på social utsatthet, mänskligt lidande och miljöförstörelse. Istället vill Aktie-Ansvar genomföra investeringar som bidrar till att minska dessa problem och skapa goda förutsättningar för kommande generationer. Aktie-Ansvars värdegrund genomsyrar bolagets arbetssätt och våra ambitioner kan vidare delas in i fyra kategorier av hållbarhetsmål:

Social utsatthet och drogberoende
Aktie-Ansvar investerar inte i bolag som producerar eller distribuerar alkoholhaltiga drycker, tobak eller tobaksrelaterade produkter samt cannabis eller andra narkotikaklassade preparat för icke-medicinsk användning. Vidare investerar Aktie-Ansvar inte i bolag som tillhandahåller eller möjliggör hasardspel, det vill säga spel- och vadslagningsverksamhet. Ställningstagandet mot alkohol har sin grund i en övertygelse om att oansvarig alkoholkonsumtion är ett allvarligt samhällsproblem som orsakar beroende, ohälsa, våld och höga samhällskostnader. Restriktionen mot tobaksrelaterade investeringar grundar sig i en övertygelse att tobaksanvändning är ett av världens största hot mot den globala folkhälsan. Till följd av att narkotikaklassade droger har legaliserats i ett flertal länder, har fondbolaget utökat exkluderingskriterierna till att omfatta ovan nämnda preparat. Restriktionen mot hasardspel grundar sig i en övertygelse att överdrivet spelande leder till negativa konsekvenser för hälsa, ekonomi och sociala relationer och ofta leder till social utsatthet.

Mänskliga rättigheter och människors lika värde
Aktie-Ansvar investerar inte i bolag som producerar eller distribuerar konventionella vapen för militärt bruk. Restriktionen mot investeringar i vapenindustrin grundar sig i en övertygelse att det finns uppenbara risker för överträdelse av mänskliga rättigheter när det gäller användandet av vapen men också att det finns en stor risk för korruption inom vapenhandeln. För att stärka jämställdhet, kvinnors utsatthet och mänskliga rättigheter samt motverka social utsatthet har pornografi exkluderats. Restriktionen mot bolag som tillhandahåller pornografi grundar sig i en övertygelse om att det är en verksamhet där människans värde och värdighet riskerar att kränkas och om att den är nära förknippad med trafficking då det förekommer att pornografiskt material åskådliggör traffickingoffer för kommersiella syften.

Miljö – förvalta till nästa generation
Fossila bränslen är den största källan till utsläpp av växthusgaser vilka bidrar till den globala uppvärmningen. Aktie-Ansvar har därför beslutat att vi inte vill tillföra kapital till verksamheter som investerar i fossila bränslen och vi vill heller inte profitera på de vinster som de bolag som står för den globala uppvärmningen genererar. Investeringar i fossila bränslen kan, på grund av förändringar i råvarupriser, vara kortsiktigt attraktiva och skapa god avkastning men på längre sikt är vi övertygade om nödvändigheten av att fasa ut dem.

Antikorruption och god styrning
En viktig förutsättning för Aktie-Ansvars arbete med ansvarsfulla investeringar är att de bolag vi investerar i eller lånar ut pengar till verkar utifrån internationella styrningsrelaterade normer där antikorruption och god styrning är en viktig förutsättning. För att ge stöd och fokus åt detta arbete har Aktie-Ansvar undertecknat FN:s Principer om Ansvarsfulla Investeringar (UNPRI) och UN Global Compact.

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

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

Aktie-Ansvar Europa främjar både miljörelaterade och sociala egenskaper genom att tillämpa sektorbaserad samt normbaserad exkludering, beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och efterleva praxis för god styrning.

Fonden främjar hållbarhetsrelaterade egenskaper som överenstämmer med Aktie-Ansvars hållbarhetsmål varpå ett antal indikatorer beaktas och kontrolleras för att tillförsäkra att dessa egenskaper uppfylls. Dessa är sektor- och normbaserade exkluderingskriterier, negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och hållbarhetsbetyg från extern leverantör. Nedan följer en mer detaljerad lista av hållbara egenskaper och de indikatorer som bekatas i förvaltning, screening och rapportering för respektive egenskap:

Motverka social utsatthet och drogberoende
Exkluderingskriterier:
- Produktion och distribution av alkohol
- Produktion och distribution av tobak
- Cannabis och andra narkotikaklassade preparat för icke-medicinska ändamål
- Produktion och distrubition av pornografi
- Hasardspel

Beaktande av de negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer:
- Överträdelser av FN:s globala överenskommelse och OECDs ritklinjer för multinationella företag.
- Avsaknad av processer och regelefterlevnadsmekanismer för att bevaka efterlevnad med UN Global Compacts principer och OECDs riktlinjer för multinationella företag.

Mänskliga rättigheter och människors lika värde
Exkluderingskriterier:
- Produktion och distribution av vapen
- Kontroversiella vapen

.
Beaktande av de negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer:
- Överträdelser av UN Global Compacts principer och OECDs ritklinjer för multinationella företag.
- Avsaknad av regelefterlevnadsmekanismer för att bevaka efterlevnad med UN Global Compacts principer och OECDs riktlinjer för multinationella företag.
- Könsbaserad löneskillnad
- Ojämställda styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Avsaknad av policy för efterlevnad av mänskliga rättigheter

Miljö – förvalta till nästa generation
Exkluderingskriterier:
- Utvinning, produktion och prospektering av fossila bränslen
- Raffinering och kraftgenerering av fossila bränslen
- Distrubition av fossila bränslen
- Kolbrytning
- Arktisk gas och oljeborrning

Beaktande av de negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer:
- Utsläpp av växthusgaser (Scope 1, 2 och 3)
- Koldioxidavtryck
- Investeringsobjekts växthusgasintensitet
- Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen
- Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion
- Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan
- Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall och radioaktivt avfall
- Växthusgasintensitet i investeringar i statliga och/eller överstatliga enheter
- Investeringar i företag utan iniativ för minskning av koldioxidutsläpp

Antikorruption och god styrning
Exkluderingskriterier:
- Identifierade kontroverser i förhållande till UN Global Compact, UN Guiding Principles for Buisness and Human Rights samt ILO:s principer och standarder.

Beaktande av de negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer:
- Överträdelser av UN Global Compacts principer och OECDs ritklinjer för multinationella företag.
- Avsaknad av processer och regelefterlevnadsmekanismer för att bevaka efterlevnad med UN Global Compacts principer och OECDs riktlinjer för multinationella företag.

Samtliga innehav i Aktie-Ansvars fonder som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper följer praxis för god styrning. Potentiella och nuvarande investeringar bedöms utifrån deras övergripande förmåga att hållbart hantera resurser, säkerställa operationell integritet genom goda förvaltningsstrukturer och efterföljande av relevanta normer. Aktie-Ansvar utför dessa bedömningar genom att köpa in extern analys eller via en dokumenterad intern bedömning.

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

Aktie-Ansvar har definierat sina hållbarhetsmål utifrån fondbolagets värdegrund som också är kopplad till FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling (UNSDG). Vidare har Aktie-Ansvar etablerat att de hållbara investeringarna ska bidra till dessa mål, vilket sker genom att försäkra att investeringsobjektens produkter, tjänster och organisation är i linje med de underliggande UNSDG:erna. En investering anses alltså bidra till något av Aktie-Ansvars hållbarhetsmål om det existerar en förenlighet mellan de underliggande UNSDG:erna som kopplats till fondbolagets mål. En sammanställning av målen och dess kopplingar till UNSDG:erna följer nedan:

Motverka social utsatthet och drogberoende
- God hälsa och välbefinnande (UNSDG 3)
- Hållbar konsumption och produktion (UNSDG 12)

Mänskliga rättigheter och människors lika värde
- Ingen fattigdom (UNSDG 1)
- Ingen hunger (UNSDG 2)
- God utbildning (UNSDG 4)
- Jämställdhet (UNSDG 5)
- Rent vatten och sanitet för alla (UNSDG 6)
- Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt (UNSDG 8)
- Minskad ojämlikhet (UNSDG 10)
- Fredliga och inkluderande samhällen (UNSDG 16)

Miljö – förvalta till nästa generation
- Hållbar energi för alla (UNSDG 7)
- Hållbar industri, innovationer och infrastruktur (UNSDG 9)
- Hållbara städer och samhällen (UNSDG 11)
- Hållbar konsumption och produktion (UNSDG 12)
- Bekämpa klimatförändringarna (UNSDG 13)
- Hav och marina resurser (UNSDG 14)
- Ekosystem och biologisk mångfald (UNSDG 15)

Antikorruption och god styrning
- Fredliga och inkluderande samhällen (UNSDG 16)
- Genomförande och globalt partnerskap (UNSDG 17)

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

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

Två mitigerande strategier används för att begränsa exponering mot skadliga aktiviteter eller investeringsobjekt. Genom att tillämpa Aktie-Ansvars exkluderingskriterier och beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer begränsas exponeringen mot aktiviteter och investeringar som har hög risk att göra betydande skada på andra hållbarhetsmål. Produkter, tjänster och organisation får inte heller negativt inverka på UNSDG:erna och därigenom betydande skada något annat hållbarhetsmål. Om ett investeringspobjekt har en mindre negativ inverkan på målen genomförs en bedömning i enskilt fall av förvaltningen.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Genom att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer begränsas exponeringen mot aktiviteter och investeringar som har hög risk att göra betydande skada på andra hållbarhetsmål. Det existerar en mitigerande strategi inom fondbolaget i form av att negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas i samtliga investeringsbeslut genom en etablerad investeringsprocess som inkluderar ett internt, externt och kvalitativt perspektiv. För mer information om Aktie-Ansvars strategi för beaktande av negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, se avsnittet "Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?" nedan.

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

UN Global Compact, UN Guiding Principles for Buisness and Human Rights samt ILO:s principer och standarder är integrerad del utav Aktie-Ansvars bedömning av betydande skada för hållbarhetsmål. 60% av fondens investeringar får ej orsaka betydande skada för något hållbarhetsmål. Detta genomföras genom att mitigera exponeringen mot aktiviteter och investeringobjekt som skulle kunna få betydande skada för hållbarhetsmål. Vidare beaktas detta i bedömningen av negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom att följa upp överträdelser av UN Global Compacts principer och OECDs ritklinjer för multinationella företag, men också avsaknad av regelefterlevnadsmekanismer för att bevaka efterlevnad med UN Global Compacts principer och OECDs riktlinjer för multinationella företag. Eventuella kontroverser uppmärksammas likväl som kontrolleras för i den normbaserade exkluderingen som innefattar beaktning av överträdelser av UN Global Compact Principles, UN Guiding Principles for Buisness and Human Rights samt ILO:s principer och standarder. Beroende på kontroversens allvarlighetsgrad kan en bedömning genomföras i det enskilda fallet.

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

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

Aktie-Ansvar beaktar negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Vidare har Aktie-Ansvar en etablerad strategi för att heltäckande beakta negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer. Vid investeringsbeslut ska förvaltaren, som ett led i investeringsprocessen, analysera investeringsobjekt utifrån ett internt, externt och kvalitativt perspektiv.

Internt perspektiv
Den interna analysen innefattar att förhålla sig till portföljens totala huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och hur enskilda investeringsbeslut inverkar på de samlade negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som en fonds investeringar utgör. Detta görs genom att förvaltaren löpande håller sig uppdaterad på sina portföljers negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och analysera effekten investeringsbeslut får på dessa.

Externt perspektiv
Den externa analysen syftar till att jämföra de mest relevanta indikatorerna gällande negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer av ett investeringsbeslut med andra investeringsalternativ allt annat lika. Genom detta kan förvaltaren få en uppfattning om hur nivåerna av negativa konsekvenser för tilltänkt investering förhåller sig till annars likvärdiga alternativ. Förvaltaren ska uppmärksamma förbättringsmöjligheter hos investeringsobjektet som kan beaktas i framtida engagemang och om två investeringsalternativ annars är likvärdiga ska det med lägst nivå av relevanta negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer premieras.

Kvalitativ analys
Den kvalitativa analysen innebär en fristående bedömning av nivån på ett investeringsobjekts negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i förhållande till bransch, sektor och andra relevanta omständigheter. Denna analys innefattar även en bedömning av hur sannolikt det är att de identifierade huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer realiseras samt deras allvarlighetsgrad, inkluderat deras potentiellt oåterkalleliga karaktär. Vad som ligger till grund för analysen avgörs i det enskilda fallet som en del av förvaltarens fundamentala analys. Om förvaltarenss analys är att investeringsobjektets indikatorer är högre än nödvändigt ska förvaltaren i första hand bedöma möjligheten att påverka investeringsobjektet i en positiv riktning genom engagemang.

För mer information om fondens huvudsakliga negativa konsekvenser:
https://www.aktieansvar.se/huvudsakliga-negativa-konsekvenser-for-hallbarhetsfaktorer/

☐ Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Aktie-Ansvar Europa är en aktivt förvaltad Europafond. Huvuddelen av fondens kapital placeras i likvida aktier i stabila, branschledande och välrenommerade företag men investeringar i mindre bolag med goda tillväxt- och framtidsmöjligheter kan också förekomma. Målsättning med fonden är att över tid maximera andelsägarnas riskjusterade avkastning.

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

- ***Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de inversteringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***
  De bindande delarna i investeringsstrategin är sektorbaserade och normbaserade exkluderingskriterier, negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer samt praxis för god styrning.

- ***Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?***
  Fonden har ingen uttryckt minimiandel av för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades, men har en ambition om att sänka negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer över tid.

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

- ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?***
  Praxis för god styrning bedöms särskilt med avseende på sunda förvaltningsstrukturer, relationer till arbetstagarna, löner till berörd personal och efterlevnad av skatteregler. Aktie-Ansvar analys för god styrning inkluderar samtliga av dessa kriterier och en bedömning genomförs i det enskilda fallet för att säkerställa att investeringsobjekten följer praxis för god styrning. Aktie-Ansvars exkluderingskriterier och beaktandet av negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer bidrar till att investeringsalternativ följer praxis för god styrning.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

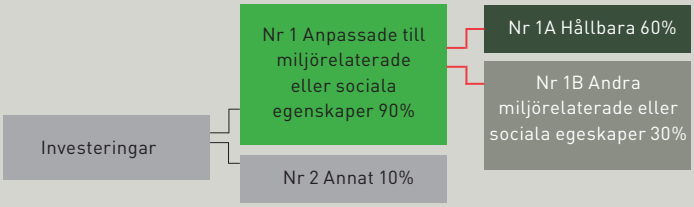
Fondens planerade tillgångallokering är att cirka 90 % ska investeras tillgångar som är anpassade till de miljörelaterade och sociala egenskaper fonden främjar och 10 % i andra tillgångar. Anpassade tillgångar planeras utgöras av investeringar i fondpapper såsom aktier och obligationer, i penningmarknadsinstrument samt i fondandelar. Andra tillgångar utgörs av kassa på konto i kreditinstitut.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
– **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter

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

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



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

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

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

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

Aktie-Ansvar använder sig inte av derivat för att uppnå miljörelaterade eller sociala egenskaper.

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

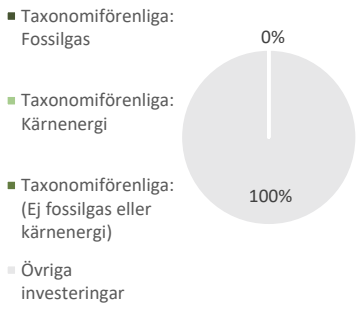
För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler. **Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

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

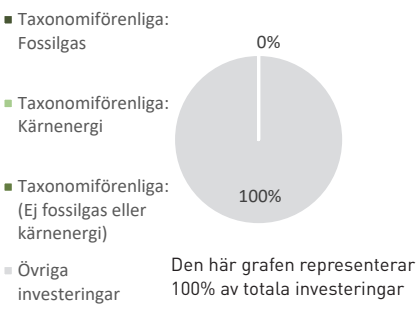
☐ Ja
☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi
☒ Nej

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

1. Taxonomiförenlighet hos investeringar inklusive statsobligationer*



2. Taxonomiförenlig verksamhet hos investeringar exklusive statsobligationer*



Den här grafen representerar 100% av totala investeringar

* I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper.

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Minimiandelen är 0%

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

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

Fonden har en minimiandel på 60% hållbara investeringar som kan utgöras av investeringar som bidrar till antingen miljömål och/eller sociala mål.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden har en minimiandel på 60% hållbara investeringar som kan utgöras av investeringar som bidrar till antingen miljömål och/eller sociala mål.

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

Kassa i konto hos kreditinstitut kan vara nödvändigt för att hantera löpande in- och utflöden samt för att möta höjd likviditetsrisk vid osäkert marknadsläge. Maximalt 20% av fonden får placeras på konto hos kreditinstitut. För denna del finns det inga miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder.

Var kan jag hitta mer sproduktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

https://www.aktieansvar.se/aktie-ansvar-europa/

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

Aktie-Ansvar Småbolag

AKTIE-ANSVAR SMÅBOLAG

Om fonden

Aktie-Ansvar Småbolag är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Informationsbroschyren för Aktie-Ansvar Småbolag är upprättad i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter (2013:9) om värdepappersfonder. Fonden har följande andelsklasser:

A) Icke utdelande andelsklass, handlas i SEK
B) Utdelande andelsklass, handlas i SEK

För andelsklass A är lägsta belopp vid teckning av andelar 100 SEK.
För andelsklass B är lägsta belopp vid initial teckning av andelar 100 000 SEK efterföljande insättningar minst 10 000 SEK.

Enligt fondens fondbestämmelser finns möjlighet till ytterligare andelsklasser, vilka kan startas efter överenskommelse med fondbolaget.

Målsättning och placeringsinriktning

Aktie-Ansvar Småbolag är en aktivt förvaltad aktiefond vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Fonden investerar minst 90 procent av fondförmögenheten i aktier och aktierelaterade instrument utgivna av små och medelstora företag med säte i Norden eller som handlas på en reglerad marknad i Norden dock med tonvikt på Sverige (minst 50 procent av fondförmögenheten). Fonden får endast investera i företag vars aktier vid investeringstillfället har ett marknadsvärde som uppgår till högst 1 procent av den svenska aktiemarknadens totala marknadsvärde. Med företag i Norden avses företag vars aktier handlas i Norden, företag inregistrerade eller vars verkställande ledning är placerad i Norden eller företag som vid investeringstillfället har minst 50 procent av sina tillgångar, sin produktion, sin vinst eller omsättning i Norden. Fonden har ingen specifik branschinriktning, men investeringsfokus kommer att ligga på bolag med ett tydligt miljömässigt och socialt ansvarstagande.

Fonden har inte hållbar investering som mål. Aktie-Ansvar Småbolag främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att genomföra hållbara investeringar med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin samt med två sociala mål och ett styrningsrelaterat mål. Vidare beaktar fonden huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och efterlever även andra etiska kriterier för exkludering. Fondens etiska kriterier för exkludering innebär att fonden inte placerar i bolag där mer än 5 procent av omsättningen kommer från vapen, kommersiell spelverksamhet, cannabis och narkotikaklassade preparat för icke-medicinska ändamål, tobak, alkohol, fossila bränslen eller distribution av pornografi. Vad gäller omsättning härrörande från kemiska/biologiska vapen, kärnvapen, kontroversiella vapen, arktisk gas/oljeborrning/kolbrytning, produktion av pornografi samt brott mot internationella konventioner gäller nolltolerans. Mer detaljerad information om hur Aktie-Ansvar Småbolag arbetar med ansvarsfulla investeringar återfinns i fondens bilaga för hållbarhetsrela-terade upplysningar längre ner i denna informationsbroschyr.

Fonden är, med iakttagande av riskspridning och diversifiering, koncentrerad och innehåller normalt 30–40 innehav. Fokus läggs på varje enskild investering och dess möjligheter framöver. Aktieurvalet baseras på långsiktig fundamental analys och värdering av enskilda aktier i bolag vars affärsmodeller förvaltarna förstår. Ansvarsfulla investeringar är en central del i investeringsprocessen. Fonden är aktivt förvaltad och kan därför avvika markant från sitt jämförelseindex. Fondens målsättning är att, under iakttagande av tillbörlig försiktighet, åstadkomma högsta möjliga värdetillväxt samt att god riskspridning erhålls.

Fondens medel kan placeras i överlåtbara värdepapper såsom aktier och obligationer, i penningmarknadsinstrument, i derivatinstrument, i fondandelar samt på konto i kreditinstitut. Om placeringar görs i obligationer (max 10 procent av totala fondvärdet) kan fonden helt eller delvis placera i stats-, företags- eller säkerställda bostadsobligationer med en duration om max 5 år.

Ansvariga förvaltare

Ansvarig förvaltare är Charlotta Faxén, Garantum Fondkommission AB.

Historisk avkastning

Fonden har funnits kortare än ett helt kalenderår och därför finns det inte tillräcklig information för att presentera en representativ bild av den historiska avkastningen.

Historisk avkastning utgör ingen garanti för framtida avkastning.

Jämförelseindex

Fondens jämförelseindex är Carnegie Small CSX Return Nordic (SEK). Indexet återinvesterar utdelningar.

Vid beaktande av fondens placeringsinriktning och risk/avkastningsprofil bedöms fondens jämförelseindex vara ett relevant jämförelseindex för fonden. Fondens aktivitetsgrad beskrivs bl a med hjälp av aktivitetsmåttet Aktiv risk (tracking error), som visar hur mycket differensen mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning varierar över tid. För fonder beräknas den aktiva risken som standardavvikelsen hos skillnaden mellan fondens och jämförelseindexets avkastning. Ju högre aktivitetsgrad fonden uppvisar desto större är den genomsnittliga avvikelsen. Beräkningen tar inte hänsyn till om avvikelsen är positiv eller negativ. Beräkningen av aktiv risk baseras på månadsdata från de två senaste kalenderåren.

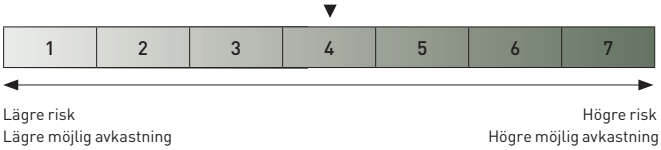
Vem passar fonden för

Aktie-Ansvar Småbolag passar den kund som vill ha en aktivt förvaltad småbolagsfond med etiska placeringsregler.

Denna fond kan vara lämplig för sparare som planerar att behålla sin investering i minst fem år och som är införstådd med att de pengar som placeras i fonden både kan öka och minska i värde och att det inte är säkert att hela det insatta kapitalet kan återfås. För att investera i fonden krävs ingen särskild förkunskap eller erfarenhet av värdepappersfonder eller finansiella marknader.

Riskindikator

Varje fonds riskklass baseras på en risk- och avkastningsindikator som visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn är standardiserad enligt PRIIP-förordningen 1286/2014/EU.



Riskindikatorn utgår från att du behåller produkten i 5 år.

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

Mer om fondens riskprofil

Likviditetsrisk – risken för låg likviditet kan innebära att finansiella instrument/fonder blir svåra att värdera, att det kan vara svårt att köpa eller sälja vid en viss tidpunkt och/eller till ett rimligt pris vilket i sällsynta fall kan leda till en problematik i att tillgodose uttag ur fonden. Fonden placerar i småbolag som generellt har lägre likviditet vilket medför en högre likviditetsrisk, i synnerhet vid marknadsturbulens. Fonden ska alltid ha beredskap för att kunna hantera inlösen och tillvarata

affärstillfällen utifrån andelsägarnas intresse. Fondens sammansättning ska vara sådan att likviditetsrisken hanteras effektivt.

Valutarisk – fondens innehav är placerade i innehav noterade i olika valutor varför det finns en risk för kurssvängningar som beror på valutakursförändringar.

Kreditrisk – risken att en emittent kan komma att ställa in betalningarna eller få försämrad kreditvärdighet vilket påverkar priset på värdepappret negativt.

Motpartsrisk – risken för att betalningar/leveranser av värdepapper inte sker enligt avtal vilket även omfattar motpartsrisk i derivathandel.

Hållbarhetsrisk – Hållbarhetsrisker innebär risk för en miljörelaterad-, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Generellt anser Aktie-Ansvar att investeringsobjekt med låg hållbarhetsrisk innebär bättre möjlighet för långsiktig avkastning än motsvarande alternativ med högre hållbarhetsrisk. Hållbarhetsrisker beaktas vid alla investeringsbeslut som en del av den fundamentala analys som fondförvaltaren utför. Detta förväntas ha en positiv inverkan på genererad avkastning.

Fondens risktagande kontrolleras löpande för att säkerställa att lag, föreskrifter och placeringsbegränsningar efterlevs.

Utdelning

Aktie-Ansvars styrelse beslutar årligen om den utdelning som ska utbetalas till fondandelsägare i utdelande andelsklass B. Utdelning beräknas utifrån utdelande andelsklass andel av fondens värde. Grunderna för utdelning utgörs av avkastning på utdelande andelsklass medel eller annat utbetalningsbart belopp. I det fall fondbolaget anser det vara i andelsägarnas intresse kan utdelningen komma att fastställas till ett högre eller lägre belopp än fondens avkastning.

Utdelningens storlek fastställs som en procentuell andel av det totala värdet på utdelande fondandelar vid utdelningstillfället. Målsättningen är att årligen utdela 5% av andelens värde. Styrelsen får emellertid fastställa utdelningen till ett högre eller lägre belopp om det ligger i andelsägarnas intresse.

Utdelning tillfaller de andelsägare i utdelande andelsklass som av bolaget på fastställd utdelningsdag är registrerade andelsägare. Utdelning ska i förekommande fall ske årligen under april månad. Utdelningen påverkar inte de i fonden ingående icke-utdelande fondandelarnas värde. Utdelningen förändrar däremot relationen mellan värdet på de utdelande fondandelarna respektive icke-utdelande fondandelarna.

Utdelning till andelsägare återinvesteras efter avdrag för eventuell preliminär skatt i nya fondandelar om inte andelsägaren skriftligen har anmält att utdelning skall utbetalas kontant till andelsägarens bankkonto.

Försäljning och inlösen av fondandelar

Fonden är normalt öppen för försäljning (köporder) och inlösen (säljorder) varje svensk bankdag, dock inte sådana bankdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till exempel till följd av att en eller flera av de marknader som fondens handel sker på är helt eller delvis stängda. Fondbolaget offentliggör på sin hemsida en handelskalender där det framgår vilka handelsdagar som fonden planeras hålla stängd för handel.

I de fall en eller flera av de marknader fonden investerar på har tidigarelagd stängningstid (exempelvis dag före helgdag) tillämpar fondbolaget tidigarelagd bryttid för handel med andelar i fonden. Fondbolaget publicerar dessa avvikande handelsdagar i handelskalender som finns på fondbolagets hemsida.

Under förutsättning att andelsägaren har ett befintligt fondkonto hos fondbolaget kan andelar köpas enligt nedanstående stycken. Saknar andelsägaren fondkonto hos Aktie-Ansvar skall fondbolaget kontaktas innan insättning kan ske. För att öppna fondkonto kontaktas Aktie-Ansvar via e-post kundservice@aktieansvar.se eller via telefon 08-588 811 00.
Köporder ska ske skriftligen via e-post eller brev. Köpblankett finns på www.aktieansvar.se och kan även beställas via e-post och telefon 08-588 811 00.
Följande andelsklasser finns tillgängliga:

A) Icke-utdelande andelsklass som handlas i SEK. Lägsta belopp vid teckning av andelar 100 SEK.
B) Utdelande andelsklass som handlas i SEK. Lägsta belopp vid initial teckning av andelar 100 000 SEK, efterföljande insättningar minst 10 000 SEK.

Enligt fondbolagets fondbestämmelser finns möjlighet till ytterligare andelsklasser, vilka kan startas efter överenskommelse med fondbolaget. Köp av andelar sker till den kurs som fastställs den dag fonden erhåller insättningslikvid under förutsättning att pengarna och köporder är oss tillhanda senast kl. 15:30 (annan tid kan gälla vid avvikande handelsdag enligt handelskalender) annars verkställs köpet påföljande bankdag.

Insättningslikvid sätts in på fondens bankgiro:
Andelsklass A: 5117-8887
Andelsklass B: 5117-8945

Befintliga andelsägare med fondkonto har möjlighet till regelbundet sparande via autogiro. Blankett tillhandahålls på Aktie-Ansvars hemsida.

Begäran om inlösen ska ske skriftligen via e-post eller brev. Säljblankett finns på www.aktieansvar.se och kan även beställas via e-post och telefon 08-588 811 00. Försäljning sker till den kurs som fastställs den dag som vi får ordern under förutsättning att säljordern är oss tillhanda senast kl. 15:30 (annan tid kan gälla vid avvikande handelsdag enligt handelskalender) annars verkställs försäljningen påföljande bankdag.

Bolaget har begränsade möjligheter att erbjuda tjänster till kunder som är bosatta, permanent eller tillfälligt, i vissa länder, till exempel USA. Därför förbehåller sig fondbolaget rätten att avstå från att sälja fondandelar till personer bosatta i vissa länder och juridiska personer med säte i vissa länder till exempel om det skulle kunna strida mot gällande författningar i sådana länder. Detta finns mer utförligt beskrivet i fondbestämmelserna under § 17 och ytterligare information kan fås av Aktie-Ansvar.

Fonden kan även handlas via distributör varvid distributörens rutiner för köp och inlösen tillämpas. I dessa fall kan andra bryttider för handel tillämpas.

Avgifter

Ur fondens medel belastat ersättning enligt nedan:

a) Ersättning till fondbolaget för dess förvaltning och administration. Ersättning utgår i form av en fast avgift baserad på fondens värde. Avgiften som beräknas dagligen och kapitaliseras av fondbolaget vid utgången av varje månad.
b) Ersättning till förvaringsinstitut för administration och förvaring av fondens tillgångar och andra tjänster som förvaringsinstitut utför enligt LVF.
c) Ersättning till Finansinspektionen för kostnader avseende tillsynsverksamhet enligt LVF.
d) Ersättning till revisionsbyrå för revision av fonden.

Kostnaderna enligt a-d ovan benämns fortsättningsvis som årlig avgift.

Avgifter – gällande

Insättningsavgift:	0%
Uttagsutgift:	0%
Årlig avgift andelsklass A:	1,42% (varav 1,40% är fondbolagets fasta förvaltningsarvode)
Årlig avgift andelsklass B:	1,42% (varav 1,40% är fondbolagets fasta förvaltningsarvode)

Avgifter – högsta

Nedan lämnas uppgift om den högsta avgiften fondbolaget får ta ut enligt fondbestämmelserna vid försäljning - och inlösen av fondandelar. Vidare anges den högsta avgiften som fondbolaget får belasta fonden med avseende förvaltning, förvar, revision samt tillsyn (se a-d i avsnittet avgifter).

Högsta insättningsavgift:	0%
Högsta uttagsavgift:	0%
Högsta årliga avgift andelsklass A:	1,60%
Högsta årliga avgift andelsklass B:	1,60%

Utöver vad som anges ovan tillkommer löpande kostnader för courtage, övriga transaktionskostnader, skatter och kostnader för extern analys. Kostnader för extern analys kan belasta fonden, om den är specifik och väsentlig för Fondens placeringsinriktning samt bedöms tillföra mer värde till Fonden och andelsägarna.

Ytterligare information om kostnader

Uppgift om storleken på den förvaltningsavgift som betalats av fonden för föregående år finns i dess årsberättelser. Uppgift om andelsägarens andel av de sammanlagda kostnaderna lämnas på årsbeskedet.

I fondens faktablad används begreppet löpande kostnader som utgörs av två poster, förvaltningsavgifter och andra administrations eller driftskostnader och transaktionskostnader.

Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader utgör summan av de faktiska kostnaderna för fonden under det senaste året, både engångskostnader samt löpande kostnader. Här ingår underliggande fonders löpande kostnader, deras eventuella resultatrelaterade avgifter samt transaktionskostnader.

Transaktionskostnader är en uppskattning av kostnaderna som uppstår när Bolaget köper och säljer fondens underliggande investeringar. Här ingår fondens direkta transaktionskostnader, som exempelvis courtage och skatter, men även fondens indirekta transaktionskostnader, som exempelvis spreadkostnader, det vill säga skillnaden mellan finansiella instruments uppskattade marknadsvärde och det pris som någon får köpa/sälja dem för under en handelsdag.

ALLMÄN INFORMATION

Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Aktie-Ansvar Småbolag. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Fondbolaget företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden.

Limitering av köp- och inlösenorder

Det är inte möjligt att limitera köp- eller inlösenorder.

Ändring av fondbestämmelser

Fondbolaget kan besluta om ändringar i fondbestämmelserna. Sådana ändringar ska godkännas av Finansinspektionen om bestämmelserna även efter ändringarna är skäliga för andelsägarna och ändringarna inte strider mot andelsägarnas gemensamma intresse. Då ändringarna godkänts ska beslutet hållas tillgängligt hos fondbolaget och förvaringsinstitutet och tillkännages på det sätt som Finansinspektionen anvisar. Ändringar kan innebära påverkan på exempelvis fondens placeringsinriktning, avgifter och riskprofil.

Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamhet

Om fondbolaget beslutar att fonden ska upphöra eller att fondens förvaltning, efter medgivande från Finansinspektionen, ska överlåtas till annat fondbolag, kommer samtliga andelsägare att informeras härom. Förvaltningen av fonden ska omedelbart tas över av förvaringsinstitutet om Finansinspektionen återkallar fondbolagets tillstånd eller fondbolaget trätt i likvidation eller försatts i konkurs.

Fondbolagets skadeståndsskyldighet

I den omfattning som följer av 2 kap 21§ lagen (2004:46) om värdepappersfonder och de ansvarsbegränsningar som anges i fondbestämmelserna kan andelsägare i vissa fall vara berättigade till skadestånd.

Distribution

Aktie-Ansvar AB har ingått avtal med distributörer för försäljning och marknadsföring av bolagets fonder.

FONDBESTÄMMELSER

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Aktie-Ansvar Småbolag, nedan kallad Fonden.

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder, nedan LVF. En värdepappersfond bildas genom kapitaltillskott från allmänheten. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och andelarna i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Fondbolaget (se § 2 nedan) företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden. Fondbolaget ska föra register över fondandelsägarnas innehav av andelar i fonden. Registrering av andel är avgörande för rätten till andel i fonden och därav följande rättigheter.

Fonden riktar sig till allmänheten.

Fonden består av följande andelsklasser:

A. Icke-utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor. Lägsta insättning 100 SEK.
B. Utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor. Lägsta initiala insättning 100 000 SEK, därpå följande minsta insättning 10 000 SEK.
C. Icke-utdelande andelsklass EUR, försäljes och inlöses i euro. Lägsta insättning 100 EUR.
D. Icke-utdelande andelsklass USD, försäljes och inlöses i US dollar. Lägsta insättning 100 USD.
E. Icke-utdelande andelsklass NOK, försäljes och inlöses i norska kronor. Lägsta insättning 1000 NOK.
F. Icke utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor. Lägsta initiala insättning 1 000 000 SEK, därpå följande insättning minst 10 000 SEK.

Fondandelsklasserna skiljer sig åt vad avser avgifter och ersättning samt krav på minsta insättning på sätt som anges i dessa fondbestämmelser.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Aktie-Ansvar AB (org. nr 556098-2232), nedan kallad Fondbolaget.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081 (”Förvaringsinstitutet”).

Förvaringsinstitutet skall ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden samt verkställa Fondbolagets instruktioner som avser värdepappersfonden om de inte strider mot bestämmelser i lagen om värdepappersfonder, annan författning eller mot fondbestämmelserna samt se till att

– försäljning, inlösen och makulering av fondandelar sker i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,

– fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,
– ersättningar för transaktioner som berör en fonds tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och
– fondens intäkter används i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna

Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av Fondbolaget och uteslutande i fondandelsägarnas intresse.

§ 4 Fondens karaktär
Fonden är en aktivt förvaltad aktiefond med inriktning på små och medelstora företag i Norden med fokus på Sverige. Fonden är inte inriktad på någon speciell bransch.

Fondens målsättning är att med beaktande av fondens placeringsinriktning och med god riskspridning över tid uppnå högsta möjliga riskjusterade avkastning.

§ 5 Fondens placeringsinriktning
Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto i kreditinstitut.

Fonden investerar i små och medelstora företag i Norden (Sverige, Norge, Danmark, Finland och Island) med fokus på Sverige. Fondens fokus på Sverige innebär att fondens investeringar i svenska företag ska utgöra mer än 50 procent av fondens värde.

Med företag i Norden avses företag vars aktier handlas i Norden, företag inregistrerade eller vars verkställande ledning är placerad i Norden eller företag som vid investeringstillfället har minst 50 procent av sina tillgångar, sin produktion, sin vinst eller omsättning i Norden.

Fonden får endast investera i företag vars aktier vid investeringstillfället har ett marknadsvärde som uppgår till högst 1 procent av den svenska aktiemarknadens totala marknadsvärde. Dessa investeringar skall utgöra minst 90 procent av fondförmögenheten.

Fonden har ingen begränsning avseende valutaexponering.

Vid förvaltningen av fonden tillämpas hållbarhetskriterier. Mer information avseende hållbarhetskriterierna finns i informationsbroschyren.

Placeringar i penningmarknadsinstrument, obligationer och andra skuldförbindelser får uppgå till högst 10 procent av fondens totala värde. Inom denna andel kan fonden helt eller delvis investera i stats-, företags- eller säkerställda bostadsobligationer med en maximal duration på 5 år. Fonden får placera högst 10 procent av fondförmögenheten i andra fonder, fondföretag och specialfonder.

§ 6 Marknadsplatser
Fondens medel får placeras på reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES samt annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten. Fonden är således inte begränsad till visst lands marknadsplats.

§ 7 Särskild placeringsinriktning
Högst 10 procent av fondens medel får placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden får använda derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen (inklusive OTC-derivat) under förutsättning att de underliggande tillgångarna utgörs av eller hänför sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 12 § första stycket LVF.

§ 8 Värdering
Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna (finansiella instrument, likvida medel och andra tillgångar inklusive upplupen avkastning) dra av de skulder som avser fonden (upplupna ersättningar enligt § 11 nedan samt skatter och övriga skulder).

Finansiella instrument som ingår i fonden värderas till marknadsvärde. Härmed avses senaste betalkurs eller, om sådan saknas, senaste köpkurs. Om sådana kurser saknas eller om kurserna enligt Fondbolagets bedömning är missvisande får Fondbolaget fastställa värdet på objektiva grunder.

För onoterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs

- marknadspriser från icke reglerad marknad eller s.k. market-maker,
- annat noterat finansiellt instrument eller index med justering för skillnader i t ex kreditrisk och likviditet (referensvärdering),
- diskonterade kassaflöden (nuvärdesvärdering) eller
- kapitalandel av det egna kapitalet (bokslutsvärdering).

Marknadsvärde för OTC-derivat skall baseras på marknadspris från en aktiv marknad. Om sådan inte finns fastställs marknadsvärde genom användande av vedertagna värderingsmodeller såsom exempelvis Black & Scholes.

Värdet av en fondandel i en särskild andelsklass är andelsklassens värde delat med antalet utestående fondandelar i andelsklassen, med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass. Värdet av en fondandel ska beräknas varje svensk bankdag av Fondbolaget, om annat inte följer av § 9 eller § 10 nedan.

Andelsvärdet för fondens andelsklasser beräknas och offentliggörs i de valutor som anges i § 1.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar
Fonden är normalt öppen för försäljning och inlösen av fondandelar varje svensk bankdag, dock inte sådana bankdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

Försäljning och inlösen av en fondandel ska verkställas på den bankdag som begäran har kommit fondbolaget tillhanda med avdrag för eventuell inlösen- eller försäljningsavgift enligt § 11 om begäran inkommit före den bryttid som anges i fondens informationsbroschyr. Vid begäran om köp av fondandelar skall även likvid inbetalas till fondens bankkonto före fondens bryttid. Om begäran lämnas efter fondens bryttid verkställs försäljning och inlösen normalt påföljande bankdag.

Försäljning och inlösen av fondandelar sker till en vid tidpunkten för begäran okänd kurs. Senaste uppgift om försäljnings- och inlösenpris för fondandel tillhandahålls varje handelsdag av Fondbolaget på Fondbolagets hemsida.

Försäljning och inlösen av fondandelar sker genom Aktie-Ansvar AB eller på annat av fondbolaget angivet sätt.

Begäran om försäljning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om fondbolaget medger detta.

Om, vid begäran om inlösen, medel inte finns tillgängliga i fonden ska medel anskaffas genom försäljning av fondens egendom och inlösen verkställas så snart det är möjligt. Om en sådan försäljning väsentligt skulle missgynna övriga fondandelsägares intressen, får Fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

§ 10 Stängning av fonden vid extraordinära förhållanden
Fonden kan stängas för försäljning och inlösen vid extraordinär händelse som innebär att fonden inte kan värderas enligt § 8 på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt eller andelsägarnas intresse.

§ 11 Avgifter och ersättning

Ur fondens medel betalas ersättning enligt nedan:

a) Ersättning till fondbolaget för dess förvaltning och administration. Ersättning utgår i form av en fast avgift baserad på fondens värde. Avgiften som beräknas dagligen och kapitaliseras av fondbolaget vid utgången av varje månad.
b) Ersättning till förvaringsinstitutet för administration och förvaring av fondens tillgångar och andra tjänster som förvaringsinstitutet utför enligt LVF.
c) Ersättning till Finansinspektionen för kostnader avseende tillsynsverksamhet enligt LVF.
d) Ersättning till revisionsbyrå för revision av fonden.

Den totala ersättningen enligt a), b), c) och d) får sammanlagt maximalt uppgå till 1,60% per år för andelsklass A, B, C, D och E.

Den totala ersättningen enligt a), b), c) och d) får sammanlagt maximalt uppgå till 1,20% per år för andelsklass F.
Fondbolaget tillämpar ingen avgift vid inlösen eller teckning av andelar.

Utöver vad som anges ovan tillkommer löpande kostnader för courtage, övriga transaktionskostnader, skatter och kostnader för extern analys. Kostnader för extern analys kan belasta fonden, om den är specifik och väsentlig för Fondens placeringsinriktning samt bedöms tillföra mervärde till Fonden och andelsägarna.

§ 12 Utdelning

Om en andelsklass är utdelande enligt § 1 gäller följande.

Fondbolagets styrelse fattar årligen beslut om den utdelning som ska lämnas till fondandelsägare av utdelande andelsklass. Utdelning beräknas utifrån utdelande andelsklass andel av fondens värde. Grunderna för utdelning utgörs av avkastning på utdelande andelsklass medel eller annat utbetalningsbart belopp. I det fall fondbolaget anser det vara i andelsägarnas intresse kan utdelningen komma att fastställas till ett högre eller lägre belopp än fondens avkastning.

Utdelningens storlek fastställs som en procentuell andel av det totala värdet på utdelande fondandelar vid utdelningstillfället. Målsättningen är att årligen utdela 5% av andelens värde. Styrelsen får emellertid fastställa utdelningen till ett högre eller lägre belopp om det ligger i andelsägarnas intresse.

Utdelning tillfaller de andelsägare i utdelande andelsklass som av bolaget på fastställd utdelningsdag är registrerade andelsägare. Utdelning ska i förekommande fall ske årligen under april månad. Utdelningen påverkar inte de i fonden ingående icke-utdelande fondandelarnas värde. Utdelningen förändrar däremot relationen mellan värdet på de utdelande fondandelarna respektive icke-utdelande fondandelarna.

Utdelning till andelsägare återinvesteras efter avdrag för eventuell preliminär skatt i nya fondandelar om inte andelsägaren skriftligen har anmält att utdelning skall utbetalas kontant till andelsägarens bankkonto.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget ska upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse för fonden inom fyra respektive två månader efter räkenskapsårets och halvårsskiftets utgång. Årsberättelse och halvårsredogörelse ska inom ovanstående tidsramar hållas tillgängliga hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet samt tillställas kostnadsfritt till de andelsägare som begär detta.

Beslutar Fondbolaget om ändring av dessa fondbestämmelser ska beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Beslutet ska offentliggöras genom att hållas tillgängligt hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på det sätt Finansinspektionen bestämmer.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Fondandelsägare kan pantsätta sina andelar i Fonden.
Vid pantsättning ska fondandelsägaren eller företrädare för denne skriftligen underrätta Fondbolaget härom. Sådan underrättelse kan även lämnas av panthavare om denne samtidigt företer pantförskrivningen. Av underrättelsen ska framgå:
- vem som är panthavare, och
- vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen.

Fondbolaget ska anteckna pantsättningen i registret över fondandelsägare samt skriftligen underrätta fondandelsägaren om registreringen av pantsättningen. Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat Fondbolaget härom. Fondbolaget har rätt att ta ut ersättning av andelsägaren för registreringen om maximalt 1 000 kr.

Överlåtelse av fondandel ska skriftligen anmälas till Fondbolaget.

Anmälan om överlåtelse ska innehålla uppgift om överlåtare och förvärvare. Överlåtelse av fondandel förutsätter att Fondbolaget lämnar samtycke. Samtycke kan ges under förutsättning att den nya andelsägaren genomgått sedvanlig kontroll enligt regelverket avseende åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism och då inte bedömts vara olämplig som kund.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Fondbolaget ansvarar inte för 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 Fondbolaget är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av Fondbolaget om de varit normalt aktsam. I inget fall ska ersättning utgå för indirekt skada, kostnad eller förlust.

Fondbolaget ansvarar inte för skada som förorsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg har anlitat. Fondbolaget ansvarar inte för skada som uppkommer med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet beträffande tillgångarna i fonden. Föreligger hinder för Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder p.g.a. omständighet som anges ovan får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning utgår ränta endast enligt de villkor som gälldepå förfallodagen. Dröjsmålsränta ska ej utgå.

Fondbolaget är inte i något fall ansvarigt för indirekt kostnad, skada eller förlust. Inte heller ansvarar Fondbolaget för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som Fondbolaget tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att Fondbolaget underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

För det fall Förvaringsinstitutet eller en Depåbank har förlorat Finansiella instrument som depåförvaras av Förvaringsinstitutet under det mellan Fondbolaget och Förvaringsinstitutet ingånget avtal, ska Förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna Finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet av sådant Finansiellt Instrument 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. Förvaringsinstitutet ansvarar vidare inte för 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.

Förvaringsinstitutet svarar inte för andra skador än sådan skada som anges i förra stycket, om inte Förvaringsinstitutet uppsåtligen eller av oaktsamhet orsakat sådana skador. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådana skador om omständigheter som anges i förra stycket föreligger.

Fondbolaget och Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av- svensk eller utländsk - börs eller annan Utförandeplats, Registrator, Clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser andra skador än förlust av depåförvarade Finansiella Instrument– inte heller för skada som orsakats av Depåbank eller annan uppdragstagare som Förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar, eller som anvisats av Fondbolaget. Förvaringsinstitutet och fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten fråntar emellertid inte Förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt Fondlagstiftningen.
Fondbolaget ansvarar inte för skada som uppkommer för andelsägare i Fond, Fond eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet beträffande Finansiella instrument.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Fondbolaget, andelsägare i Fond, Fond eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot Förvaringsinstitutet beträffande Finansiella Instrument.

Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt kostnad, skada eller förlust.

Föreligger hinder för Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden uppskjutas tills dess hindret upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Förvaringsinstitutet inte erlägga dröjsmålsränta. Om Fondbolaget till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska Fondbolaget respektive andelsägaren inte vara skyldigt/skyldig att erlägga dröjsmålsränta. Motsvarande befrielse från skyldigheten att erlägga dröjsmålsränta gäller även om förvaltaren med tillämpning av § 10 tillfälligt skjuter upp tidpunkten för värdering, teckning respektive inlösen av fondandelar. Om ränta är utfäst, ska Förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är Förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i fjärde stycket förhindrat att ta emot betalning för Fonden, har Förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Ovanstående ansvarsbegränsningar inskränker inte andelsägarens rätt till skadestånd enligt 2 kap. 21 § och 3 kap. 14-16 §§ i LVF.

§ 17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning 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 skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller Fondbolaget annars inte skulle vara 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 utan andelsägares samtycke om andelar har tecknats i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Detsamma gäller om fonden eller Fondbolaget på grund av andelsägares teckning eller innehav i fonden blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller Fondbolaget annars inte skulle vara skyldig att vidta. Den som vill förvärva andelar i fonden ska till Fondbolaget uppge nationell hemvist. Innehavare av fondandelar ska till Fondbolaget ange eventuella förändringar av nationell hemvist.

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.

Produktnamn: Aktie-Ansvar Småbolag **Identifieringskod för juridiska personer:** 6488LCUF24F3TL652562

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ Ja ☒ Nej

☐ Den kommer att göra 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 minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** __%

☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 20% hållbara investeringar

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

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

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Kärnan i Aktie-Ansvars värdegrund utgörs av att värna om social rättvisa och mänskliga rättigheter, dessa värden härstammar från när bolaget grundades år 1965. Aktie-Ansvars arbete med ansvarsfulla investeringar syftar till att investera våra kunders pengar så att bolaget inte profiterar på social utsatthet, mänskligt lidande och miljöförstörelse. Istället vill Aktie-Ansvar genomföra investeringar som bidrar till att minska dessa problem och skapa goda förutsättningar för kommande generationer. Aktie-Ansvars värdegrund genomsyrar bolagets arbetssätt och våra ambitioner kan vidare delas in i fyra kategorier av hållbarhetsmål:

Social utsatthet och drogberoende

Aktie-Ansvar investerar inte i bolag som producerar eller distribuerar alkoholhaltiga drycker, tobak eller tobaksrelaterade produkter samt cannabis eller andra narkotikaklassade preparat för icke-medicinsk användning. Vidare investerar Aktie-Ansvar inte i bolag som tillhandahåller eller möjliggör hasardspel, det vill säga spel- och vadslagningsverksamhet. Ställningstagandet mot alkohol har sin grund i en övertygelse om att oansvarig alkoholkonsumtion är ett allvarligt samhällsproblem som orsakar beroende, ohälsa, våld och höga samhällskostnader. Restriktionen mot tobaksrelaterade investeringar grundar sig i en övertygelse att tobaksanvändning är ett av världens största hot mot den globala folkhälsan. Till följd av att narkotikaklassade droger har legaliserats i ett flertal länder, har fondbolaget utökat exkluderingskriterierna till att omfatta ovan nämnda preparat. Restriktionen mot hasardspel grundar sig i en övertygelse att överdrivet spelande leder till negativa konsekvenser för hälsa, ekonomi och sociala relationer och ofta leder till social utsatthet.

Mänskliga rättigheter och människors lika värde

Aktie-Ansvar investerar inte i bolag som producerar eller distribuerar konventionella vapen för militärt bruk. Restriktionen mot investeringar i vapenindustrin grundar sig i en övertygelse att det finns uppenbara risker för överträdelse av mänskliga rättigheter när det gäller användandet av vapen men också att det finns en stor risk för korruption inom vapenhandeln. För att stärka jämställdhet, kvinnors utsatthet och mänskliga rättigheter samt motverka social utsatthet har pornografi exkluderats. Restriktionen mot bolag som tillhandahåller pornografi grundar sig i en övertygelse om att det är en verksamhet där människans värde och värdighet riskerar att kränkas och om att den är nära förknippad med trafficking då det förekommer att pornografiskt material åskådliggör traffickingoffer för kommersiella syften.

Miljö – förvalta till nästa generation

Fossila bränslen är den största källan till utsläpp av växthusgaser vilka bidrar till den globala uppvärmningen. Aktie-Ansvar har därför beslutat att vi inte vill tillföra kapital till verksamheter som investerar i fossila bränslen och vi vill heller inte profitera på de vinster som de bolag som står för den globala uppvärmningen genererar. Investeringar i fossila bränslen kan, på grund av förändringar i råvarupriser, vara kortsiktigt attraktiva och skapa god avkastning men på längre sikt är vi övertygade om nödvändigheten av att fasa ut dem.

Antikorruption och god styrning

En viktig förutsättning för Aktie-Ansvars arbete med ansvarsfulla investeringar är att de bolag vi investerar i eller lånar ut pengar till verkar utifrån internationella styrningsrelaterade normer där antikorruption och god styrning är en viktig förutsättning. För att ge stöd och fokus åt detta arbete har Aktie-Ansvar undertecknat FN:s Principer om Ansvarsfulla Investeringar (UNPRI) och UN Global Compact.

Hållbarhetsindikatorer mäter upp-nåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

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

Aktie-Ansvar Småbolag främjar både miljörelaterade och sociala egenskaper genom att tillämpa sektorbaserad samt normbaserad exkludering, beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och efterleva praxis för god styrning.

Fonden främjar hållbarhetsrelaterade egenskaper som överenstämmer med Aktie-Ansvars hållbarhetsmål varpå ett antal indikatorer beaktas och kontrolleras för att tillförsäkra att dessa egenskaper uppfylls. Dessa är sektor- och normbaserade exkluderingskriterier, negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och hållbarhetsbetyg från extern leverantör. Nedan följer en mer detaljerad lista av hållbara egenskaper och de indikatorer som bekatas i förvaltning, screening och rapportering för respektive egenskap:

Motverka social utsatthet och drogberoende
Exkluderingskriterier:
- Produktion och distribution av alkohol
- Produktion och distribution av tobak
- Cannabis och andra narkotikaklassade preparat för icke-medicinska ändamål
- Produktion och distrubition av pornografi
- Hasardspel

Beaktande av de negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer:
- Överträdelser av FN:s globala överenskommelse och OECDs ritklinjer för multinationella företag.
- Avsaknad av processer och regelefterlevnadsmekanismer för att bevaka efterlevnad med UN Global Compacts principer och OECDs riktlinjer för multinationella företag.

Mänskliga rättigheter och människors lika värde
Exkluderingskriterier:
- Produktion och distribution av vapen
- Kontroversiella vapen

Beaktande av de negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer:
- Överträdelser av UN Global Compacts principer och OECDs ritklinjer för multinationella företag.
- Avsaknad av regelefterlevnadsmekanismer för att bevaka efterlevnad med UN Global Compacts principer och OECDs riktlinjer för multinationella företag.
- Könsbaserad löneskillnad
- Ojämställda styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Avsaknad av policy för efterlevnad av mänskliga rättigheter

Miljö – förvalta till nästa generation
Exkluderingskriterier:
- Utvinning, produktion och prospektering av fossila bränslen
- Raffinering och kraftgenerering av fossila bräsnlen
- Distrubition av fossila bränslen
- Kolbrytning
- Arktisk gas och oljeborrning

Beaktande av de negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer:
- Utsläpp av växthusgaser (Scope 1, 2 och 3)
- Koldioxidavtryck
- Investeringsobjekts växthusgasintensitet
- Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen
- Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion
- Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan
- Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall och radioaktivt avfall
- Växthusgasintensitet i investeringar i statliga och/eller överstatliga enheter
- Investeringar i företag utan iniativ för minskning av koldioxidutsläpp

Antikorruption och god styrning
Exkluderingskriterier:
- Identifierade kontroverser i förhållande till UN Global Compact, UN Guiding Principles for Buisness and Human Rights samt ILO:s principer och standarder.

Beaktande av de negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer:
- Överträdelser av UN Global Compacts principer och OECDs ritklinjer för multinationella företag.
- Avsaknad av processer och regelefterlevnadsmekanismer för att bevaka efterlevnad med UN Global Compacts principer och OECDs riktlinjer för multinationella företag.

Samtliga innehav i Aktie-Ansvars fonder som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper följer praxis för god styrning. Potentiella och nuvarande investeringar bedöms utifrån deras övergripande förmåga att hållbart hantera resurser, säkerställa operationell integritet genom goda förvaltningsstrukturer och efterföljande av relevanta normer. Aktie-Ansvar utför dessa bedömningar genom att köpa in extern analys eller via en dokumenterad intern bedömning.

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

Aktie-Ansvar har definierat sina hållbarhetsmål utifrån fondbolagets värdegrund som också är kopplad till FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling (UNSDG). Vidare har Aktie-Ansvar etablerat att de hållbara investeringarna ska bidra till dessa mål, vilket sker genom att försäkra att investeringsobjektens produkter, tjänster och organisation är i linje med de underliggande UNSDG:erna. En investering anses alltså bidra till något av Aktie-Ansvars hållbarhetsmål om det existerar en förenlighet mellan de underliggande UNSDG:erna som kopplats till fondbolagets mål. En sammanställning av målen och dess kopplingar till UNSDG:erna följer nedan:

Motverka social utsatthet och drogberoende
- God hälsa och välbefinnande (UNSDG 3)
- Hållbar konsumption och produktion (UNSDG 12)

Mänskliga rättigheter och människors lika värde
- Ingen fattigdom (UNSDG 1)
- Ingen hunger (UNSDG 2)
- God utbildning (UNSDG 4)
- Jämställdhet (UNSDG 5)
- Rent vatten och sanitet för alla (UNSDG 6)
- Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt (UNSDG 8)
- Minskad ojämlikhet (UNSDG 10)
- Fredliga och inkluderande samhällen (UNSDG 16)

Miljö – förvalta till nästa generation
- Hållbar energi för alla (UNSDG 7)
- Hållbar industri, innovationer och infrastruktur (UNSDG 9)
- Hållbara städer och samhällen (UNSDG 11)
- Hållbar konsumption och produktion (UNSDG 12)
- Bekämpa klimatförändringarna (UNSDG 13)
- Hav och marina resurser (UNSDG 14)
- Ekosystem och biologisk mångfald (UNSDG 15)

Antikorruption och god styrning
- Fredliga och inkluderande samhällen (UNSDG 16)
- Genomförande och globalt partnerskap (UNSDG 17)

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut som 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 investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

Två mitigerande strategier används för att begränsa exponering mot skadliga aktiviteter eller investeringsobjekt. Genom att tillämpa Aktie-Ansvars exkluderingskriterier och beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer begränsas exponeringen mot aktiviteter och investeringar som har hög risk att göra betydande skada på andra hållbarhetsmål. Produkter, tjänster och organisation får inte heller negativt inverka på UNSDG:erna och därigenom betydande skada något annat hållbarhetsmål. Om ett investeringspobjekt har en mindre negativ inverkan på målen genomförs en bedömning i enskilt fall av förvaltningen.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Genom att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer begränsas exponeringen mot aktiviteter och investeringar som har hög risk att göra betydande skada på andra hållbarhetsmål. Det existerar en mitigerande strategi inom fondbolaget i form av att negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas i samtliga investeringsbeslut genom en etablerad investeringsprocess som inkluderar ett internt, externt och kvalitativt perspektiv. För mer information om Aktie-Ansvars strategi för beaktande av negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, se avsnittet "Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?" nedan.

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

UN Global Compact, UN Guiding Principles for Buisness and Human Rights samt ILO:s principer och standarder är integrerad del utav Aktie-Ansvars bedömning av betydande skada för hållbarhetsmål. 60% av fondens investeringar får ej orsaka betydande skada för något hållbarhetsmål. Detta genomföras genom att mitigera exponeringen mot aktiviteter och investeringobjekt som skulle kunna få betydande skada för hållbarhetsmål. Vidare beaktas detta i bedömningen av negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom att följa upp överträdelser av UN Global Compacts principer och OECDs ritklinjer för multinationella företag, men också avsaknad av regelefterlevnadsmekanismer för att bevaka efterlevnad med UN Global Compacts principer och OECDs riktlinjer för multinationella företag. Eventuella kontroverser uppmärksammas likväl som kontrolleras för i den normbaserade exkluderingen som innefattar beaktning av överträdelser av UN Global Compact Principles, UN Guiding Principles for Buisness and Human Rights samt ILO:s principer och standarder. Beroende på kontroversens allvarlighetsgrad kan en bedömning genomföras i det enskilda fallet.

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

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

Aktie-Ansvar beaktar negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Vidare har Aktie-Ansvar en etablerad strategi för att heltäckande beakta negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer. Vid investeringsbeslut ska förvaltaren, som ett led i investeringsprocessen, analysera investeringsobjekt utifrån ett internt, externt och kvalitativt perspektiv.

Internt perspektiv
Den interna analysen innefattar att förhålla sig till portföljens totala huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och hur enskilda investeringsbeslut inverkar på de samlade negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som en fonds investeringar utgör. Detta görs genom att förvaltaren löpande håller sig uppdaterad på sina portföljers negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och analysera effekten investeringsbeslut får på dessa.

Externt perspektiv
Den externa analysen syftar till att jämföra de mest relevanta indikatorerna gällande negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer av ett investeringsbeslut med andra investeringsalternativ allt annat lika. Genom detta kan förvaltaren få en uppfattning om hur nivåerna av negativa konsekvenser för tilltänkt investering förhåller sig till annars likvärdiga alternativ. Förvaltaren ska uppmärksamma förbättringsmöjligheter hos investeringsobjektet som kan beaktas i framtida engagemang och om två investeringsalternativ annars är likvärdiga ska det med lägst nivå av relevanta negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer premieras.

Kvalitativ analys
Den kvalitativa analysen innebär en fristående bedömning av nivån på ett investeringsobjekts negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i förhållande till bransch, sektor och andra relevanta omständigheter. Denna analys innefattar även en bedömning av hur sannolikt det är att de identifierade huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer realiseras samt deras allvarlighetsgrad, inkluderat deras potentiellt oåterkalleliga karaktär. Vad som ligger till grund för analysen avgörs i det enskilda fallet som en del av förvaltarens fundamentala analys. Om förvaltarenss analys är att investeringsobjektets indikatorer är högre än nödvändigt ska förvaltaren i första hand bedöma möjligheten att påverka investeringsobjektet i en positiv riktning genom engagemang.

För mer information om fondens huvudsakliga negativa konsekvenser:
https://www.aktieansvar.se/huvudsakliga-negativa-konsekvenser-for-hallbarhetsfaktorer/

☐ Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Aktie-Ansvar Småbolag är en aktivt förvaltad aktiefond. Fonden investerar i aktier och aktierelaterade instrument utgivna av små och medelstora företag med säte i Norden eller som handlas på en reglerad marknad i Norden dock med tonvikt på Sverige. Fonden har ingen specifik branschinriktning, men investeringsfokuset är inriktat på bolag med ett tydligt miljömässigt och socialt ansvarstagande.

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

- ***Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de inversteringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***
  De bindande delarna i investeringsstrategin är sektorbaserade och normbaserade exkluderingskriterier, negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer samt praxis för god styrning.

- ***Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?***
  Fonden har ingen uttryckt minimiandel av för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades, men har en ambition om att sänka negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer över tid.

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

- ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?***
  Praxis för god styrning bedöms särskilt med avseende på sunda förvaltningsstrukturer, relationer till arbetstagarna, löner till berörd personal och efterlevnad av skatteregler. Aktie-Ansvar analys för god styrning inkluderar samtliga av dessa kriterier och en bedömning genomförs i det enskilda fallet för att säkerställa att investeringsobjekten följer praxis för god styrning. Aktie-Ansvars exkluderingskriterier och beaktandet av negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer bidrar till att investeringsalternativ följer praxis för god styrning.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

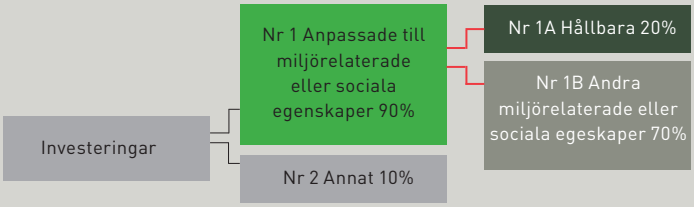
Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
– **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter

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

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

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fondens planerade tillgångallokering är att cirka 90 % ska investeras tillgångar som är anpassade till de miljörelaterade och sociala egenskaper fonden främjar och 10 % i andra tillgångar. Anpassade tillgångar planeras utgöras av investeringar i fondpapper såsom aktier och obligationer, i penningmarknadsinstrument samt i fondandelar. Andra tillgångar utgörs av kassa på konto i kreditinstitut.



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

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

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

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

Aktie-Ansvar använder sig inte av derivat för att uppnå miljörelaterade eller sociala egenskaper.

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

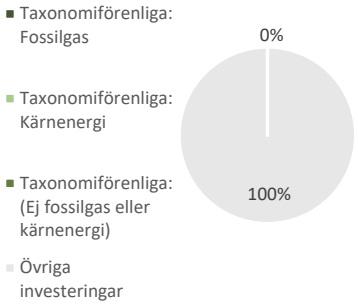
För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler. **Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

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

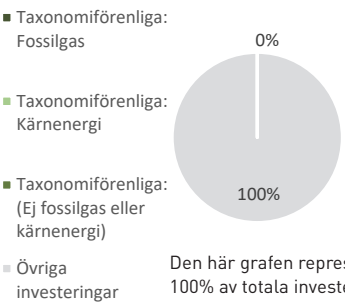
☐ Ja
☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi
☒ Nej

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

1. Taxonomiförenlighet hos investeringar inklusive statsobligationer*



2. Taxonomiförenlig verksamhet hos investeringar exklusive statsobligationer*



Den här grafen representerar 100% av totala investeringar

* I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper.

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Minimiandelen är 0%

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

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

Fonden har en minimiandel på 20% hållbara investeringar som kan utgöras av investeringar som bidrar till antingen miljömål och/eller sociala mål.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden har en minimiandel på 20% hållbara investeringar som kan utgöras av investeringar som bidrar till antingen miljömål och/eller sociala mål.

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

Kassa i konto hos kreditinstitut kan vara nödvändigt för att hantera löpande in- och utflöden samt för att möta höjd likviditetsrisk vid osäkert marknadsläge. Maximalt 20% av fonden får placeras på konto hos kreditinstitut. För denna del finns det inga miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder.

Var kan jag hitta mer sproduktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:
https://www.aktieansvar.se/vara-fonder/aktie-ansvar-smabolag/Hallbarhetsrelaterade-upplysningar-Aktie- Ansvar-Smabolag/.

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

Aktie-Ansvar Avkastningsfond

AKTIE-ANSVAR AVKASTNINGSFOND

Om fonden

Aktie-Ansvar Avkastningsfond är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Informationsbroschyren för Aktie-Ansvar Avkastningsfond är upprättad i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter (2013:9) om värdepappersfonder.

Målsättning och placeringsinriktning

Aktie-Ansvar Avkastningsfond är en aktivt förvaltad kort räntefond som söker bästa möjliga avkastning till ett begränsat risktagande med hänsyn tagen till krav på likviditet. Ansvarsfulla investeringar är centralt i investeringsprocessen.

Fondens etiska kriterier innebär att fonden inte placerar i bolag där mer än 5% av omsättningen kommer från vapen, kommersiell spelverksamhet, cannabis och narkotikaklassade preparat för icke-medicinska ändamål, tobak, cannabis, alkohol, spel, fossila bränslen eller distribution av pornografi. Vad gäller omsättning härrörande från kemiska/biologiska vapen, kärnvapen, kontroversiella vapen, arktisk gas/oljeborrning/kolbrytning, produktion av pornografi samt brott mot internationella konventioner gäller nolltolerans.

Fonden placerar i räntebärande värdepapper utgivna i svenska kronor av svenska staten, kommuner, statsägda bolag, bostadsinstitut samt företag med god kreditvärdighet. Minst 75% av fondens innehav ska ha en rating som lägst uppgår till BBB- (enligt S&P), Baa3 (enligt Moodys) eller ha motsvarande kreditkvalitet. Max 25% får ha en rating som understiger detta, dock måste ratingen som lägst uppgå till BB- (enligt S&P), Ba3 (enligt Moodys) eller ha motsvarande kreditkvalitet.

Fondens medel kan placeras i räntebärande överlåtbara värdepapper som obligationer och FRN:s (Floating Rate Notes), penningmarknadsinstrument som statsskuldväxlar och bankcertifikat, på konto i kreditinstitut och, i syfte att effektivisera förvaltningen, i derivatinstrument.

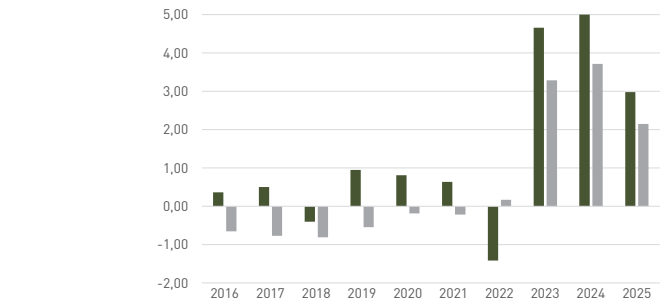
Fondens innehavda värdepappers genomsnittliga ränteduration ska inte överstiga ett år (360 dagar). Inget innehav får ha en löptid överstigande 5 år och fondens genomsnittliga löptid får vara högst 3 år.

Närmare information om fondens miljörelaterade och sociala egenskaper återfinns i bilagan om hållbarhetsrelaterad förköpsinformation.

Ansvarig förvaltare

Ansvarig förvaltare är Maria Ljungqvist och medförvaltare är Karin Haraldsson.

Historisk avkastning



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Aktie-Ansvar Avkastningsfond	0,36	0,50	-0,40	0,95	0,81	0,64	-1,41	4,66	5,17	2,98
OMRX Treasury Bill Index	-0,65	-0,77	-0,81	-0,54	-0,19	-0,22	0,17	3,29	3,71	2,15

Fondens resultat (avkastning) är beräknat efter avdrag för årlig avgift. Hänsyn har inte tagits till eventuella insättnings- och uttagsavgifter. Värdet för samtliga år är beräknat i svenska kronor och med utdelningar återinvesterade i fonden. Ingen hänsyn är tagen till inflation. Tidigare resultat är ingen garanti för framtida resultat.

Jämförelseindex

Fondens jämförelseindex är OMRX TBILL, ett kort svenskt ränteindex med en ränteduration som ej överstiger 1 år (360 dagar). Fördelen med OMRX TBILL är att det är ett vedertaget index som i möjligaste mån baseras på observerade priser från ett flertal prisställare. I det fall pris saknas på relevant löptid beräknas räntan för denna löptid genom extra- eller interpolering.

Vid beaktande av fondens placeringsinriktning och risk/avkastningsprofil bedöms fondens jämförelseindex vara ett relevant jämförelseindex för fonden. Fondens aktivitetsgrad beskrivs med hjälp av aktivitetsmåttet tracking error, som visar hur mycket differensen mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning varierar över tiden. För fonder beräknas den aktiva risken som standardavvikelsen hos skillnaden mellan fondens och jämförelseindexets avkastning. Ju högre aktivitetsgrad fonden uppvisar desto större är den genomsnittliga avvikelsen. Beräkningen tar inte hänsyn till om avvikelsen är positiv eller negativ. Beräkningen av aktiv risk baseras på månadsdata från de två senaste kalenderåren.

OMRX TBILL
https://indexes.nasdaqomx.com/Index/Overview/OMRXTBILL

År	Aktiv Risk	År	Aktiv Risk
2016	0,48	2021	2,51
2017	0,22	2022	1,2
2018	0,27	2023	1,37
2019	0,27	2024	0,98
2020	2,5	2025	0,5

Vem passar fonden för

Aktie-Ansvar Avkastningsfond passar den kund som vill ha ett komplement till bankernas inlåningskonto. Fonden passar den del av en sparportfölj där kunden vill ha låg risk. Rekommendation: denna fond kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom ett år.

Riskindikator

Varje fonds riskklass baseras på en risk- och avkastningsindikator som visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn är standardiserad enligt PRIIP-förordningen 1286/2014/EU.

Riskindikatorn utgår från att du behåller produkten i 1 år.

Den sammanfattande riskindikatorn ger en vägledning om risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur troligt det är att produkten kommer att sjunka i värde på grund av marknadsutvecklingen. Vi har klassificerat produkten som 2 av 7, dvs. en låg riskklass. Det betyder att fonden har en låg risk för upp- och nedgångar i andelsvärdet. Indikatorn speglar framför allt upp- och nedgångar i de tillgångar fonden placerat i. Denna produkt innehåller inte något skydd mot framtida marknadsresultat. Du kan därför förlora hela eller delar av din investering.

Risker som inte återspeglas fullt ut i indikatorn:
Ränterisk - risken för räntekänslighet i fonden. Risken begränsas av att fondens genomsnittliga ränteduration högst får uppgå till ett år. Det innebär att kursrisken är mycket begränsad.

Kreditrisk - risken att en emittent kan komma att ställa in betalningar eller få försämrad kreditvärdighet vilket påverkar priset på värdepappret negativt. Risken begränsas av att fonden investerar i räntebärande värdepapper med mycket god kreditvärdighet.

Likviditetsrisk – risken för låg likviditet kan innebära att finansiella instrument blir svåra att värdera, att det kan vara svårt att köpa eller sälja ett finansiellt instrument vid en viss tidpunkt och/eller till ett rimligt pris vilket i sällsynta fall kan leda till en problematik i att tillgodose uttag ur fonden. Fonden placerar i företagsobligationer som generellt har en högre likviditetsrisk, i synnerhet vid marknadsturbulens. Fonden ska alltid ha beredskap för att kunna hantera inlösen och tillvarata affärstillfällen utifrån andelsägarnas intresse. Fondens sammansättning ska vara sådan att likviditetsrisken hanteras effektivt.

Mer om fondens riskprofil

Hållbarhetsrisk – Hållbarhetsrisker innebär risk för en miljörelaterad-, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Generellt anser Aktie-Ansvar att investeringsobjekt med låg hållbarhetsrisk innebär bättre möjlighet för långsiktig avkastning än motsvarande alternativ med högre hållbarhetsrisk. Hållbarhetsrisker beaktas vid alla investeringsbeslut som en del av den fundamentala analys som fondförvaltaren utför. Detta förväntas ha en positiv inverkan på genererad avkastning.

Fondens risktagande kontrolleras löpande för att säkerställa att lag, föreskrifter och placeringsbegränsningar efterlevs.

Den riskbedömningsmetod som används är åtagandemetoden.

Utdelning

Fonden lämnar inte någon utdelning.

Försäljning och inlösen av fondandelar

Handel i fonden sker varje bankdag. Fondandelar kan köpas genom insättning via:

Bankgiro:	5301-1771
Konto på SEB:	5544-10 010 11

Minsta belopp via engångsinsättning eller regelbundet sparande via exempelvis autogiro, månadsvis eller kvartalsvis, är 500 kr. Köp av andelar sker till den kurs som fastställs den dag vi får pengarna under förutsättning att pengarna är oss tillhanda senast kl 16:00 annars verkställs köpet påföljande bankdag.

Begäran om försäljning ska ske skriftligen via e-post eller brev. Säljblankett finns på www.aktieansvar.se och kan även beställas via e-post och telefon 08-588 811 00. Försäljning sker till den kurs som fastställs den dag som vi får säljordern under förutsättning att den är oss tillhanda senast kl 16:00 annars verkställs försäljningen påföljande bankdag.

Avgifter – gällande

Nedan framgår försäljnings-respektive inlösenavgift vid andelshandel samt kostnader som fondbolaget belastar fonden med avseende kostnad för förvaltning, förvar, revision samt tillsyn (nedan benämnd årlig avgift).

Insättningsavgift:	0 %
Uttagsavgift:	0 %
Årlig avgift:	0,62 % (varav 0,60 % är fondbolagets fasta förvaltningsarvode)

Avgifter – högsta

Nedan lämnas uppgift om den högsta avgiften fondbolaget får ta ut enligt fondbestämmelserna vid försäljning- och inlösen av fondandelar. Vidare anges den högsta avgiften som fondbolaget får belasta fonden med avseende förvaltning, förvar, revision samt tillsyn.

Högsta insättningsavgift:	0 %
Högsta uttagsavgift:	0,1 %
Högsta årlig avgift:	0,7 %

Ytterligare information om kostnader

Uppgift om storleken på den förvaltningsavgift som betalats av fonden för föregående år finns i dess årsberättelser. Uppgift om andelsägarens andel av de sammanlagda kostnaderna lämnas på årsbeskedet.

I fondens faktablad används begreppet löpande kostnader som utgörs av två poster, förvaltningsavgifter och andra administrations-eller driftskostnader och transaktionskostnader.

Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader utgör summan av de faktiska kostnaderna för fonden under det senaste året, både engångskostnader samt löpande kostnader. Här ingår underliggande fonders löpande kostnader, deras eventuella resultatrelaterade avgifter samt transaktionskostnader.

Transaktionskostnader är en uppskattning av kostnaderna som uppstår när Bolaget köper och säljer fondens underliggande investeringar. Här ingår fondens direkta transaktionskostnader, som exempelvis courtage och skatter, men även fondens indirekta transaktionskostnader, som exempelvis spreadkostnader, det vill säga skillnaden mellan finansiella instruments uppskattade marknadsvärde och det pris som någon får köpa/sälja dem för under en handelsdag.

Analyskostnader

Aktie-Ansvar har som princip att låta fonderna betala för analys. För att kostnader för analys ska få bäras av en fond förutsätts dock att följande förutsättningar är uppfyllda:

- Kontinuerlig utvärdering sker av analyspartners,
- Nyttan av analysen bedöms motsvara kostnaden,
- Analysen avser sådant som omfattas av fondens placeringsinriktning, och
- Kostnaden redovisas i Fonden i den takt den uppstår.

Respektive fonds andelsägare informeras om avgiften i Aktie-Ansvars årsberättelser

ALLMÄN INFORMATION

Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Aktie-Ansvar Avkastningsfond. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Fondbolaget företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden.

Limitering av köp- och inlösenorder

Det är inte möjligt att limitera köp- eller inlösenorder.

Ändring av fondbestämmelser

Fondbolaget kan besluta om ändringar i fondbestämmelserna. Sådana ändringar ska godkännas av Finansinspektionen om bestämmelserna även efter ändringarna är skäliga för andelsägarna och ändringarna inte strider mot andelsägarnas gemensamma intresse. Då ändringarna godkänts ska beslutet hållas tillgängligt hos fondbolaget och förvaringsinstitutet och tillkännages på det sätt som Finansinspektionen anvisar. Ändringar kan innebära påverkan på exempelvis fondens placeringsinriktning, avgifter och riskprofil.

Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamhet

Om fondbolaget beslutar att fonden ska upphöra eller att fondens förvaltning, efter medgivande från Finansinspektionen, ska överlåtas till annat fondbolag, kommer samtliga andelsägare att informeras härom. Förvaltningen av fonden ska omedelbart tas över av förvaringsinstitutet

om Finansinspektionen återkallar fondbolagets tillstånd eller fondbolaget trätt i likvidation eller försatts i konkurs.

Fondbolagets skadeståndsskyldighet

I den omfattning som följer av 2 kap 21§ lagen (2004:46) om värdepappersfonder och de ansvarsbegränsningar som anges i fondbestämmelserna kan andelsägare i vissa fall vara berättigade till skadestånd.

FONDBESTÄMMELSER

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Aktie-Ansvar Avkastningsfond, nedan kallad fonden.

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder, nedan LVF. En värdepappersfond bildas genom kapitaltillskott från allmänheten. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och andelarna i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Fondbolaget (se paragraf 2 nedan) företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden. Fondbolaget ska föra register över fondandelsägarnas innehav av andelar i fonden. Registrering av andel är avgörande för rätten till andel i fonden och därav följande rättigheter.

Fonden består av följande andelsklasser:
A. Icke-utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor
B. Utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor SEK
C. Icke-utdelande andelsklass EUR, försäljes och inlöses i euro med valutasäkring
D. Icke-utdelande andelsklass USD, försäljes och inlöses i US dollar med valutasäkring
E. Icke-utdelande andelsklass NOK, försäljes och inlöses i norska kronor med valutasäkring
F. Icke utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor
G. Icke utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor

För andelsklass A, C, D, E samt G krävs en minsta initial investering på SEK 500 eller motsvarande belopp i EUR, USD eller NOK.

För andelsklass B krävs en minsta initial investering om SEK 100 000 per andelsägare. Därpå följande investeringar måste uppgå till minst SEK 10 000 per andelsägare.

För andelsklass F krävs en minsta initial investering om SEK 1 000.

Andelsklass F är öppen endast för
- investerare som inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (207:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i fonden, under förutsättning att det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som inte berättigar den som tillhandahåller investeringstjänsten ersättning från Fondbolaget.
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden, under förutsättning att det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör, som inte berättigar försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören till ersättning från Fondbolaget.

Andelsklass G är öppen endast för
- investerare som inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (207:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i fonden, under förutsättning att det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som berättigar den som tillhandahåller investeringstjänsten en justerad och avtalad ersättning från Fondbolaget.
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden, under förutsättning att det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör som berättigar försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören en justerad och avtalad ersättning från Fondbolaget

Andelar i andelsklass A ska omföras till andelsklass F alternativt G när villkoren för innehav i andelsklass F alternativt G är uppfyllda.

Andelar i andelsklass F alternativt G ska omföras till andelsklass A när förutsättningar enligt villkoren för innehav i andelsklass F alternativt G inte längre föreligger.

Andelsklass C valutasäkras i Euro, dagligen efter varje Bryttid, så att valutakursförändringar mellan Euro och SEK minimeras.

Andelsklass D valutasäkras i USD, dagligen efter varje Bryttid, så att valutakursförändringar mellan USD och SEK minimeras.

Andelsklass E valutasäkras i NOK, dagligen efter varje Bryttid, så att valutakursförändringar mellan NOK och SEK minimeras.

Fondandelsklasserna skiljer sig åt vad avser avgifter och ersättning samt krav på minsta insättning på sätt som anges i dessa fondbestämmelser.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Aktie-Ansvar AB, organisationsnummer 556098-2232, nedan kallat Fondbolaget.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaringsinstitut är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081, nedan kallat Förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet verkställer Fondbolagets beslut avseende fonden samt tar emot och förvarar fondens egendom. Därtill kontrollerar Förvaringsinstitutet att de beslut avseende fonden som Fondbolaget fattat inte strider mot bestämmelserna i LVF, Finansinspektionens föreskrifter eller fondbestämmelserna.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en räntefond vars målsättning är att på lång sikt och till låg risk uppnå värdetillväxt på fondens tillgångar och överträffa räntan på ett motsvarande bankkonto.

Fondens medel ska placeras i räntebärande finansiella instrument samt, med de begränsningar som följer av punkt 5 nedan, derivatinstrument.

Placeringen av fondens medel sker främst på den svenska marknaden, men kan även ske i de länder som anges i punkt 5 nedan.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Tillgångsslag
Fondens medel kan placeras i penningmarknadsinstrument (statsskuldväxlar, bankcertifikat etc.), i räntebärande överlåtbara värdepapper (obligationer etc.), på konto i kreditinstitut och, i syfte att effektivisera förvaltningen, i derivatinstrument (optioner, terminer, warrants etc.).

Geografisk inriktning
Fondens medel placeras främst i Sverige, men kan även placeras i finansiella instrument med utgivare i andra länder inom EU, exklusive Grekland och Portugal, samt i United Kingdom, Australien, Island, Japan, Kanada, Norge och USA.

Etisk inriktning
Fonden har en etisk inriktning och ska därför inte investera i företag med huvudverksamhet inom alkohol-, tobaks- eller försvarsindustri.

Övrigt
De penningmarknadsinstrument och räntebärande överlåtbara värdepapper som fonden placerar i ska ha en duration om högst ett år.

Såvitt gäller placeringar i derivatinstrument får fonden inte utfärda fler köpoptioner än vad som motsvarar det nominella värdet på de underliggande räntebärande finansiella tillgångar som köpoptionerna avser. Fonden får inte utfärda säljoptioner.

§ 6 Börser och marknadsplatser

Köp respektive försäljning av marknadsnoterade finansiella instrument ska ske genom börs eller auktoriserad marknadsplats i länder inom EU, exklusive Portugal och Grekland, samt i United Kingdom, Australien, Island, Japan, Kanada, Norge och USA eller vid annan reglerad marknad i nämnda länder som är öppen för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens i punkt 5 ovan angivna placeringsinriktning innebär att fonden kan göra följande särskilda placeringar:
a) Fonden får, i syfte att effektivisera förvaltningen, placera i derivatinstrument (inklusive OTC-derivat). Med effektivisering av förvaltningen avses sådan handel med derivatinstrument som syftar till att skydda värdet av fondens underliggande tillgångar eller kostnadsbesparande åtgärder i syfte att upprätthålla fondens placeringsinriktning.
b) Fonden får placera i onoterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument.

För andelsklass C kommer valutaderivat användas för att, vid var tid, helt valutasäkra EUR mot SEK för fondandelarna i C klassen. För andelsklass D kommer valutaderivat användas för att, vid var tid, helt valutasäkra USD mot SEK för fondandelarna i D klassen. För andelsklass E kommer valutaderivat användas för att, vid var tid, helt valutasäkra NOK mot SEK för fondandelarna i E klassen.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna (finansiella instrument, likvida medel och andra tillgångar inklusive upplupen avkastning) dra av de skulder som avser fonden (upplupna ersättningar enligt punkt 11 nedan samt skatter och övriga skulder).

Finansiella instrument som ingår i fonden värderas till marknadsvärde. Härmed avses senaste betalkurs eller, om sådan saknas, senaste köpkurs. Om sådana kurser saknas eller om kurserna enligt Fondbolagets bedömning är missvisande får Fondbolaget fastställa värdet på objektiva grunder.

För onoterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs
- marknadspriser från icke reglerad marknad eller s.k. market-maker,
- annat noterat finansiellt instrument eller index med justering för skillnader i t ex kreditrisk och likviditet (referensvärdering),
- diskonterade kassaflöden (nuvärdesvärdering) eller
- kapitalandel av det egna kapitalet (bokslutsvärdering).

För OTC-derivat fastställs ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller enligt nedan:
- europeiska optioner, Black & Scholes
- europeiska indexoptioner, Black 76
- amerikanska optioner och övriga derivat, numeriska metoder såsom binomialträd.

Värdering av fondandel sker med beaktande av villkoren för respektive andelsklass.

Värdet av en fondandel är fondens värde delat med antalet utestående fondandelar. Värdet av en fondandel ska beräknas av Fondbolaget, om inte annat följer av punkt 9 eller 10 nedan.

Andelsvärdet beräknas och offentliggörs härvid i följande valutor för de olika andelsklasserna:

A. Icke-utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor
B. Utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor SEK
C. Icke-utdelande andelsklass EUR, försäljes och inlöses i euro med valutasäkring
D. Icke-utdelande andelsklass USD, försäljes och inlöses i US dollar med valutasäkring
E. Icke-utdelande andelsklass NOK, försäljes och inlöses i norska kronor med valutasäkring
F. Icke utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor
G. Icke utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Fondandelar försäljes av Fondbolaget. Begäran om försäljning sker genom att medel för nyteckning sätts in på fondens bankkonto.

Begäran om inlösen ska ske skriftligen hos Fondbolaget. Fondandel ska inlösas på begärd inlösendag om medel finns tillgängliga i fonden. Om så inte är fallet ska medel anförskaffas genom försäljning av fondens tillgångar och inlösen verkställas snarast möjligt. Om en sådan försäljning väsentligt skulle missgynna övriga fondandelsägares intressen, får Fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Försäljning och inlösen av fondandelar sker till en vid tidpunkten för begäran okänd kurs. Senaste uppgift om försäljnings- och inlösenpris för fondandel tillhandahålls varje bankdag av Fondbolaget.

För begäran som inkommit senast kl 16:00 varje bankdag utgörs försäljnings- respektive inlösenpriset av det fondandelsvärde som enligt punkt 8 ovan kommer att fastställas för samma bankdag. För begäran som inkommit efter kl 16:00 utgörs försäljnings- respektive inlösenpriset av fondandelsvärdet för påföljande bankdag.

Vad som sagts i föregående stycke om inlösen gäller under förutsättning att likvida medel finns tillgängliga i fonden i tillräcklig omfattning. Är så inte fallet, ska Fondbolaget realisera fondens placeringar för att kunna verkställa inlösen, vilket innebär att inlösenpriset kommer att fastställas efter beaktande av gjorda försäljningar.

Uttag av försäljnings- och inlösenavgift sker med beaktande av villkoren för respektive andelsklass.

Begäran om inlösen får återkallas endast om Fondbolaget medger det.

I de fall möjlighet saknas att fastställa kurs i fonden på sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till följd av att börs eller marknadsplats är helt eller delvis stängd, får försäljning och inlösen i fonden senareläggas.

<u>Omföring av fondandelar</u>

Andelar i andelsklass A ska omföras till andelsklass F eller G när villkoren för innehav i någon av dessa andelsklasser är uppfyllda. Om villkoren för innehav i både andelsklass F och G är uppfyllda ska omföring ske till andelsklass G.

Andelar i andelsklass F ska omföras till andelsklass G när förutsättningar för innehav i andelsklass G är uppfyllda. Om varken villkoren för innehav i andelsklass F eller G är uppfyllda ska andelarna i andelsklass F omföras till andelsklass A. Andelar i andelsklass G ska, när villkoren för innehav i andelsklass G inte är uppfyllda, omföras till andelsklass F om villkoren för innehav i andelsklass F är uppfyllda. I annat fall ska omföring ske till andelsklass A.

Omföring ska ske på en bankdag som bestäms av Fondbolaget. Investeraren ska på omföringsdagen erhålla andelar, i den andelsklass till vilken omföring ska ske, till ett värde som motsvarar värdet av investerarens andelar i den befintliga andelsklassen. Värdet av andelarna i respektive

andelsklass motsvarar de på omföringsdagen gällande försäljnings- och inlösenpriserna för berörda andelsklasser.

§ 10 Stängning av fonden vid extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt. Sådana extraordinära förhållanden kan exempelvis anses föreligga om minst 10 procent av fondens medel är placerade på en eller flera marknader som stängs på grund av extraordinära händelser.

§ 11 Avgifter och ersättning

Vid inlösen av fondandelar äger Fondbolaget rätt att ta ut en avgift om högst 0,1 procent av fondandelsvärdet om fondandelsägaren har ägt fondandelarna kortare tid än ett år. Avgiften tillfaller Fondbolaget.

Ur fondens medel får ersättning betalas till Fondbolaget för dess förvaltning. Ersättningen utgår enligt nedan och beräknas dagligen på fondens värde. Ersättningen uttas månadsvis och inkluderar kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Fonden tillämpar följande högsta möjliga avgift:
Andelsklass A, med högsta förvaltningsavgift på 0,7 procent per år.
Andelsklass B, med högsta förvaltningsavgift på 0,7 procent per år.
Andelsklass C, med högsta förvaltningsavgift på 0,7 procent per år.
Andelsklass D, med högsta förvaltningsavgift på 0,7 procent per år.
Andelsklass E, med högsta förvaltningsavgift på 0,7 procent per år.
Andelsklass F, med högsta förvaltningsavgift på 0,5 procent per år.
Andelsklass G, med högsta förvaltningsavgift på 0,6 procent per år.
Till ersättningen kommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

Riktlinje för ersättningar finns att tillgå på aktieansvar.se.

§ 12 Utdelning

Fonden kan lämna utdelning i syfte att överföra beskattning av fondens avkastning på andelsägarna, varigenom avkastningen inte blir beskattad i två led. Utdelning ska ske i mars året efter räkenskapsåret.

Det utdelningsbara beloppet beräknas som fondens resultat enligt resultaträkning för räkenskapsåret, i den mån detta utgör för fonden beskattningsbart resultat, med tillägg av den skattemässiga schablonintäkten samt i förekommande fall kvarstående restbelopp sedan före-gående utdelningstillfälle.

För på fondandelen belöpande utdelning ska, efter avdrag för preliminär skatt, Fondbolaget förvärva nya fondandelar för den fondandelsägare som är registrerad för fondandelen på avstämningsdagen.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget ska upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse för fonden inom fyra respektive två månader efter räkenskapsårets och halvårsskiftets utgång. Årsberättelse och halvårsredogörelse ska inom ovanstående tidsramar hållas tillgängliga hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet och tillställas de andelsägare som inte avsagt sig detta. Beslutar Fondbolaget om ändring av dessa fondbestämmelser ska beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Beslutet ska offentliggöras genom att hållas tillgängligt hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på så sätt Finansinspektionen bestämmer.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Vid pantsättning av andel i fonden ska panthavare och/eller pantsättare skriftligen underrätta Fondbolaget. Av underrättelsen ska framgå vem som är andelsägare, panthavare, vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Underrättelsen ska undertecknas av pantsättaren.

Fondbolaget ska införa en uppgift om pantsättningen i registret över fondandelsägare. Fondandelsägaren ska skriftligen underrättas om registreringen av pantsättningen. När pantsättningen upphört borttas, efter anmälan från panthavaren, uppgiften om pantsättning i registret. Fondbolaget äger ta ut en avgift av andelsägaren för pantsättningen om högst ett tusen (1 000) kronor för täckande av kostnader i samband med pantsättningen.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Fondbolaget och Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som beror på 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 i fall då Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet vidtar eller är föremål för sådana konfliktåtgärder. Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet om det varit normalt aktsamt. I inget fall ska ersättning utgå för indirekt skada.

Fondbolaget och Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som förorsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat. Fondbolaget och Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet beträffande tillgångarna i Fonden.

Föreligger hinder för Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder p.g.a. omständighet som anges ovan får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

I händelse av uppskjuten betalning utgår ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen. Dröjsmålsränta ska ej utgå.

I 2 kap. 21 § LVF finns bestämmelser om fondandelsägares rätt till skadestånd av Fondbolaget.

§ 17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning 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 att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller Fondbolaget annars inte skulle vara skyldig att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke. Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden utan andelsägares samtycke om andelar har tecknats i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Detsamma gäller om fonden eller Fondbolaget på grund av andelsägares teckning eller innehav i fonden blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller Fondbolaget annars inte skulle vara skyldig att vidta. Den som vill förvärva andelar i fonden ska till Fondbolaget uppge nationell hemvist. Innehavare av fondandelar ska till Fondbolaget ange eventuella förändringar av nationell hemvist.

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.

Produktnamn: Aktie-Ansvar Avkastningsfond **Identifieringskod för juridiska personer:** 549300RQI3EU8I9HHA65

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ Ja ☒ Nej

☐ Den kommer att göra 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 minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** __%

☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 40% hållbara investeringar

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

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

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Kärnan i Aktie-Ansvars värdegrund utgörs av att värna om social rättvisa och mänskliga rättigheter, dessa värden härstammar från när bolaget grundades år 1965. Aktie-Ansvars arbete med ansvarsfulla investeringar syftar till att investera våra kunders pengar så att bolaget inte profiterar på social utsatthet, mänskligt lidande och miljöförstörelse. Istället vill Aktie-Ansvar genomföra investeringar som bidrar till att minska dessa problem och skapa goda förutsättningar för kommande generationer. Aktie-Ansvars värdegrund genomsyrar bolagets arbetssätt och våra ambitioner kan vidare delas in i fyra kategorier av hållbarhetsmål:

Social utsatthet och drogberoende

Aktie-Ansvar investerar inte i bolag som producerar eller distribuerar alkoholhaltiga drycker, tobak eller tobaksrelaterade produkter samt cannabis eller andra narkotikaklassade preparat för icke-medicinsk användning. Vidare investerar Aktie-Ansvar inte i bolag som tillhandahåller eller möjliggör hasardspel, det vill säga spel- och vadslagningsverksamhet. Ställningstagandet mot alkohol har sin grund i en övertygelse om att oansvarig alkoholkonsumtion är ett allvarligt samhällsproblem som orsakar beroende, ohälsa, våld och höga samhällskostnader. Restriktionen mot tobaksrelaterade investeringar grundar sig i en övertygelse att tobaksanvändning är ett av världens största hot mot den globala folkhälsan. Till följd av att narkotikaklassade droger har legaliserats i ett flertal länder, har fondbolaget utökat exkluderingskriterierna till att omfatta ovan nämnda preparat. Restriktionen mot hasardspel grundar sig i en övertygelse att överdrivet spelande leder till negativa konsekvenser för hälsa, ekonomi och sociala relationer och ofta leder till social utsatthet.

Mänskliga rättigheter och människors lika värde

Aktie-Ansvar investerar inte i bolag som producerar eller distribuerar konventionella vapen för militärt bruk. Restriktionen mot investeringar i vapenindustrin grundar sig i en övertygelse att det finns uppenbara risker för överträdelse av mänskliga rättigheter när det gäller användandet av vapen men också att det finns en stor risk för korruption inom vapenhandeln. För att stärka jämställdhet, kvinnors utsatthet och mänskliga rättigheter samt motverka social utsatthet har pornografi exkluderats. Restriktionen mot bolag som tillhandahåller pornografi grundar sig i en övertygelse om att det är en verksamhet där människans värde och värdighet riskerar att kränkas och om att den är nära förknippad med trafficking då det förekommer att pornografiskt material åskådliggör traffickingoffer för kommersiella syften.

Miljö – förvalta till nästa generation

Fossila bränslen är den största källan till utsläpp av växthusgaser vilka bidrar till den globala uppvärmningen. Aktie-Ansvar har därför beslutat att vi inte vill tillföra kapital till verksamheter som investerar i fossila bränslen och vi vill heller inte profitera på de vinster som de bolag som står för den globala uppvärmningen genererar. Investeringar i fossila bränslen kan, på grund av förändringar i råvarupriser, vara kortsiktigt attraktiva och skapa god avkastning men på längre sikt är vi övertygade om nödvändigheten av att fasa ut dem.

Antikorruption och god styrning

En viktig förutsättning för Aktie-Ansvars arbete med ansvarsfulla investeringar är att de bolag vi investerar i eller lånar ut pengar till verkar utifrån internationella styrningsrelaterade normer där antikorruption och god styrning är en viktig förutsättning. För att ge stöd och fokus åt detta arbete har Aktie-Ansvar undertecknat FN:s Principer om Ansvarsfulla Investeringar (UNPRI) och UN Global Compact.

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

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

Aktie-Ansvar Avkastningsfond främjar både miljörelaterade och sociala egenskaper genom att tillämpa sektorbaserad samt normbaserad exkludering, beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och efterleva praxis för god styrning.

Fonden främjar hållbarhetsrelaterade egenskaper som överenstämmer med Aktie-Ansvars hållbarhetsmål varpå ett antal indikatorer beaktas och kontrolleras för att tillförsäkra att dessa egenskaper uppfylls. Dessa är sektor- och normbaserade exkluderingskriterier, negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och hållbarhetsbetyg från extern leverantör. Nedan följer en mer detaljerad lista av hållbara egenskaper och de indikatorer som bekatas i förvaltning, screening och rapportering för respektive egenskap:

Motverka social utsatthet och drogberoende
Exkluderingskriterier:
- Produktion och distribution av alkohol
- Produktion och distribution av tobak
- Cannabis och andra narkotikaklassade preparat för icke-medicinska ändamål
- Produktion och distrubition av pornografi
- Hasardspel

Beaktande av de negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer:
- Överträdelser av FN:s globala överenskommelse och OECDs ritklinjer för multinationella företag.
- Avsaknad av processer och regelefterlevnadsmekanismer för att bevaka efterlevnad med UN Global Compacts principer och OECDs riktlinjer för multinationella företag.

Mänskliga rättigheter och människors lika värde
Exkluderingskriterier:
- Produktion och distribution av vapen
- Kontroversiella vapen

.
Beaktande av de negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer:
- Överträdelser av UN Global Compacts principer och OECDs ritklinjer för multinationella företag.
- Avsaknad av regelefterlevnadsmekanismer för att bevaka efterlevnad med UN Global Compacts principer och OECDs riktlinjer för multinationella företag.
- Könsbaserad löneskillnad
- Ojämställda styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Avsaknad av policy för efterlevnad av mänskliga rättigheter

Miljö – förvalta till nästa generation
Exkluderingskriterier:
- Utvinning, produktion och prospektering av fossila bränslen
- Raffinering och kraftgenerering av fossila bränslen
- Distrubition av fossila bränslen
- Kolbrytning
- Arktisk gas och oljeborrning

Beaktande av de negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer:
- Utsläpp av växthusgaser (Scope 1, 2 och 3)
- Koldioxidavtryck
- Investeringsobjekts växthusgasintensitet
- Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen
- Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion
- Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan
- Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall och radioaktivt avfall
- Växthusgasintensitet i investeringar i statliga och/eller överstatliga enheter
- Investeringar i företag utan iniativ för minskning av koldioxidutsläpp

Antikorruption och god styrning
Exkluderingskriterier:
- Identifierade kontroverser i förhållande till UN Global Compact, UN Guiding Principles for Buisness and Human Rights samt ILO:s principer och standarder.

Beaktande av de negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer:
- Överträdelser av UN Global Compacts principer och OECDs ritklinjer för multinationella företag.
- Avsaknad av processer och regelefterlevnadsmekanismer för att bevaka efterlevnad med UN Global Compacts principer och OECDs riktlinjer för multinationella företag.

Samtliga innehav i Aktie-Ansvars fonder som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper följer praxis för god styrning. Potentiella och nuvarande investeringar bedöms utifrån deras övergripande förmåga att hållbart hantera resurser, säkerställa operationell integritet genom goda förvaltningsstrukturer och efterföljande av relevanta normer. Aktie-Ansvar utför dessa bedömningar genom att köpa in extern analys eller via en dokumenterad intern bedömning.

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

Aktie-Ansvar har definierat sina hållbarhetsmål utifrån fondbolagets värdegrund som också är kopplad till FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling (UNSDG). Vidare har Aktie-Ansvar etablerat att de hållbara investeringarna ska bidra till dessa mål, vilket sker genom att försäkra att investeringsobjektens produkter, tjänster och organisation är i linje med de underliggande UNSDG:erna. En investering anses alltså bidra till något av Aktie-Ansvars hållbarhetsmål om det existerar en förenlighet mellan de underliggande UNSDG:erna som kopplats till fondbolagets mål. En sammanställning av målen och dess kopplingar till UNSDG:erna följer nedan:

Motverka social utsatthet och drogberoende
- God hälsa och välbefinnande (UNSDG 3)
- Hållbar konsumption och produktion (UNSDG 12)

Mänskliga rättigheter och människors lika värde
- Ingen fattigdom (UNSDG 1)
- Ingen hunger (UNSDG 2)
- God utbildning (UNSDG 4)
- Jämställdhet (UNSDG 5)
- Rent vatten och sanitet för alla (UNSDG 6)
- Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt (UNSDG 8)
- Minskad ojämlikhet (UNSDG 10)
- Fredliga och inkluderande samhällen (UNSDG 16)

Miljö – förvalta till nästa generation
- Hållbar energi för alla (UNSDG 7)
- Hållbar industri, innovationer och infrastruktur (UNSDG 9)
- Hållbara städer och samhällen (UNSDG 11)
- Hållbar konsumption och produktion (UNSDG 12)
- Bekämpa klimatförändringarna (UNSDG 13)
- Hav och marina resurser (UNSDG 14)
- Ekosystem och biologisk mångfald (UNSDG 15)

Antikorruption och god styrning
- Fredliga och inkluderande samhällen (UNSDG 16)
- Genomförande och globalt partnerskap (UNSDG 17)

Fondbolagets obligationsbaserade investeringar kan utgöra hållbara investeringar enligt ovan. Obligationer kan även anses hållbara genom att obligationens karaktär bidrar till att uppfylla FN:s globala mål för hållbar utveckling (UNSDG) och övriga krav på hållbara investeringar. Det finns ett antal standarder för obligationer som Aktie-Ansvar anser uppfyller kraven för hållbar investering:
- Obligationer som är märkta som gröna (Green Bond Principal), sociala (Social Bond Principal) eller hållbara (Sustainable Bond Guidlines) enligt ICMA (International Capital Market Association). Dessa obligationer har en emissionslikvid som är öronmärkt till miljömässiga och/eller sociala projekt.
- Obligationer som följer Sustainability Linked Bond Principles (SLBP). Detta är obligationer vars finansiella eller strukturella egenskaper kan variera beroende på om emittenten uppnår fördefinierade mål för hållbarhet. Emittenterna sätter mål för framtida förbättringar av hållbarhetsresultat inom en fördefinierad tid.
- Obligationer som kan klassas som förenliga med EU Green Bond Standard. EU Green Bond Standard är en europeisk/internationell standard som kan användas för existerande obligationer och är öppen för alla typer av emittenter. Urvalskriterierna för vad som är en EU Green Bond baseras på taxonomin, dvs att investeringarna bidrar till något av de uppsatta miljömålen samt att inget av dessa avsevärt skadas, samtidigt som sociala och arbetsrättsliga minimikrav efterlevs (utifrån områdena mänskliga rättigheter, mutor/korruption, beskattning samt rättvis konkurrens).

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslutets 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 investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

Två mitigerande strategier används för att begränsa exponering mot skadliga aktiviteter eller investeringsobjekt. Genom att tillämpa Aktie-Ansvars exkluderingskriterier och beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer begränsas exponeringen mot aktiviteter och investeringar som har hög risk att göra betydande skada på andra hållbarhetsmål. Produkter, tjänster och organisation får inte heller negativt inverka på UNSDG:erna och därigenom betydande skada något annat hållbarhetsmål. Om ett investeringspobjekt har en mindre negativ inverkan på målen genomförs en bedömning i enskilt fall av förvaltningen.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Genom att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer begränsas exponeringen mot aktiviteter och investeringar som har hög risk att göra betydande skada på andra hållbarhetsmål. Det existerar en mitigerande strategi inom fondbolaget i form av att negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas i samtliga investeringsbeslut genom en etablerad investeringsprocess som inkluderar ett internt, externt och kvalitativt perspektiv. För mer information om Aktie-Ansvars strategi för beaktande av negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, se avsnittet "Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?" nedan.

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

UN Global Compact, UN Guiding Principles for Buisness and Human Rights samt ILO:s principer och standarder är integrerad del utav Aktie-Ansvars bedömning av betydande skada för hållbarhetsmål. 40% av fondens investeringar får ej orsaka betydande skada för något hållbarhetsmål. Detta genomföras genom att mitigera exponeringen mot aktiviteter och investeringobjekt som skulle kunna få betydande skada för hållbarhetsmål. Vidare beaktas detta i bedömningen av negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom att följa upp överträdelser av UN Global Compacts principer och OECDs ritklinjer för multinationella företag, men också avsaknad av regelefterlevnadsmekanismer för att bevaka efterlevnad med UN Global Compacts principer och OECDs riktlinjer för multinationella företag. Eventuella kontroverser uppmärksammas likväl som kontrolleras för i den normbaserade exkluderingen som innefattar beaktning av överträdelser av UN Global Compact Principles, UN Guiding Principles for Buisness and Human Rights samt ILO:s principer och standarder. Beroende på kontroversens allvarlighetsgrad kan en bedömning genomföras i det enskilda fallet.

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

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

Aktie-Ansvar beaktar negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Vidare har Aktie-Ansvar en etablerad strategi för att heltäckande beakta negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer. Vid investeringsbeslut ska förvaltaren, som ett led i investeringsprocessen, analysera investeringsobjekt utifrån ett internt, externt och kvalitativt perspektiv.

Internt perspektiv
Den interna analysen innefattar att förhålla sig till portföljens totala huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och hur enskilda investeringsbeslut inverkar på de samlade negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som en fonds investeringar utgör. Detta görs genom att förvaltaren löpande håller sig uppdaterad på sina portföljers negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och analysera effekten investeringsbeslut får på dessa.

Externt perspektiv
Den externa analysen syftar till att jämföra de mest relevanta indikatorerna gällande negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer av ett investeringsbeslut med andra investeringsalternativ allt annat lika. Genom detta kan förvaltaren få en uppfattning om hur nivåerna av negativa konsekvenser för tilltänkt investering förhåller sig till annars likvärdiga alternativ. Förvaltaren ska uppmärksamma förbättringsmöjligheter hos investeringsobjektet som kan beaktas i framtida engagemang och om två investeringsalternativ annars är likvärdiga ska det med lägst nivå av relevanta negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer premieras.

Kvalitativ analys
Den kvalitativa analysen innebär en fristående bedömning av nivån på ett investeringsobjekts negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i förhållande till bransch, sektor och andra relevanta omständigheter. Denna analys innefattar även en bedömning av hur sannolikt det är att de identifierade huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer realiseras samt deras allvarlighetsgrad, inkluderat deras potentiellt oåterkalleliga karaktär. Vad som ligger till grund för analysen avgörs i det enskilda fallet som en del av förvaltarens fundamentala analys. Om förvaltarenss analys är att investeringsobjektets indikatorer är högre än nödvändigt ska förvaltaren i första hand bedöma möjligheten att påverka investeringsobjektet i en positiv riktning genom engagemang.

För mer information om fondens huvudsakliga negativa konsekvenser:
https://www.aktieansvar.se/huvudsakliga-negativa-konsekvenser-for-hallbarhetsfaktorer/

☐ Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Aktie-Ansvar Avkastningsfond är en aktivt förvaltad kort räntefond. Fonden investerar i räntebärande värdepapper utgivna i svenska kronor av svenska staten, kommuner, statsägda bolag, bostadsinstitut samt företag med god kreditvärdighet. Målsättningen med fonden är att uppnå högsta möjliga avkastning till ett begränsat risktagande med hänsyn tagen till krav på likviditet.

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

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

De bindande delarna i investeringsstrategin är sektorbaserade och normbaserade exkluderingskriterier, negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer samt praxis för god styrning.

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

Fonden har ingen uttryckt minimiandel av för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades, men har en ambition om att sänka negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer över tid.

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

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

Praxis för god styrning bedöms särskilt med avseende på sunda förvaltningsstrukturer, relationer till arbetstagarna, löner till berörd personal och efterlevnad av skatteregler. Aktie-Ansvar analys för god styrning inkluderar samtliga av dessa kriterier och en bedömning genomförs i det enskilda fallet för att säkerställa att investeringsobjekten följer praxis för god styrning. Aktie-Ansvars exkluderingskriterier och beaktandet av negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer bidrar till att investeringsalternativ följer praxis för god styrning.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

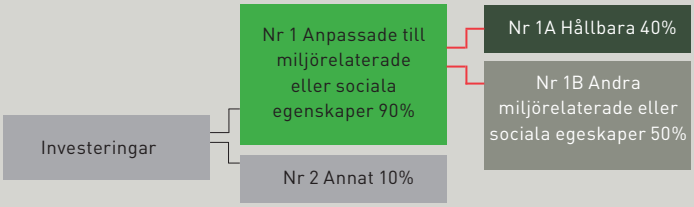
Fondens planerade tillgångallokering är att cirka 90 % ska investeras tillgångar som är anpassade till de miljörelaterade och sociala egenskaper fonden främjar och 10 % i andra tillgångar. Anpassade tillgångar planeras utgöras av investeringar i räntebärande fondpapper som obligationer och FRN:s (Floating Rate Notes). Andra tillgångar utgörs av kassa på konto i kreditinstitut.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
– **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter

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

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



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

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

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

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

Aktie-Ansvar använder sig inte av derivat för att uppnå miljörelaterade eller sociala egenskaper.

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

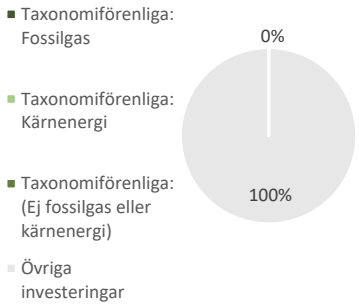
För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler. **Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

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

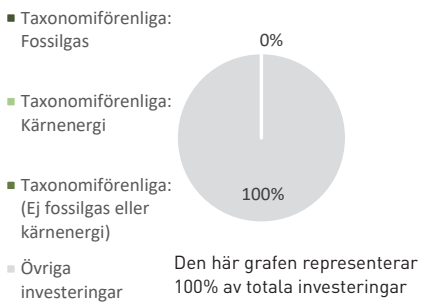
☐ Ja
☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi
☒ Nej

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

1. Taxonomiförenlighet hos investeringar inklusive statsobligationer*



2. Taxonomiförenlig verksamhet hos investeringar exklusive statsobligationer*



Den här grafen representerar 100% av totala investeringar

* I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper.

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?
Minimiandelen är 0%

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

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

Fonden har en minimiandel på 40% hållbara investeringar som kan utgöras av investeringar som bidrar till antingen miljömål och/eller sociala mål.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden har en minimiandel på 40% hållbara investeringar som kan utgöras av investeringar som bidrar till antingen miljömål och/eller sociala mål.

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

Kassa i konto hos kreditinstitut kan vara nödvändigt för att hantera löpande in- och utflöden samt för att möta höjd likviditetsrisk vid osäkert marknadsläge. Maximalt 20% av fonden får placeras på konto hos kreditinstitut. För denna del finns det inga miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder.

Var kan jag hitta mer sproduktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

https://www.aktieansvar.se/aktie-ansvar-avkastningsfond/

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

Aktie-Ansvar Räntestrategi

AKTIE-ANSVAR RÄNTESTRATEGI

Om fonden

Aktie-Ansvar Räntestrategi är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Informationsbroschyren för Aktie-Ansvar Räntestrategi är upprättad i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter (2013:9) om värdepappersfonder.

Målsättning och placeringsinriktning

Aktie-Ansvar Räntestrategi är en aktivt förvaltad räntefond som främst placerar i räntebärande värdepapper med hög och låg kreditvärdighet samt i derivatinstrument. Ansvarsfulla investeringar är centralt i investeringsprocessen. Fondens medel ska placeras i syfte att erhålla en god kapitaltillväxt. Ambitionen är att med god riskspridning ge positiv avkastning över tid oavsett om marknadsräntorna stiger eller faller samt att arbeta aktivt med att styra risknivån.

Fondens etiska kriterier innebär att fonden inte placerar i bolag där mer än 5% av omsättningen kommer från vapen, kommersiell spelverksamhet, cannabis och narkotikaklassade preparat för icke-medicinska ändamål, tobak, cannabis, alkohol, spel, fossila bränslen eller distribution av pornografi. Vad gäller omsättning härrörande från kemiska/biologiska vapen, kärnvapen, kontroversiella vapen, arktisk gas/oljeborrning/kolbrytning, produktion av pornografi samt brott mot internationella konventioner gäller nolltolerans.

Förvaltningen baseras på egen ränte- och kreditanalys med tyngdpunkt på fundamental analys. Den aktiva riskexponeringen uppnås genom att positioner tas i duration, räntekurva, kreditrisk och val av överlåtbara värdepapper. Räntedurationen för fonden ska uppgå till mellan -5 år och +10 år.

Fondens medel kan vara placerade i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut. Placeringsinriktningen är global men fondens medel ska placeras till minst 30 procent i finansiella instrument utgivna av emittenter med säte eller verksamhet i Norden (Sverige, Finland, Norge och Danmark). Innehaven är huvudsakligen utgivna av stater, kommuner, mellanstatliga organ, banker, bostadsinstitut och företag. Fonden använder VaR (Value at Risk) som riskmått.

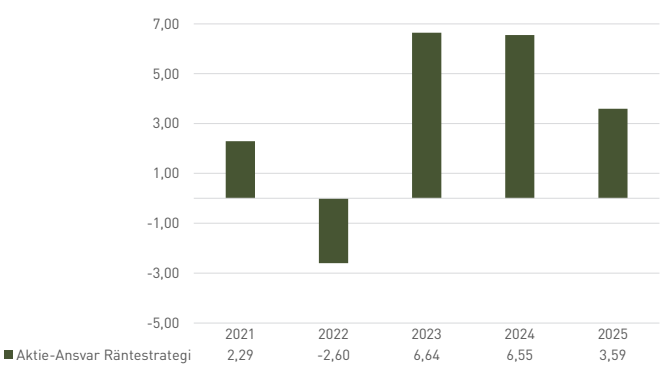
Fonden har inget jämförelseindex och redogör därmed ej för aktivitetsgrad.

Närmare information om fondens miljörelaterade och sociala egenskaper återfinns i bilagan om hållbarhetsrelaterad förköpsinformation.

Ansvarig förvaltare

Ansvarig förvaltare är Maria Ljungqvist och medförvaltare är Karin Haraldsson.

Historisk avkastning



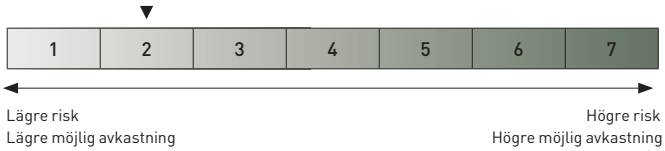
Fonden startade 2020-06-21.

Vem passar fonden för

Aktie-Ansvar Räntestrategi passar den investerare som vill investera i räntebärande värdepapper och som är villig att från tid till annan ta en högre risk för att erhålla en högre avkastning. Fonden lämpar sig bäst för en investerare som har en placeringshorisont på minst 3 år.

Riskindikator

Varje fonds riskklass baseras på en risk- och avkastningsindikator som visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn är standardiserad enligt PRIIP-förordningen 1286/2014/EU.



Riskindikatorn utgår från att du behåller produkten i 3 år.

Den sammanfattande riskindikatorn ger en vägledning om risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur troligt det är att produkten kommer att sjunka i värde på grund av marknadsutvecklingen. Vi har klassificerat produkten som 2 av 7, dvs. en låg riskklass. Det betyder att fonden har en låg risk för upp- och nedgångar i andelsvärdet. Indikatorn speglar framför allt upp- och nedgångar i de tillgångar fonden placerat i. Denna produkt innehåller inte något skydd mot framtida marknadsresultat. Du kan därför förlora hela eller delar av din investering.

Risker som ej återspeglas fullt ut i indikatorn:
Kreditrisk – risken att en emittent kan komma att ställa in betalningar eller få försämrad kreditvärdighet vilket påverkar priset på värdepappret negativt.

Likviditetsrisk – risken för låg likviditet kan innebära att finansiella instrument blir svåra att värdera, att det kan vara svårt att köpa eller sälja ett finansiellt instrument vid en viss tidpunkt och/eller till ett rimligt pris vilket i sällsynta fall kan leda till en problematik i att tillgodose uttag ur fonden. Fonden placerar i företagsobligationer som generellt har en högre likviditetsrisk, i synnerhet vid marknadsturbulens. Fonden ska alltid ha beredskap för att kunna hantera inlösen och tillvarata affärstillfällen utifrån andelsägarnas intresse. Fondens sammansättning ska vara sådan att likviditetsrisken hanteras effektivt.

Mer om fondens riskprofil

Motpartsrisk – risken för att betalningar/leveranser av värdepapper inte sker enligt avtal. Detta omfattar även motpartsrisk i derivathandel.

Derivatrisk – handeln med derivatinstrument kan höja risken i denna fond.

Hållbarhetsrisk – Hållbarhetsrisker innebär risk för en miljörelaterad-, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Generellt anser Aktie-Ansvar att investeringsobjekt med låg hållbarhetsrisk innebär bättre möjlighet för långsiktig avkastning än motsvarande alternativ med högre hållbarhetsrisk. Hållbarhetsrisker beaktas vid alla investeringsbeslut som en del av den fundamentala analys som fondförvaltaren utför. Detta förväntas ha en positiv inverkan på genererad avkastning.

Fondens risktagande kontrolleras löpande för att säkerställa att lag, föreskrifter och placeringsbegränsningar efterlevs.Den riskbedömningsmetod som används för fonden är Value at Risk-metoden. Eftersom förvaltare har möjlighet att använda hävstångseffekten genom att handla via derivatmarknaderna, kan risknivån i fonden teoretiskt bli hög. Risknivån i fonden begränsas dock av limiter beräknade enligt Value at Risk-metoden (VaR).

VaR är en typ av riskmätningsmodell som frekvent används inom banker och förvaltningsorganisationer för att mäta en portföljs risk. VaR-modeller utnyttjar historiska priser för att med hjälp av dessa försöka prognos-

tisera hur en portföljs förlustrisk ser ut för en bestämd tidshorisont och konfidensnivå (sannolikhet). Till exempel kan standardavvikelsen i priserna (hur priset brukar variera) och hur de olika tillgångarna utvecklas i förhållande till varandra (hur priserna är korrelerade) utnyttjas för att göra denna prognostisering. VaR-modellen prognostiserar ett intervall inom vilket portföljens värdeförändring antas hamna över en bestämd tidshorisont, till exempel en dag eller en månad. Intervallets storlek bestäms bland annat av med vilken sannolikhet man vill att det faktiska resultatet ska hamna inom intervallet, till exempel med 95 procents eller 99 procents konfidens. Ju högre konfidens desto större intervall. Den modell som används vid mätning av riskerna i fonden använder en dags tidshorisont med 95 procents konfidens. Risken i fonden får vid varje enskild tidpunkt uppgå till högst 1 procent beräknat enligt denna metod. Man kan tolka en VaR-modells prognostiserade förlustrisk på följande sätt: Baserat på historiska priser kommer den aktuella portföljen 5 dagar av 100 att ge en förlust som är större än 1 procent av fondens värde. 95 dagar av 100 kommer resultatet således att vara bättre än en förlust på 1 procent. VaR-modeller är ett mycket vanligt angreppssätt för att mäta portföljrisk i modern portföljhantering. Detta till trots finns det vissa brister i angreppssättet. VaR-modellen bygger på antagandet att marknadernas prisrörelser ska följa sina historiska mönster vad gäller till exempel volatilitet och korrelationer. Därmed fångar inte modellen extremhändelser som saknar motsvarighet i prishistoriken. VaR-modellen kan inte heller prognostisera den maximala förlust fonden kan förväntas lida. Sina brister till trots utgör VaR-modellerna ett effektivt styrinstrument vad gäller limiteringen av de marknadsrisker fonden får utsättas för.

Utdelning
Fonden lämnar inte någon utdelning.

Försäljning och inlösen av fondandelar
Handel i fonden sker varje bankdag. Fondandelar kan köpas genom insättning via:

Bankgiro:	327-3588
Konto på SEB:	5851-11 026 71

Minsta belopp via engångsinsättning eller regelbundet sparande via exempelvis autogiro, månadsvis eller kvartalsvis, är 1 000 kronor. Köp av andelar sker till den kurs som fastställs den dag vi får pengarna under förutsättning att pengarna är oss tillhanda senast kl. 15.30 på ordinarie handelsdag och kl. 11.30 på handelsdag som infaller före helgdag annars verkställs köpet påföljande bankdag.

Begäran om inlösen ska ske skriftligen via e-post eller brev. Säljblankett finns på www.aktieansvar.se och kan även beställas via e-post och telefon 08-588 811 00. Om begäran om inlösen kommer Fondbolaget tillhanda efter kl. 15.30 på ordinarie handelsdag och efter kl. 11.30 på handelsdag som infaller före helgdag sker inlösen till den kurs som fastställs efterföljande handelsdag.

Köp och försäljning av fondandelar sker normalt till de stängningskurser som fastställs på handelsdagen.

Jämförelseindex
Fonden förvaltas inte utifrån ett jämförelseindex då fondens breda placeringsmöjligheter inte återspeglas i något index.

Avgifter – gällande
Nedan framgår försäljnings-respektive inlösenavgift vid andelshandel samt kostnader som fondbolaget belastar fonden med avseende kostnad för förvaltning, förvar, revision samt tillsyn (nedan benämnd årlig avgift).

Insättningsavgift:	0 %
Uttagsavgift:	0 %
Årlig avgift:	0,83 % (varav 0,8 % är fondbolagets fasta förvaltningsarvode)

Avgifter – högsta
Nedan lämnas uppgift om den högsta avgiften fondbolaget får ta ut enligt fondbestämmelserna vid försäljning- och inlösen av fondandelar. Vidare anges den högsta avgiften som fondbolaget får belasta fonden med avseende förvaltning, förvar, revision samt tillsyn.

Högsta insättningsavgift:	0 %
Högsta uttagsavgift:	0 %
Högsta årlig avgift:	1,0 %

Ytterligare information om kostnader
Uppgift om storleken på den förvaltningsavgift som betalats av Fonden för föregående år finns i dess årsberättelser. Uppgift om andelsägarens andel av de sammanlagda kostnaderna lämnas på årsbeskedet. I fondens faktablad används begreppet löpande kostnader som utgörs av två poster, förvaltningsavgifter och andra administrations-eller driftskostnader och transaktionskostnader. Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader utgör summan av de faktiska kostnaderna för fonden under det senaste året, både engångskostnader samt löpande kostnader. Här ingår underliggande fonders löpande kostnader, deras eventuella resultatrelaterade avgifter samt transaktionskostnader. Transaktionskostnader är en uppskattning av kostnaderna som uppstår när Bolaget köper och säljer fondens underliggande investeringar. Här ingår fondens direkta transaktionskostnader, som exempelvis courtage och skatter, men även fondens indirekta transaktionskostnader, som exempelvis spreadkostnader, det vill säga skillnaden mellan finansiella instruments uppskattade marknadsvärde och det pris som någon får köpa/sälja dem för under en handelsdag.

Analyskostnader
Aktie-Ansvar har som princip att låta fonderna betala för analys. För att kostnader för analys ska få bäras av en fond förutsätts dock att följande förutsättningar är uppfyllda:

- Kontinuerlig utvärdering sker av analyspartners,
- Nyttan av analysen bedöms motsvara kostnaden,
- Analysen avser sådant som omfattas av fondens placeringsinriktning, och
- Kostnaden redovisas i Fonden i den takt den uppstår.

Respektive fonds andelsägare informeras om avgiften i Aktie-Ansvars årsberättelser

ALLMÄN INFORMATION
Fondens namn och rättsliga ställning
Fondens namn är Aktie-Ansvar Räntestrategi. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Fondbolaget företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden.

Limitering av köp- och inlösenorder
Det är inte möjligt att limitera köp- eller inlösenorder.

Ändring av fondbestämmelser
Fondbolaget kan besluta om ändringar i fondbestämmelserna. Sådana ändringar ska godkännas av Finansinspektionen om bestämmelserna även efter ändringarna är skäliga för andelsägarna och ändringarna inte strider mot andelsägarnas gemensamma intresse. Då ändringarna godkänts ska beslutet hållas tillgängligt hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet och tillkännages på det sätt som Finansinspektionen anvisar. Ändringar kan innebära påverkan på exempelvis fondens placeringsinriktning, avgifter och riskprofil.

Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamhet
Om Fondbolaget beslutar att fonden ska upphöra eller att fondens förvaltning, efter medgivande från Finansinspektionen, ska överlåtas till annat Fondbolag, kommer samtliga andelsägare att informeras härom.

Förvaltningen av fonden ska omedelbart tas över av förvaringsinstitutet om Finansinspektionen återkallar Fondbolagets tillstånd, Fondbolaget trätt i likvidation eller försatts i konkurs.

Fondbolagets skadeståndsskyldighet
I den omfattning som följer av 2 kap 21§ lagen (2004:46) om värdepappersfonder och de ansvarsbegränsningar som anges i fondbestämmelserna kan andelsägare i vissa fall vara berättigade till skadestånd.

FONDBESTÄMMELSER

§ 1 Fondens rättsliga ställning
Fondens namn är Aktie-Ansvar Räntestrategi, nedan kallad fonden.

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder, nedan LVF, vilken bildas genom kapitaltillskott från allmänheten. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Fonden består av andelsklasser och andelarna i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Fondbolaget (se § 2 nedan) företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden. Fondbolaget ska föra register över fondandelsägarnas innehav av andelar i fonden. Registrering av andel är avgörande för rätten till andel i fonden och därav följande rättigheter. För information om försäljning och inlösen av fondandelar se vidare § 9.

Fonden består av följande andelsklasser:
A. Icke-utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor
B. Utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor
C. Icke-utdelande andelsklass EUR, försäljes och inlöses i euro med valutasäkring
D. Icke-utdelande andelsklass USD, försäljes och inlöses i US dollar med valutasäkring
E. Icke-utdelande andelsklass NOK, försäljes och inlöses i norska kronor med möjlighet till valutasäkring

För andelsklass A, C, D, E krävs en minsta initial investering på SEK 1 000 eller motsvarande belopp i EUR, USD eller NOK.

För andelsklass B krävs en minsta initial investering om SEK 100 000 per andelsägare. Därpå följande investeringar måste uppgå till minst SEK 10 000 per andelsägare.

Fondandelsklasserna skiljer sig åt vad avser avgifter samt krav på minsta insättning på sätt som anges i dessa fondbestämmelser se vidare § 11.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Fondbolaget, LVF och övriga tillämpliga författningar.

§ 2 Fondförvaltare
Fonden förvaltas av Aktie-Ansvar AB, organisationsnummer 556098-2232, nedan kallat Fondbolaget. Fondbolaget för register över samtliga andelsägare och panthavare.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter
Förvaringsinstitut är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081, nedan kallat förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet verkställer Fondbolagets beslut avseende fonden och tar emot och förvarar den egendom som ingår i fonden. Förvaringsinstitutet ska kontrollera att de beslut avseende fonden som Fondbolaget fattat inte strider mot bestämmelserna i LVF, Finansinspektionens föreskrifter eller fondbestämmelserna.

§ 4 Fondens karaktär
Fonden är en räntefond som främst placerar i räntebärande värdepapper med hög och låg kreditvärdighet och i derivatinstrument. Fondens medel ska placeras i syfte att erhålla en god kapitaltillväxt.

§ 5 Fondens placeringsinriktning
Fondens medel kan vara placerade i följande tillgångsslag:
- Överlåtbara värdepapper
- Penningmarknadsinstrument
- Derivatinstrument
- Fondandelar
- Konto hos kreditinstitut

Vid investeringar i derivatinstrument får underliggande tillgångar bestå av överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar, finansiella index, räntesatser, växelkurser och valutor. Placeringsinriktningen är global men fondens medel placeras till minst 30 procent i finansiella instrument utgivna av emittenter med säte eller verksamhet i Norden (Sverige, Finland, Norge och Danmark). Fondens medel ska till minst 90 procent placeras i ränterelaterade finansiella instrument samt på konto i kreditinstitut. Innehaven är huvudsakligen utgivna av stater, kommuner, mellanstatliga organ, banker, bostadsinstitut och företag. Kreditrisken i de instrument som fonden investerar i varierar från instrument med låg kreditrisk till instrument med hög kreditrisk. Den aktiva riskexponeringen sker genom att positioner tas i duration, räntekurva, kreditrisk och val av överlåtbara värdepapper. Räntedurationen för fonden ska uppgå till mellan -5 år och +10 år. Durationsintervallet innebär att fonden har möjlighet att ta negativ exponering mot ränterisk. Maximalt 10 procent av fondförmögenheten får placeras i andelar i andra fonder. Placeringar i derivatinstrument kan ske som ett led i fondens place-ringsinriktning. Om fonden utnyttjar möjligheten enligt ovan att placera fondens medel i derivatinstrument kan underliggande tillgångar utgöras eller hänföras till någon av de tillgångar som framgår av 5 kap. 12 § första stycket lagen om värdepappersfonder.

BERÄKNING AV SAMMANLAGDA EXPONERINGAR/ RISKNIVÅ
Fondens sammanlagda exponeringar begränsas av limiter beräknade enligt Value at Risk-metoden (VaR). Metoden baseras på historiska samband. Risken i fonden får uppgå till högst 1 procent beräknat enligt denna metod. Vid beräkningen används en tidshorisont på en dag och en sannolikhet på 95%. Begränsningen kan tolkas som att fondens portfölj av investeringar aldrig får innehålla större risk än att fondens dagsresultat 95 av 100 dagar förväntas bli bättre än en förlust på 1 procent. De sammanlagda exponeringarna kan därmed överstiga 100 procent av fondförmögenheten när denna beräknas med hjälp av åtagandemetoden.

§ 6 Marknadsplatser
Fonden handlar med finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad inom EES eller på en motsvarande marknad utanför EES. Handel får även ske på en annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning
Fonden får placera medel i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen om värdepappersfonder. Derivatinstrument får användas som ett led i fondens placeringsinriktning. Fonden får även använda sig av sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § andra stycket lagen om värdepappersfonder (s.k. OTC-derivat). Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § FFFS 2013:9 i syfte att minska kostnader och risker i fonden eller i syfte att öka avkastningen och skapa hävstång i fonden. Fondbolaget har Finansinspektionens tillstånd att förvalta fonden i enlighet med 5 kap. 8 § lagen om värdepappersfonder. Skuldförbindelser som fonden investerar i med stöd av 5 kap. 8 § lagen om värdepappersfonder ska komma från minst sex olika emissioner och de som kommer från en och samma emission får ej överstiga 30 procent av fondens värde. De emittenter eller garanter som ger ut eller garanterar skuldförbindelser som fonden till mer än 35 procent av fondens värde kan investera i är staterna Storbritannien, Japan, USA, och svenska staten, svenska kommuner, och stater eller kommunala myndigheter inom EES eller mellanstatliga organ i vilket en eller flera stater inom EES är medlemmar. Om andelsklass handlas i

annan valuta än SEK ska åtgärder vidtas i syfte att andelsklassens fondförmögenhet ska vara helt valutasäkrad i respektive handelsvaluta.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna (finansiella instrument, likvida medel och andra tillgångar inklusive upplupen avkastning) dra av de skulder som avser fonden (upplupna ersättningar enligt § 12 nedan samt skatter och övriga skulder). Finansiella instrument som ingår i fonden värderas till marknadsvärde. Om sådant marknadsvärde inte kan erhållas eller är missvisande enligt Fondbolagets bedömning, får de upptas till det värde som Fondbolaget på objektiv grund bestämmer. Med objektiva grunder menas att ett marknadsvärde erhålls enligt särskild värdering som baseras på uppgifter om senast betalt pris eller indikativa köpkurser från ”market maker” om sådan finns utsedd för emittenten. Om sådan uppgift saknas eller av Fondbolaget bedöms som ej tillförlitlig fastställs marknadsvärdet grundat på information från oberoende part eller andra externa, oberoende källor. Om marknaden för visst instrument inte är aktiv kan värdering ske genom användandet av en allmänt vedertagen värderingsmetod som är etablerad på marknaden, som t ex diskonterade kassaflöden (nuvärdes-värdering), jämförelse med andra liknande transaktioner som ägt rum under marknadsmässiga omständigheter under närliggande tid med justering för skillnader i t ex kredit-risk och likviditet (referensvärdering) och/eller kapitalandel av det egna kapitalet (bokslutsvärdering). För sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap 5§ LVF fastställs ett marknadsvärde enligt vad som angivits i föregående stycke.

För OTC-derivat där offentliga uppgifter om marknadsvärde saknas fastställs ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller som t ex Black & Scholes, eller värdering tillhandahållen av oberoende tredje man.

Värdering av fondandel sker med beaktande av villkoren för 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 i en andelsklass ska beräknas varje bankdag om inte annat följer av § 10 eller 11 nedan.

Andelsvärdet beräknas och offentliggörs härvid i följande valutor för de olika andelsklasserna:
A. Icke-utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor
B. Utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor
C. Icke-utdelande andelsklass EUR, försäljes och inlöses i euro med valutasäkring
D. Icke-utdelande andelsklass USD, försäljes och inlöses i US dollar med valutasäkring
E. Icke-utdelande andelsklass NOK, försäljes och inlöses i norska kronor med valutasäkring

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Fondandelar säljs och inlöses av Fondbolaget. Försäljning sker genom att medel för nyteckning sätts in på fondens bankkonto. Lägsta belopp som kan tecknas i fonden, se §1.

Fonden är normalt öppen för försäljning och inlösen av fondandelar varje bankdag. Fonden är dock inte öppen för försäljning och inlösen sådana bankdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att en eller flera av de marknadsplatser som anges i § 6 som fondens handel sker på helt eller delvis är stängda.

Begäran om inlösen ska ske till Fondbolaget via e-post, brev eller fax. Inlösenbegäran ska vara Fondbolaget tillhanda senast kl. 15.30 på en ordinarie handelsdagen och senast kl. 11.30 på handelsdag som infaller före helgdag för att inlösen ska ske till den kurs som fastställs den dagen.

Fondandel ska inlösas om medel finns tillgängliga i fonden. Om så inte är fallet ska medel anförskaffas genom försäljning av fondens tillgångar och inlösen verkställas snarast möjligt. Om en sådan försäljning väsentligt skulle missgynna övriga fondandelsägares intressen, får Fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen. Försäljning och inlösen av fondandelar sker till en för andelsägaren vid tidpunkten för begäran om försäljning och inlösen okänd kurs. Senaste uppgift om försäljnings- och inlösenpris för fondandel tillhandahålls varje handelsdag av Fondbolaget på Fondbolagets hemsida.

För begäran som inkommit inom den tid som föreskrivs ovan i denna punkt utgörs försäljnings- respektive inlösenpriset av det fondandelsvärde som enligt §8 ovan kommer att fastställas för respektive handelsdag. För begäran som inte inkommit inom den tid som föreskrivs ovan i denna punkt utgörs försäljnings- respektive inlösenpriset av det fondandelsvärde som enligt §8 ovan kommer att fastställas för påföljande handelsdag.

Om begäran om inlösen kommer Fondbolaget tillhanda efter kl. 15.30 på ordinarie handelsdag och efter kl. 11.30 på handelsdag som infaller före helgdag sker inlösen till den kurs som fastställs efterföljande handelsdag.

Uttag av försäljnings- och inlösenavgift sker med beaktande av villkoren för respektive andelsklass.

Vid bedömningen av om ett sådant medgivande kan ske, beaktas övriga andelsägares intressen och principen om likabehandling. I de fall möjlighet saknas att fastställa kurs i fonden på sätt som säkerställer fondandelsägarnas s lika rätt, till följd av att en reglerad marknad, motsvarande marknad eller någon annan marknad med regelbunden handel som är reglerad och öppen för allmänheten är helt eller delvis stängd, får försäljning och inlösen i fonden senareläggas.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för in- och utträde för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning

Ur fondens medel ska utgå förvaltningsavgift till Fondbolaget för fondens förvaltning. Avgiften till Fondbolaget utgår med en fast avgift om högst 1,00 procent per år av fondförmögenheten. Den fasta avgiften beräknas dagligen och ska erläggas vid utgången av varje månad. Ersättningen till Fondbolaget inkluderar kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Till ersättningen kommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt. Courtage och andra kostnader för fondens köp respektive försäljning av finansiella instrument debiteras fonden. Riktlinje för ersättningar finns att tillgå på aktieansvar.se.

Fonden tillämpar följande högsta möjliga avgift:
Andelsklass A, med högsta förvaltningsavgift på 1,00 procent per år.
Andelsklass B, med högsta förvaltningsavgift på 1,00 procent per år.
Andelsklass C, med högsta förvaltningsavgift på 1,00 procent per år.
Andelsklass D, med högsta förvaltningsavgift på 1,00 procent per år.
Andelsklass E, med högsta förvaltningsavgift på 1,00 procent per år.

§ 12 Utdelning

Fonden kan lämna utdelning i syfte att överföra beskattning av fondens avkastning på andelsägarna, varigenom avkastningen inte blir beskattad i två led. Utdelning ska ske senast tre månader efter räkenskapsårets utgång. Det utdelningsbara beloppet beräknas som fondens resultat enligt resultaträkning för räkenskapsåret, i den mån detta utgör för fonden beskattningsbart resultat, med tillägg av den skattemässiga schablonintäkten samt i förekommande fall kvarstående restbelopp sedan föregående utdelningstillfälle.

Fonden består av följande andelsklasser:
A. Icke-utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor

B. Utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor
C. Icke-utdelande andelsklass EUR, försäljes och inlöses i euro med valutasäkring
D. Icke-utdelande andelsklass USD, försäljes och inlöses i US dollar med valutasäkring
E. Icke-utdelande andelsklass NOK, försäljes och inlöses i norska kronor med möjlighet till valutasäkring

För det fall utdelning ska ske för en andelsklass enligt § 1 ska grunderna för utdelningen utgöras av andelsklassens avkastning eller annat utdel-ningsbart belopp. För på fondandelen belöpande utdelning ska, efter avdrag för preliminär skatt, Fondbolaget förvärva nya fondandelar för den fondandelsägare som är registrerad för fondandelen på avstämningsdagen.

§ 13 Fondens räkenskapsår
Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna
Fondbolaget ska upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse för fonden inom fyra respektive två månader efter räkenskapsårets och halvårsskiftets utgång. Årsberättelse och halvårsredogörelse ska inom ovanstående tidsramar hållas tillgängliga hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet och tillställas de andelsägare som begärt detta.

Beslutar Fondbolaget om ändring av dessa fondbestämmelser ska beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Beslutet ska offentliggöras genom att hållas tillgängligt hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på så sätt Finansinspektionen bestämmer.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse
Vid pantsättning av andel i fonden ska panthavare och/eller pantsättare skriftligen underrätta Fondbolaget. Av underrättelsen ska framgå vem som är andelsägare, panthavare, vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Underrättelsen ska undertecknas av pantsättaren.

Överlåtelse av fondandel ska skriftligen anmälas till Fondbolaget. Andelsägare svarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse ska innehålla uppgift om överlåtare och förvärvare. Överlåtelse av fondandel förutsätter att Fondbolaget lämnar samtycke. Samtycke kan ges under förutsättning att den nya andelsägaren genomgått sedvanlig kontroll enligt regelverket avseende åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism och då inte bedömts vara olämplig som kund.

§ 16 Ansvarsbegränsning
Fondbolaget är inte ansvarigt för 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 Fondbolaget själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Fondbolaget ansvarar inte för skada som orsakats av svensk- eller utländsk börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som Fondbolaget med tillbörlig omsorg anlitat. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa.Skada som uppkommit i andra fall än som avses i första stycket ovan ska inte ersättas av Fondbolaget, om denne varit normalt aktsam. Fondbolaget är inte i något fall ansvarig för indirekt skada. Föreligger hinder för Fondbolaget att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. I övrigt regleras Fondbolagets skadeståndsansvar enligt 2 kap. 21 § LVF.

FÖRVARINGSINSTITUTETS ANSVAR M.M.
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.

Förvaringsinstitutet svarar inte för annan skada än sådan skada som avses i första stycket, om inte Förvaringsinstitutet uppsåtligen eller av oaktsamhet orsakat sådan annan skada. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådan annan skada om omständigheter som anges i första stycket föreligger.

Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av svensk- eller utländsk börs eller annan Marknadsplats, Registrator, Clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och såvitt avser andra skador än de som anges i första stycket - inte heller för skada som orsakats av Depåbank eller annan uppdragstagare som Förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar, eller som anvisats av Fondbolaget. Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten fråntar emellertid inte Förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt lagen om värdepappersfonder.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Fondbolaget, andelsägare i Fond, Fond eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot Förvaringsinstitutet beträffande värdepapper.

Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt detta avtal på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Förvaringsinstitutet inte erlägga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska Förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen. Är Förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för Fonderna, har Förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Förvaringsinstitutet har skadeståndsansvar enligt 3 kap. 14 -16 §§ LVF.

Oaktat vad som framgår av ovan begränsar det inte andelsägares rätt till skadestånd enligt 2 kap. 21 § och 3 kap. 14-16 §§ LVF.

§ 17 Tillåtna investerare
Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning 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 att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller Fondbolaget annars inte skulle vara skyldig att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke. Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden utan andelsägares samtycke om andelar har tecknats i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Detsamma gäller om fonden eller Fondbolaget på grund av andelsägares teckning eller innehav i fonden blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller Fondbolaget annars inte skulle vara skyldig att vidta. Den som vill förvärva andelar i fonden ska till Fondbolaget uppge nationell hemvist. Innehavare av fondandelar ska till Fondbolaget ange eventuella förändringar av nationell hemvist.

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.

Produktnamn: Aktie-Ansvar Räntestrategi **Identifieringskod för juridiska personer:** 549300OXCSQ4GK0WL118

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ Ja ☒ Nej

☐ Den kommer att göra 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 minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** __%

☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 40% hållbara investeringar

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

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

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Kärnan i Aktie-Ansvars värdegrund utgörs av att värna om social rättvisa och mänskliga rättigheter, dessa värden härstammar från när bolaget grundades år 1965. Aktie-Ansvars arbete med ansvarsfulla investeringar syftar till att investera våra kunders pengar så att bolaget inte profiterar på social utsatthet, mänskligt lidande och miljöförstörelse. Istället vill Aktie-Ansvar genomföra investeringar som bidrar till att minska dessa problem och skapa goda förutsättningar för kommande generationer. Aktie-Ansvars värdegrund genomsyrar bolagets arbetssätt och våra ambitioner kan vidare delas in i fyra kategorier av hållbarhetsmål:

Social utsatthet och drogberoende

Aktie-Ansvar investerar inte i bolag som producerar eller distribuerar alkoholhaltiga drycker, tobak eller tobaksrelaterade produkter samt cannabis eller andra narkotikaklassade preparat för icke-medicinsk användning. Vidare investerar Aktie-Ansvar inte i bolag som tillhandahåller eller möjliggör hasardspel, det vill säga spel- och vadslagningsverksamhet. Ställningstagandet mot alkohol har sin grund i en övertygelse om att oansvarig alkoholkonsumtion är ett allvarligt samhällsproblem som orsakar beroende, ohälsa, våld och höga samhällskostnader. Restriktionen mot tobaksrelaterade investeringar grundar sig i en övertygelse att tobaksanvändning är ett av världens största hot mot den globala folkhälsan. Till följd av att narkotikaklassade droger har legaliserats i ett flertal länder, har fondbolaget utökat exkluderingskriterierna till att omfatta ovan nämnda preparat. Restriktionen mot hasardspel grundar sig i en övertygelse att överdrivet spelande leder till negativa konsekvenser för hälsa, ekonomi och sociala relationer och ofta leder till social utsatthet.

Mänskliga rättigheter och människors lika värde

Aktie-Ansvar investerar inte i bolag som producerar eller distribuerar konventionella vapen för militärt bruk. Restriktionen mot investeringar i vapenindustrin grundar sig i en övertygelse att det finns uppenbara risker för överträdelse av mänskliga rättigheter när det gäller användandet av vapen men också att det finns en stor risk för korruption inom vapenhandeln. För att stärka jämställdhet, kvinnors utsatthet och mänskliga rättigheter samt motverka social utsatthet har pornografi exkluderats. Restriktionen mot bolag som tillhandahåller pornografi grundar sig i en övertygelse om att det är en verksamhet där människans värde och värdighet riskerar att kränkas och om att den är nära förknippad med trafficking då det förekommer att pornografiskt material åskådliggör traffickingoffer för kommersiella syften.

Miljö – förvalta till nästa generation

Fossila bränslen är den största källan till utsläpp av växthusgaser vilka bidrar till den globala uppvärmningen. Aktie-Ansvar har därför beslutat att vi inte vill tillföra kapital till verksamheter som investerar i fossila bränslen och vi vill heller inte profitera på de vinster som de bolag som står för den globala uppvärmningen genererar. Investeringar i fossila bränslen kan, på grund av förändringar i råvarupriser, vara kortsiktigt attraktiva och skapa god avkastning men på längre sikt är vi övertygade om nödvändigheten av att fasa ut dem.

Antikorruption och god styrning

En viktig förutsättning för Aktie-Ansvars arbete med ansvarsfulla investeringar är att de bolag vi investerar i eller lånar ut pengar till verkar utifrån internationella styrningsrelaterade normer där antikorruption och god styrning är en viktig förutsättning. För att ge stöd och fokus åt detta arbete har Aktie-Ansvar undertecknat FN:s Principer om Ansvarsfulla Investeringar (UNPRI) och UN Global Compact.

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

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

Aktie-Ansvar Räntestrategi främjar både miljörelaterade och sociala egenskaper genom att tillämpa sektorbaserad samt normbaserad exkludering, beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och efterleva praxis för god styrning.

Fonden främjar hållbarhetsrelaterade egenskaper som överenstämmer med Aktie-Ansvars hållbarhetsmål varpå ett antal indikatorer beaktas och kontr7olleras för att tillförsäkra att dessa egenskaper uppfylls. Dessa är sektor- och normbaserade exkluderingskriterier, negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och hållbarhetsbetyg från extern leverantör. Nedan följer en mer detaljerad lista av hållbara egenskaper och de indikatorer som bekatas i förvaltning, screening och rapportering för respektive egenskap:

Motverka social utsatthet och drogberoende
Exkluderingskriterier:
- Produktion och distribution av alkohol
- Produktion och distribution av tobak
- Cannabis och andra narkotikaklassade preparat för icke-medicinska ändamål
- Produktion och distrubition av pornografi
- Hasardspel

Beaktande av de negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer:
- Överträdelser av FN:s globala överenskommelse och OECDs ritklinjer för multinationella företag.
- Avsaknad av processer och regelefterlevnadsmekanismer för att bevaka efterlevnad med UN Global Compacts principer och OECDs riktlinjer för multinationella företag.

Mänskliga rättigheter och människors lika värde
Exkluderingskriterier:
- Produktion och distribution av vapen
- Kontroversiella vapen

.
Beaktande av de negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer:
- Överträdelser av UN Global Compacts principer och OECDs ritklinjer för multinationella företag.
- Avsaknad av regelefterlevnadsmekanismer för att bevaka efterlevnad med UN Global Compacts principer och OECDs riktlinjer för multinationella företag.
- Könsbaserad löneskillnad
- Ojämställda styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Avsaknad av policy för efterlevnad av mänskliga rättigheter

Miljö – förvalta till nästa generation
Exkluderingskriterier:
- Utvinning, produktion och prospektering av fossila bränslen
- Raffinering och kraftgenerering av fossila bränslen
- Distrubition av fossila bränslen
- Kolbrytning
- Arktisk gas och oljeborrning

Beaktande av de negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer:
- Utsläpp av växthusgaser (Scope 1, 2 och 3)
- Koldioxidavtryck
- Investeringsobjekts växthusgasintensitet
- Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen
- Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion
- Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan
- Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall och radioaktivt avfall
- Växthusgasintensitet i investeringar i statliga och/eller överstatliga enheter
- Investeringar i företag utan iniativ för minskning av koldioxidutsläpp

Antikorruption och god styrning
Exkluderingskriterier:
- Identifierade kontroverser i förhållande till UN Global Compact, UN Guiding Principles for Buisness and Human Rights samt ILO:s principer och standarder.

Beaktande av de negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer:
- Överträdelser av UN Global Compacts principer och OECDs ritklinjer för multinationella företag.
- Avsaknad av processer och regelefterlevnadsmekanismer för att bevaka efterlevnad med UN Global Compacts principer och OECDs riktlinjer för multinationella företag.

Samtliga innehav i Aktie-Ansvars fonder som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper följer praxis för god styrning. Potentiella och nuvarande investeringar bedöms utifrån deras övergripande förmåga att hållbart hantera resurser, säkerställa operationell integritet genom goda förvaltningsstrukturer och efterföljande av relevanta normer. Aktie-Ansvar utför dessa bedömningar genom att köpa in extern analys eller via en dokumenterad intern bedömning.

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

Aktie-Ansvar har definierat sina hållbarhetsmål utifrån fondbolagets värdegrund som också är kopplad till FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling (UNSDG). Vidare har Aktie-Ansvar etablerat att de hållbara investeringarna ska bidra till dessa mål, vilket sker genom att försäkra att investeringsobjektens produkter, tjänster och organisation är i linje med de underliggande UNSDG:erna. En investering anses alltså bidra till något av Aktie-Ansvars hållbarhetsmål om det existerar en förenlighet mellan de underliggande UNSDG:erna som kopplats till fondbolagets mål. En sammanställning av målen och dess kopplingar till UNSDG:erna följer nedan:

Motverka social utsatthet och drogberoende
- God hälsa och välbefinnande (UNSDG 3)
- Hållbar konsumption och produktion (UNSDG 12)

Mänskliga rättigheter och människors lika värde
- Ingen fattigdom (UNSDG 1)
- Ingen hunger (UNSDG 2)
- God utbildning (UNSDG 4)
- Jämställdhet (UNSDG 5)
- Rent vatten och sanitet för alla (UNSDG 6)
- Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt (UNSDG 8)
- Minskad ojämlikhet (UNSDG 10)
- Fredliga och inkluderande samhällen (UNSDG 16)

Miljö – förvalta till nästa generation
- Hållbar energi för alla (UNSDG 7)
- Hållbar industri, innovationer och infrastruktur (UNSDG 9)
- Hållbara städer och samhällen (UNSDG 11)
- Hållbar konsumption och produktion (UNSDG 12)
- Bekämpa klimatförändringarna (UNSDG 13)
- Hav och marina resurser (UNSDG 14)
- Ekosystem och biologisk mångfald (UNSDG 15)

Antikorruption och god styrning
- Fredliga och inkluderande samhällen (UNSDG 16)
- Genomförande och globalt partnerskap (UNSDG 17)

Fondbolagets obligationsbaserade investeringar kan utgöra hållbara investeringar enligt ovan. Obligationer kan även anses hållbara genom att obligationens karaktär bidrar till att uppfylla FN:s globala mål för hållbar utveckling (UNSDG) och övriga krav på hållbara investeringar. Det finns ett antal standarder för obligationer som Aktie-Ansvar anser uppfyller kraven för hållbar investering:

- Obligationer som är märkta som gröna (Green Bond Principal), sociala (Social Bond Principal) eller hållbara (Sustainable Bond Guidlines) enligt ICMA (International Capital Market Association). Dessa obligationer har en emissionslikvid som är öronmärkt till miljömässiga och/eller sociala projekt.
- Obligationer som följer Sustainability Linked Bond Principles (SLBP). Detta är obligationer vars finansiella eller strukturella egenskaper kan variera beroende på om emittenten uppnår fördefinierade mål för hållbarhet. Emittenterna sätter mål för framtida förbättringar av hållbarhetsresultat inom en fördefinierad tid.
- Obligationer som kan klassas som förenliga med EU Green Bond Standard. EU Green Bond Standard är en europeisk/internationell standard som kan användas för existerande obligationer och är öppen för alla typer av emittenter. Urvalskriterierna för vad som är en EU Green Bond baseras på taxonomin, dvs att investeringarna bidrar till något av de uppsatta miljömålen samt att inget av dessa avsevärt skadas, samtidigt som sociala och arbetsrättsliga minimikrav efterlevs (utifrån områdena mänskliga rättigheter, mutor/korruption, beskattning samt rättvis konkurrens).

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

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

Två mitigerande strategier används för att begränsa exponering mot skadliga aktiviteter eller investeringsobjekt. Genom att tillämpa Aktie-Ansvars exkluderingskriterier och beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer begränsas exponeringen mot aktiviteter och investeringar som har hög risk att göra betydande skada på andra hållbarhetsmål. Produkter, tjänster och organisation får inte heller negativt inverka på UNSDG:erna och därigenom betydande skada något annat hållbarhetsmål. Om ett investeringspobjekt har en mindre negativ inverkan på målen genomförs en bedömning i enskilt fall av förvaltningen.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Genom att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer begränsas exponeringen mot aktiviteter och investeringar som har hög risk att göra betydande skada på andra hållbarhetsmål. Det existerar en mitigerande strategi inom fondbolaget i form av att negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas i samtliga investeringsbeslut genom en etablerad investeringsprocess som inkluderar ett internt, externt och kvalitativt perspektiv. För mer information om Aktie-Ansvars strategi för beaktande av negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, se avsnittet "Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?" nedan.

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

UN Global Compact, UN Guiding Principles for Buisness and Human Rights samt ILO:s principer och standarder är integrerad del utav Aktie-Ansvars bedömning av betydande skada för hållbarhetsmål. 40% av fondens investeringar får ej orsaka betydande skada för något hållbarhetsmål. Detta genomföras genom att mitigera exponeringen mot aktiviteter och investeringobjekt som skulle kunna få betydande skada för hållbarhetsmål. Vidare beaktas detta i bedömningen av negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom att följa upp överträdelser av UN Global Compacts principer och OECDs ritklinjer för multinationella företag, men också avsaknad av regelefterlevnadsmekanismer för att bevaka efterlevnad med UN Global Compacts principer och OECDs riktlinjer för multinationella företag. Eventuella kontroverser uppmärksammas likväl som kontrolleras för i den normbaserade exkluderingen som innefattar beaktning av överträdelser av UN Global Compact Principles, UN Guiding Principles for Buisness and Human Rights samt ILO:s principer och standarder. Beroende på kontroversens allvarlighetsgrad kan en bedömning genomföras i det enskilda fallet.

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

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

Aktie-Ansvar beaktar negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Vidare har Aktie-Ansvar en etablerad strategi för att heltäckande beakta negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer. Vid investeringsbeslut ska förvaltaren, som ett led i investeringsprocessen, analysera investeringsobjekt utifrån ett internt, externt och kvalitativt perspektiv.

Internt perspektiv
Den interna analysen innefattar att förhålla sig till portföljens totala huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och hur enskilda investeringsbeslut inverkar på de samlade negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som en fonds investeringar utgör. Detta görs genom att förvaltaren löpande håller sig uppdaterad på sina portföljers negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och analysera effekten investeringsbeslut får på dessa.

Externt perspektiv
Den externa analysen syftar till att jämföra de mest relevanta indikatorerna gällande negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer av ett investeringsbeslut med andra investeringsalternativ allt annat lika. Genom detta kan förvaltaren få en uppfattning om hur nivåerna av negativa konsekvenser för tilltänkt investering förhåller sig till annars likvärdiga alternativ. Förvaltaren ska uppmärksamma förbättringsmöjligheter hos investeringsobjektet som kan beaktas i framtida engagemang och om två investeringsalternativ annars är likvärdiga ska det med lägst nivå av relevanta negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer premieras.

Kvalitativ analys
Den kvalitativa analysen innebär en fristående bedömning av nivån på ett investeringsobjekts negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i förhållande till bransch, sektor och andra relevanta omständigheter. Denna analys innefattar även en bedömning av hur sannolikt det är att de identifierade huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer realiseras samt deras allvarlighetsgrad, inkluderat deras potentiellt oåterkalleliga karaktär. Vad som ligger till grund för analysen avgörs i det enskilda fallet som en del av förvaltarens fundamentala analys. Om förvaltarenss analys är att investeringsobjektets indikatorer är högre än nödvändigt ska förvaltaren i första hand bedöma möjligheten att påverka investeringsobjektet i en positiv riktning genom engagemang.

För mer information om fondens huvudsakliga negativa konsekvenser:
https://www.aktieansvar.se/huvudsakliga-negativa-konsekvenser-for-hallbarhetsfaktorer/

☐ Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Aktie-Ansvar Räntestrategi är en aktivt förvaltad kort räntefond. Fonden investerar i räntebärande värdepapper utgivna i svenska kronor av svenska staten, kommuner, statsägda bolag, bostadsinstitut samt företag med god kreditvärdighet. Målsättningen med fonden är att uppnå högsta möjliga avkastning till ett begränsat risktagande med hänsyn tagen till krav på likviditet.

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

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

De bindande delarna i investeringsstrategin är sektorbaserade och normbaserade exkluderingskriterier, negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer samt praxis för god styrning.

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

Fonden har ingen uttryckt minimiandel av för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades, men har en ambition om att sänka negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer över tid.

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

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

Praxis för god styrning bedöms särskilt med avseende på sunda förvaltningsstrukturer, relationer till arbetstagarna, löner till berörd personal och efterlevnad av skatteregler. Aktie-Ansvar analys för god styrning inkluderar samtliga av dessa kriterier och en bedömning genomförs i det enskilda fallet för att säkerställa att investeringsobjekten följer praxis för god styrning. Aktie-Ansvars exkluderingskriterier och beaktandet av negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer bidrar till att investeringsalternativ följer praxis för god styrning.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

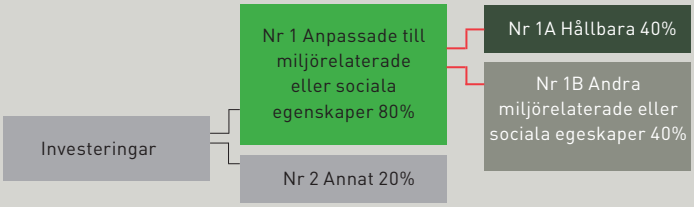
Fondens planerade tillgångallokering är att cirka 80 % ska investeras tillgångar som är anpassade till de miljörelaterade och sociala egenskaper fonden främjar och 20 % i andra tillgångar. Anpassade tillgångar planeras utgöras av investeringar i räntebärande fondpapper som obligationer och FRN:s (Floating Rate Notes). Andra tillgångar utgörs av kassa på konto i kreditinstitut. Andra tillgångar utgörs av kassa i konto hos kreditinstitut samt indexbaserade investeringar.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
– **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter

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

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



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

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

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

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

Aktie-Ansvar använder sig inte av derivat för att uppnå miljörelaterade eller sociala egenskaper.

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

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler. **Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

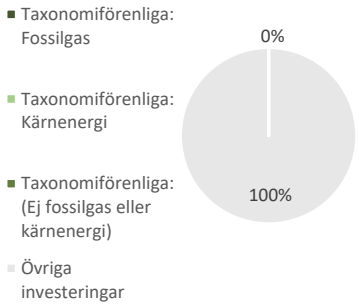
Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin? [1]

☐ Ja ☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

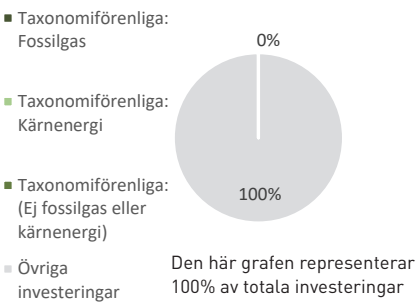
☒ Nej

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

1. Taxonomiförenlighet hos investeringar inklusive statsobligationer*



2. Taxonomiförenlig verksamhet hos investeringar exklusive statsobligationer*



Den här grafen representerar 100% av totala investeringar

* I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper.

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?
Minimiandelen är 0%

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

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

Fonden har en minimiandel på 40% hållbara investeringar som kan utgöras av investeringar som bidrar till antingen miljömål och/eller sociala mål.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden har en minimiandel på 40% hållbara investeringar som kan utgöras av investeringar som bidrar till antingen miljömål och/eller sociala mål.

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

Kassa i konto hos kreditinstitut kan vara nödvändigt för att hantera löpande in- och utflöden samt för att möta höjd likviditetsrisk vid osäkert marknadsläge. Maximalt 20% av fonden får placeras på konto hos kreditinstitut. Indexbaserade investeringar kan göras för att få exponering mot marknader eller sektorer där vi inte har egen förvaltning samt för riskhantering. För denna del finns det inga miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder.

Var kan jag hitta mer sproduktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

https://www.aktieansvar.se/rantestrategi/

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

Aktie-Ansvar High Yield

AKTIE-ANSVAR HIGH YIELD

Om fonden

Aktie-Ansvar High Yield är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Informationsbroschyren för Aktie-Ansvar High Yield är upprättad i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter (2013:9) om värdepappersfonder. Fonden har följande andelsklasser:

A) Icke utdelande andelsklass, handlas i SEK

För andelsklass A är lägsta belopp vid teckning av andelar 100 SEK.

Enligt fondens fondbestämmelser finns möjlighet till ytterligare andelsklasser, vilka kan startas efter överenskommelse med fondbolaget.

Målsättning och placeringsinriktning

Aktie-Ansvar High Yield är en aktivt förvaltad räntefond som är inriktad på investeringar i nordiska högavkastande företagsobligationer. Med högavkastande företagsobligationer avses obligationer utgivna av företag med lägre kreditvärdighet, även kallade high yield- obligationer. Mer än 50% av fondförmögenheten skall vara investerad i High Yield-segementet. Detta innebär att fonden även kan investera i finansiella instrument med högre kreditvärdighet inom det s.k. Investment Grade-segmentet.

Fonden är aktivt förvaltad vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut oberoende av jämförelseindexets utformning. Förvaltningen baseras på egen kreditanalys med tyngdpunkt på fundamental analys. Den aktiva riskexponeringen uppnås genom att positioner tas i duration, kreditrisk och val av överlåtbara värdepapper.

Fondens genomsnittliga duration får ligga i intervallet 0–10 år. I normalfallet ligger den genomsnittliga löptiden för fonden mellan 3-4 år, medan den genomsnittliga räntebindningstiden vanligtvis inte överstiger ett år.

Fondens medel kan vara investerade i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto i kreditinstitut. Högst 10 procent av fondens värde får placeras i fondandelar.

Fonden avser minimera effekterna av valutakursförändringar genom att investeringar i utländska valutor kurssäkras till svenska kronor.

Fonden investerar minst 90 procent av fondförmögenheten i ränterelaterade finansiella instrument samt på konto i kreditinstitut. Fonden har en huvudsaklig geografisk inriktning mot Norden, men har även en möjlighet att till viss del göra placeringar i övriga Europa. Lägst 50 procent av fondens värde kommer över tid att placeras med inriktning mot Norden och högst 50 procent av fondens värde får placeras med inriktning mot övriga Europa.

Fondens medel får som ett led i sin geografiska inriktning mot Norden bland annat placeras dels i finansiella instrument som vid investeringstillfället är eller inom ett år från emissionen avse bli upptagna till handel på en reglerad marknad i Norden eller föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad i Norden som är reglerad och öppen för allmänheten eller som är utgivna av emittenter som vid investeringstillfället har sitt säte i Norden eller som vid investeringstillfället handlas i en lokal nordisk valuta, dels på konto i kreditinstitut som har sitt säte i Norden.

Fondens medel får inom ramen för sitt europeiska placeringsmandat bland annat placeras dels i finansiella instrument som vid investeringstillfället är eller inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller motsvarande marknad i ett land i Europa utanför Norden eller föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad i ett land i Europa utanför Norden som är reglerad och öppen för allmänheten eller som är utgivna av emittenter som vid investeringstillfället har sitt säte i ett land i Europa utanför Norden eller som vid investeringstillfället handlas i euro eller en lokal europeisk valuta, dels på konto i kreditinstitut som har sitt säte i ett land i Europa utanför Norden.

Fonden har ingen specifik branschinriktning, men investeringsfokus kommer att ligga på bolag med ett tydligt miljömässigt och socialt ansvarstagande.

Fonden har inte hållbar investering som mål. Aktie-Ansvar High Yield främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att genomföra hållbara investeringar med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin samt med två sociala mål och ett styrningsrelaterat mål. Vidare beaktar fonden huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och efterlever även andra etiska kriterier för exkludering. Fondens etiska kriterier för exkludering innebär att fonden inte placerar i bolag där mer än 5 procent av omsättningen kommer från vapen, kommersiell spelverksamhet, cannabis och narkotikaklassade preparat för icke-medicinska ändamål, tobak, alkohol, fossila bränslen eller distribution av pornografi. Omsättning som härrör från kemiska/biologiska vapen, kärnvapen, kontroversiella vapen, arktisk gas/oljeborrning/kolbrytning, produktion av pornografi samt brott mot internationella konventioner gäller nolltolerans. Mer detaljerad information om hur Aktie-Ansvar High Yield arbetar med ansvarsfulla investeringar återfinns i fondens bilaga för hållbarhetsrelaterade upplysningar längre ner i denna informationsbroschyr.

Fonden är, med iakttagande av riskspridning och diversifiering, koncentrerad och innehåller normalt 40–60 innehav. Fokus läggs på varje enskild investering och dess möjligheter framöver. Varje investering utvärderas enskilt och fonden investerar enbart i företagsobligationer utgivna av bolag som förvaltarna är väl förtrogna med. Ansvarsfulla investeringar är en central del i investeringsprocessen. Fonden är aktivt förvaltad och kan därför avvika markant från sitt jämförelseindex. Fondens målsättning är att, under iakttagande av tillbörlig försiktighet, åstadkomma högsta möjliga värdetillväxt samt att god riskspridning erhålls.

Stängning av Aktie-Ansvar High Yield

I syfte att undvika att fondens förvaltade kapital kan komma att uppgå till en storlek som innebär att fonden inte kan förvaltas på ett för fonden och befintliga fondandelsägare optimalt sätt, har fondbolaget rätt att besluta om stängning av fonden som innebär att teckning av nya andelar inte kan ske. Sådant beslut om stängning förutsätter att fondens förvaltade kapital uppgår till en storlek som överskrider den av fondbolaget fastställda kapitalgränsen för en optimal förvaltning. Den av fondbolaget fastställda kapitalgränsen för en optimal förvaltning uppgår för närvarande till 5 000 mkr. Beslut om stängning av fonden ska offentliggöras i anslutning till beslutet, dock senast tio dagar före den dag varefter beslutet om stängning ska träda i kraft och fonden stängs. Fondbolagets beslut om öppning för nyteckning av fondandelar ska likaledes offentliggöras i anslutning till beslutet, dock senast tio dagar före den dag som teckning av nya andelar ånyo kan ske. Information om beslut om stängning respektive öppning av fonden ska offentliggöras på fondbolagets hemsida.

Ansvarig förvaltare

Fonden förvaltas av Karin Haraldsson och Maria Ljungqvist med Karin Haraldsson som ansvarig förvaltare. Båda förvaltare är anställda på Garantum Fondkommission AB.

Historisk avkastning

Fonden har funnits kortare än ett helt kalenderår och därför finns det inte tillräcklig information för att presentera en representativ bild av den historiska avkastningen.

Historisk avkastning utgör ingen garanti för framtida avkastning.

Jämförelseindex

Fondens jämförelseindex är NBP Nordic HY ex Oil and Gas Index SEK Hedged. Indexet är relevant eftersom det återspeglar fondens placeringsinriktning, exempelvis vad avser tillgångsslag, geografi, kreditvärdighet och valutasäkring. NBP Nordic HY ex Oil and Gas Index SEK Hedged är ett index som har tagits fram för att spegla utvecklingen på den nordiska high yield-marknaden. Givet att fondens förvaltning endast jämförs mot jämförelseindexet så kan alltså avvikelserna vara både större och mindre.

Fondens aktivitetsgrad beskrivs bl.a. med hjälp av aktivitetsmåttet Aktiv risk (tracking error), som visar hur mycket differensen mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning varierar över tid. För fonder beräknas den aktiva risken som standardavvikelsen hos skillnaden mellan fondens och jämförelseindexets avkastning. Ju högre aktivitetsgrad fonden uppvisar desto större är den genomsnittliga avvikelsen. Beräkningen tar inte hänsyn till om avvikelsen är positiv eller negativ. Beräkningen av aktiv risk baseras på månadsdata från de två senaste kalenderåren.

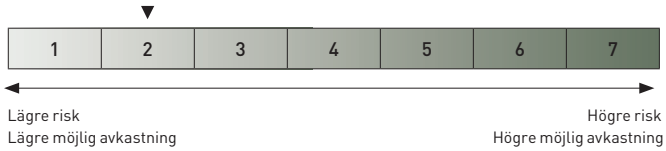
Vem passar fonden för

Aktie-Ansvar High Yield passar den kund som vill ha en aktivt förvaltad högavkastande företagsobligationsfond med etiska placeringsregler.

Denna fond kan vara lämplig för investerare som planerar att behålla sin investering i minst tre år och som är införstådd med att de pengar som placeras i fonden både kan öka och minska i värde och att det inte är säkert att hela det insatta kapitalet kan återfås. För att investera i fonden krävs ingen särskild förkunskap eller erfarenhet av värdepappersfonder eller finansiella marknader.

Riskindikator

Varje fonds riskklass baseras på en risk- och avkastningsindikator som visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn är standardiserad enligt PRIIP-förordningen 1286/2014/EU.



Riskindikatorn utgår från att du behåller produkten i 3 år.

Den sammanfattande riskindikatorn ger en vägledning om risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur troligt det är att produkten kommer att sjunka i värde på grund av marknadsutvecklingen. Vi har klassificerat produkten som 2 av 7, dvs. en låg riskklass. Det betyder att fonden har låg risk för upp- och nedgångar i andelsvärdet. Indikatorn speglar framför allt upp- och nedgångar i de tillgångar fonden placerat i. Denna produkt innehåller inte något skydd mot framtida marknadsresultat. Du kan därför förlora hela eller delar av din investering.

Mer om fondens riskprofil

Likviditetsrisk – risken för låg likviditet kan innebära att finansiella instrument/fonder blir svåra att värdera, att det kan vara svårt att köpa eller sälja vid en viss tidpunkt och/eller till ett rimligt pris vilket i sällsynta fall kan leda till en problematik i att tillgodose uttag ur fonden. Fonden placerar i företagsobligationer som generellt har lägre likviditet vilket medför en högre likviditetsrisk, i synnerhet vid marknadsturbulens. Fonden ska alltid ha beredskap för att kunna hantera inlösen och tillvarata affärstillfällen utifrån andelsägarnas intresse. Fondens sammansättning ska vara sådan att likviditetsrisken hanteras effektivt. Risken hanteras också genom att fondbolaget begränsat fondens storlek.

Valutarisk – fondens innehav är placerade i innehav noterade i olika valutor varför det finns en risk för kurssvängningar som beror på valutakursförändringar. Fonden använder sig av valutasäkring för att minimera valutarisken.

Kreditrisk – fonden är inriktad mot investeringar i high-yield obligationer vilket innebär att fonden är exponerad mot kreditrisk som är högre än motsvarande fonder som enbart investerar i finansiella instrument med hög kreditvärdighet. Kreditrisken innebär ökade möjligheter till avkastning men också att värdet på fondens tillgångar kan minska om marknadens uppfattning om kreditvärdigheten hos utgivaren av instrumentet försämras. Det är också en högre risk att utgivaren av instrumentet inte kan möta sina betalningsåtaganden för instrumentet vilket kan innebära att delar eller hela värdet av instrumentet går förlorat.

Motpartsrisk – risken för att betalningar/leveranser av värdepapper inte sker enligt avtal vilket även omfattar motpartsrisk i derivathandel.

Hållbarhetsrisk – Hållbarhetsrisker innebär risk för en miljörelaterad-, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Generellt anser Aktie-Ansvar att investeringsobjekt med låg hållbarhetsrisk innebär bättre möjlighet för långsiktig avkastning än motsvarande alternativ med högre hållbarhetsrisk. Hållbarhetsrisker beaktas vid alla investeringsbeslut som en del av den fundamentala analys som fondförvaltaren utför. Detta förväntas ha en positiv inverkan på genererad avkastning.

Fondens risktagande kontrolleras löpande för att säkerställa att lag, föreskrifter och placeringsbegränsningar efterlevs.

Försäljning och inlösen av fondandelar

Fonden är normalt öppen för försäljning (köporder) och inlösen (säljorder) varje svensk bankdag, dock inte sådana bankdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till exempel till följd av att en eller flera av de marknader som fondens handel sker på är helt eller delvis stängda. Fondbolaget offentliggör på sin hemsida en handelskalender där det framgår vilka handelsdagar som fonden planeras hålla stängd för handel.

I de fall en eller flera av de marknader fonden investerar på har tidigarelagd stängningstid (exempelvis dag före helgdag) tillämpar fondbolaget tidigarelagd bryttid för handel med andelar i fonden. Fondbolaget publicerar dessa avvikande handelsdagar i handelskalender som finns på fondbolagets hemsida.

Under förutsättning att andelsägaren har ett befintligt fondkonto hos fondbolaget kan andelar köpas enligt nedanstående stycken. Saknar andelsägaren fondkonto hos Aktie-Ansvar skall fondbolaget kontaktas innan insättning kan ske. För att öppna fondkonto kontaktas Aktie-Ansvar via e-post kundservice@aktieansvar.se eller via telefon 08-588 811 00.

Köporder ska ske skriftligen via e-post eller brev. Köpblankett finns på www.aktieansvar.se och kan även beställas via e-post och telefon 08-588 811 00.

Följande andelsklasser finns tillgängliga:
A) Icke-utdelande andelsklass som handlas i SEK.
Lägsta belopp vid teckning av andelar 100 SEK.

Enligt fondbolagets fondbestämmelser finns möjlighet till ytterligare andelsklasser, vilka kan startas efter överenskommelse med fondbolaget. Köp av andelar sker till den kurs som fastställs den dag fonden erhåller insättningslikvid under förutsättning att pengarna och köporder är oss tillhanda senast kl. 15:30 (annan tid kan gälla vid avvikande handelsdag enligt handelskalender) annars verkställs köpet påföljande bankdag.

Insättningslikvid sätts in på fondens bankgiro: För information om insättningskonto kontakta Aktie-Ansvar AB på tel 08-588 811 00 eller mail till: info@aktieansvar.se

Befintliga andelsägare med fondkonto har möjlighet till regelbundet sparande via autogiro. Blankett tillhandahålls på Aktie-Ansvars hemsida.

Begäran om inlösen ska ske skriftligen via e-post eller brev. Säljblankett finns på www.aktieansvar.se och kan även beställas via e-post och telefon 08-588 811 00. Försäljning sker till den kurs som fastställs den dag som vi får ordern under förutsättning att säljordern är oss tillhanda senast kl. 15:30 (annan tid kan gälla vid avvikande handelsdag enligt handelskalender) annars verkställs försäljningen påföljande bankdag.

Bolaget har begränsade möjligheter att erbjuda tjänster till kunder som är bosatta, permanent eller tillfälligt, i vissa länder, till exempel USA. Därför förbehåller sig fondbolaget rätten att avstå från att sälja fondandelar till personer bosatta i vissa länder och juridiska personer med säte i vissa länder till exempel om det skulle kunna strida mot gällande författningar i sådana länder. Detta finns mer utförligt beskrivet i fondbestämmelserna under § 17 och ytterligare information kan fås av Aktie-Ansvar.

Fonden kan även handlas via distributör varvid distributörens rutiner för köp och inlösen tillämpas. I dessa fall kan andra bryttider för handel tillämpas.

Avgifter

Ur fondens medel belastat ersättning enligt nedan:

a) Ersättning till fondbolaget för dess förvaltning och administration. Ersättning utgår i form av en fast avgift baserad på fondens värde. Avgiften som beräknas dagligen och kapitaliseras av fondbolaget vid utgången av varje månad.

b) Ersättning till förvaringsinstitut för administration och förvaring av fondens tillgångar och andra tjänster som förvaringsinstitut utför enligt LVF.

c) Ersättning till Finansinspektionen för kostnader avseende tillsynsverksamhet enligt LVF.

d) Ersättning till revisionsbyrå för revision av fonden.

Kostnaderna enligt a-d ovan benämns fortsättningsvis som årlig avgift.

Avgifter – gällande

Insättningsavgift:	0%
Uttagsutgift:	0%
Årlig avgift andelsklass A:	1,03% (varav 1,00% är fondbolagets fasta förvaltningsarvode)

Avgifter – högsta

Nedan lämnas uppgift om den högsta avgiften fondbolaget får ta ut enligt fondbestämmelserna vid försäljning - och inlösen av fondandelar. Vidare anges den högsta avgiften som fondbolaget får belasta fonden med avseende förvaltning, förvar, revision samt tillsyn (se a-d i avsnittet avgifter).

Högsta insättningsavgift:	0%
Högsta uttagsavgift:	0%
Högsta årliga avgift andelsklass A:	1,20%

Utöver vad som anges ovan tillkommer löpande kostnader för courtage, övriga transaktionskostnader, skatter och kostnader för extern analys. Kostnader för extern analys kan belasta fonden, om den är specifik och väsentlig för Fondens placeringsinriktning samt bedöms tillföra mer värde till Fonden och andelsägarna.

Ytterligare information om kostnader

Uppgift om storleken på den förvaltningsavgift som betalats av fonden för föregående år finns i dess årsberättelser. Uppgift om andelsägarens andel av de sammanlagda kostnaderna lämnas på årsbeskedet.

I fondens faktablad används begreppet löpande kostnader som utgörs av två poster, förvaltningsavgifter och andra administrations eller driftskostnader och transaktionskostnader.

Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader utgör summan av de faktiska kostnaderna för fonden under det senaste året, både engångskostnader samt löpande kostnader. Här ingår underliggande fonders löpande kostnader, deras eventuella resultatrelaterade avgifter samt transaktionskostnader.

Transaktionskostnader är en uppskattning av kostnaderna som uppstår när Bolaget köper och säljer fondens underliggande investeringar. Här ingår fondens direkta transaktionskostnader, som exempelvis courtage och skatter, men även fondens indirekta transaktionskostnader, som exempelvis spreadkostnader, det vill säga skillnaden mellan finansiella instruments uppskattade marknadsvärde och det pris som någon får köpa/sälja dem för under en handelsdag.

ALLMÄN INFORMATION

Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Aktie-Ansvar High Yield. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Fondbolaget företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden.

Limitering av köp- och inlösenorder

Det är inte möjligt att limitera köp- eller inlösenorder.

Ändring av fondbestämmelser

Fondbolaget kan besluta om ändringar i fondbestämmelserna. Sådana ändringar ska godkännas av Finansinspektionen om bestämmelserna även efter ändringarna är skäliga för andelsägarna och ändringarna inte strider mot andelsägarnas gemensamma intresse. Då ändringarna godkänts ska beslutet hållas tillgängligt hos fondbolaget och förvaringsinstitutet och tillkännages på det sätt som Finansinspektionen anvisar. Ändringar kan innebära påverkan på exempelvis fondens placeringsinriktning, avgifter och riskprofil.

Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamhet

Om fondbolaget beslutar att fonden ska upphöra eller att fondens förvaltning, efter medgivande från Finansinspektionen, ska överlåtas till annat fondbolag, kommer samtliga andelsägare att informeras härom. Förvaltningen av fonden ska omedelbart tas över av förvaringsinstitutet om Finansinspektionen återkallar fondbolagets tillstånd eller fondbolaget trätt i likvidation eller försatts i konkurs.

Fondbolagets skadeståndsskyldighet

I den omfattning som följer av 2 kap 21§ lagen (2004:46) om värdepap kan andelsägare i vissa fall vara berättigade till skadestånd.

Distribution

Aktie-Ansvar AB har ingått avtal med distributörer för försäljning och marknadsföring av bolagets fonder.

FONDBESTÄMMELSER

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Aktie-Ansvar High Yield, nedan kallad Fonden.

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder, nedan LVF. En värdepappersfond bildas genom kapitaltillskott från allmänheten. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och andelarna i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Fondbolaget (se § 2 nedan) företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden. Fondbolaget ska föra register över fondandelsägarnas innehav av andelar i fonden. Registrering av andel är avgörande för rätten till andel i fonden och därav följande rättigheter.

Fonden riktar sig till allmänheten.
Fonden består av följande andelsklasser:
A. Icke-utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor. Lägsta insättning 100 SEK.
B. Utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor. Lägsta initiala insättning 100 000 SEK, därpå föl- jande minsta insättning 10 000 SEK.
C. Icke-utdelande andelsklass EUR, försäljes och inlöses i euro. Lägsta insättning 100 EUR.
D. Icke-utdelande andelsklass USD, försäljes och inlöses i US dollar. Lägsta insättning 100 USD.
E. Icke-utdelande andelsklass NOK, försäljes och inlöses i norska kronor. Lägsta insättning 1000 NOK.
F. Icke utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor. Lägsta initiala insättning 10 000 000 SEK, därpå följande insättning minst 10 000 SEK.

Andelsklasser denominerade i andra valutor än SEK valutasäkras till respektive andelsklass valuta.

Fondandelsklasserna skiljer sig åt vad avser exempelvis valuta, avgifter och ersättning samt krav på minsta insättning på sätt som anges i dessa fondbestämmelser.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Aktie-Ansvar AB (org. nr 556098-2232), nedan kallad Fondbolaget.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081 (”Förvaringsinstitutet”).

Förvaringsinstitutet skall ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden samt verkställa Fondbolagets instruktioner som avser värdepappersfonden om de inte strider mot bestämmelser i lagen om värdepappersfonder, annan författning eller mot fondbestämmelserna samt se till att
- försäljning, inlösen och makulering av fondandelar sker i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,
- fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,
- ersättningar för transaktioner som berör en fonds tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och
- fondens intäkter används i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna

Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av Fondbolaget och uteslutande i fondandelsägarnas intresse.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktivt förvaltad räntefond som inriktar sig på placeringar i högavkastande företagsobligationer. Med högavkastande företagsobligationer avses obligationer utgivna av företag med lägre kreditvärdighet, även kallade high yield- obligationer.

Fondens medel får även placeras i andra räntebärande tillgångar, t.ex. företagsobligationer med högre kreditkvalitet, även kallade Investment Grade-obligationer, och penningmarknadsinstrument utgivna av stat, kommun eller företag, samt på konto i kreditinstitut. Fonden är inte inriktad på någon speciell bransch. Placeringar får också göras i konvertibler, preferensaktier och andra liknande tillgångar samt aktier.

Fonden har en huvudsaklig geografisk inriktning mot Norden men har även möjlighet att till viss del göra placeringar med inriktning mot övriga Europa.

Fondens målsättning är att med beaktande av fondens placeringsinriktning och med god riskspridning över tid uppnå högsta möjliga riskjusterade avkastning.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får vara placerade i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar, derivatinstrument, samt på konto i kreditinstitut.

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

Fondbolaget avgör, med hänsyn till marknadens förutsättningar, vilken genomsnittlig duration fondens innehav ska ha. Fondens genomsnittliga duration ligger i intervallet 0–10 år.

Fondens placeringar är inriktade på överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument med lägre kreditvärdighet, vilket innebär att mer än 50% av fondförmögenheten skall vara investerad i High Yield-segmentet. Placeringar får även göras i sådana finansiella instrument med högre kreditvärdighet, dvs. inom det s.k. Investment Grade-segmentet samt i överlåtbara värdepapper eller penningmarknadsinstrument utgivna av stat, kommun eller företag. Fonden får investera i konvertibler, preferensaktier och andra liknande tillgångar samt aktier. Fondbolaget avgör fondens sammansättning vad gäller kreditkvaliteten på innehaven liksom omfattningen av eventuella placeringar i konvertibler, preferensaktier och andra liknande tillgångar utifrån de rådande förutsättningarna på marknaden.

Fonden investerar minst 90 procent av fondförmögenheten i ränterelaterade finansiella instrument samt på konto i kreditinstitut.

Lägst 50 procent av fondens värde kommer över tid att placeras med inriktning mot Norden och högst 50 procent av fondens värde får placeras med inriktning mot övriga Europa.

Fondens medel får som ett led i sin huvudsakliga geografiska inriktning mot Norden bl.a. placeras dels i finansiella instrument som vid investeringstillfället är eller inom ett år från emissionen avse bli upptagna till handel på en reglerad marknad i Norden eller föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad i Norden som är reglerad och öppen för allmänheten eller som är utgivna av emittenter som vid investeringstillfället har sitt säte i Norden eller som vid investeringstillfället handlas i en lokal nordisk valuta, dels på konto i kreditinstitut som har sitt säte i Norden.

Fondens medel får inom ramen för sitt europeiska placeringsmandat bl.a. placeras dels i finansiella instrument som vid investeringstillfället är eller inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller motsvarande marknad i ett land i Europa utanför Norden eller föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad i ett land i Europa utanför Norden som är reglerad och öppen för allmänheten eller som är utgivna av emittenter som vid investeringstillfället har sitt säte i ett land i Europa utanför Norden eller som vid investeringstillfället handlas i Euro eller en lokal europeisk valuta, dels på konto i kreditinstitut som har sitt säte i ett land i Europa utanför Norden.

Vid förvaltningen av fonden tillämpas hållbarhetskriterier. Mer information avseende hållbarhetskriterierna finns i informationsbroschyren.

Fonden får placera högst 10 procent av fondförmögenheten i andra fonder, fondföretag och specialfonder.

§ 6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES samt annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten. Fonden är således inte begränsad till visst lands marknadsplats.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Högst 10 procent av fondens medel får placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden får använda derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen (inklusive OTC-derivat) under förutsättning att de underliggande tillgångarna utgörs av eller hänför sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 12 § första stycket LVF.

Fonden använder valutaderivat i syfte att valutasäkra sina innehav till fondens basvaluta (SEK). Andelsklass som enligt § 1 handlas i annan valuta än svenska kronor (SEK) valutasäkras från SEK till andelsklassens valuta.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna (finansiella instrument, likvida medel och andra tillgångar inklusive upplupen avkastning) dra av de skulder som avser fonden (upplupna avgifter och ersättningar enligt § 11 nedan samt skatter och övriga skulder).

Finansiella instrument som ingår i fonden värderas med ledning av gällande marknadskurser till marknadsvärde. Om sådant marknadsvärde inte kan erhållas eller är missvisande enligt Fondbolagets bedömning, får de upptas till det värde som Fondbolaget på objektiv grund bestämmer.

Med objektiva grunder menas att ett marknadsvärde erhålls enligt särskild värdering som baseras på uppgifter om senast betalt pris eller indikativa köpkurser från ”market maker” om sådan finns utsedd för emittenten. Om sådan uppgift saknas eller av Fondbolaget bedöms som ej tillförlitlig fastställs marknadsvärdet grundat på information från oberoende part eller andra externa, oberoende källor. Om marknaden för visst instrument inte är aktiv kan värdering ske genom användandet av en allmänt vedertagen värderingsmetod som är etablerad på marknaden, som t ex diskonterade kassaflöden (nuvärdes-värdering), jämförelse med andra liknande transaktioner som ägt rum under marknadsmässiga omständigheter under närliggande tid med justering för skillnader i t ex kreditrisk och likviditet (referensvärdering) och/eller kapitalandel av det egna kapitalet (bokslutsvärdering).

För sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap 5§ LVF fastställs ett marknadsvärde enligt vad som angivits i föregående stycke.

För OTC-derivat där offentliga uppgifter om marknadsvärde saknas fastställs ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller som t ex Black & Scholes, eller värdering tillhandahållen av oberoende tredje man.

Värdet av en fondandel i en särskild andelsklass är andelsklassens värde delat med antalet utestående fondandelar i andelsklassen, med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass. Värdet av en fondandel ska beräknas varje svensk bankdag av Fondbolaget, om annat inte följer av § 9 eller § 10 nedan.

Andelsvärdet för fondens andelsklasser beräknas och offentliggörs i de valutor som anges i § 1.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Fonden är normalt öppen för försäljning och inlösen av fondandelar varje svensk bankdag, dock inte sådana bankdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt. De principer som används vid fastställande av fondandelsvärdet anges i § 8.

Försäljning och inlösen av en fondandel ska verkställas på den bankdag som begäran har kommit fondbolaget tillhanda med avdrag för eventuell inlösen- eller försäljningsavgift enligt § 11 om begäran inkommit före den bryttid som anges i fondens informationsbroschyr. Vid begäran om köp av fondandelar skall även likvid inbetalas till fondens bankkonto före fondens bryttid. Om begäran lämnas efter fondens bryttid verkställs försäljning och inlösen normalt påföljande bankdag.

Försäljning och inlösen av fondandelar sker till en vid tidpunkten för begäran okänd kurs. Senaste uppgift om försäljnings- och inlösenpris för fondandel tillhandahålls varje handelsdag av Fondbolaget på Fondbolagets hemsida.

Försäljning och inlösen av fondandelar sker genom Aktie-Ansvar AB eller på annat av fondbolaget angivet sätt.

Begäran om försäljning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om fondbolaget medger detta.

Om, vid begäran om inlösen, medel inte finns tillgängliga i fonden ska medel anskaffas genom försäljning av fondens egendom och inlösen verkställas så snart det är möjligt. Om en sådan försäljning väsentligt skulle missgynna övriga fondandelsägares intressen, får Fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

§ 10 Stängning av fonden vid extraordinära förhållanden

Fonden kan stängas för försäljning och inlösen vid extraordinär händelse som innebär att fonden inte kan värderas enligt § 8 på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt eller andelsägarnas intresse.

§ 11 Avgifter och ersättning

Ur fondens medel betalas ersättning enligt nedan:

a) Ersättning till fondbolaget för dess förvaltning och administration. Ersättning utgår i form av en fast avgift baserad på fondens värde. Avgiften som beräknas dagligen och kapitalis- eras av fondbolaget vid utgången av varje månad.
b) Ersättning till förvaringsinstitutet för administration och förvaring av fondens tillgångar och andra tjänster som förva- ringsinstitutet utför enligt LVF.
c) Ersättning till Finansinspektionen för kostnader avseende tillsynsverksamhet enligt LVF.
d) Ersättning till revisionsbyrå för revision av fonden.

Den totala ersättningen enligt a), b), c) och d) får sammanlagt maximalt uppgå till 1,20% per år för andelsklass A, B, C, D och E.

Den totala ersättningen enligt a), b), c) och d) får sammanlagt maximalt uppgå till 0,60% per år för andelsklass F.

Fondbolaget tillämpar ingen avgift vid inlösen eller teckning av andelar. Utöver vad som anges ovan tillkommer löpande kostnader för courtage, övriga transaktionskostnader, skatter och kostnader för extern analys. Kostnader för extern analys kan belasta fonden, om den är specifik och väsentlig för Fondens placeringsinriktning samt bedöms tillföra mervärde till Fonden och andelsägarna.

§ 12 Utdelning

Om en andelsklass är utdelande enligt § 1 gäller följande.

Fondbolagets styrelse fattar årligen beslut om den utdelning som ska lämnas till fondandelsägare av utdelande andelsklass. Utdelning beräknas utifrån utdelande andelsklass andel av fondens värde. Grunderna för utdelning utgörs av avkastning på utdelande andelsklass medel eller annat utbetalningsbart belopp. I det fall fondbolaget anser det vara i andelsägarnas intresse kan utdelningen komma att fastställas till ett högre eller lägre belopp än fondens avkastning.

Utdelningens storlek fastställs som en procentuell andel av det totala värdet på utdelande fondandelar vid utdelningstillfället. Målsättningen är att årligen utdela 5% av andelens värde. Styrelsen får emellertid fastställa utdelningen till ett högre eller lägre belopp om det ligger i andelsägarnas intresse.

Utdelning tillfaller de andelsägare i utdelande andelsklass som av bolaget på fastställd utdelningsdag är registrerade andelsägare. Utdelning ska i förekommande fall ske årligen under april månad. Utdelningen påverkar inte de i fonden ingående icke-utdelande fondandelarnas värde. Utdelningen förändrar däremot relationen mellan värdet på de utdelande fondandelarna respektive icke-utdelande fondandelarna.

Utdelning till andelsägare återinvesteras efter avdrag för eventuell preliminär skatt i nya fondandelar om inte andelsägaren skriftligen har anmält att utdelning skall utbetalas kontant till andelsägarens bankkonto.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget ska upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse för fonden inom fyra respektive två månader efter räkenskapsårets och halvårsskiftets utgång. Årsberättelse och halvårsredogörelse ska inom ovanstående tidsramar hållas tillgängliga hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet samt tillställas kostnadsfritt till de andelsägare som begär detta.

Beslutar Fondbolaget om ändring av dessa fondbestämmelser ska beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Beslutet ska offentliggöras genom att hållas tillgängligt hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på det sätt Finansinspektionen bestämmer.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Fondandelsägare kan pantsätta sina andelar i Fonden.
Vid pantsättning ska fondandelsägaren eller företrädare för denne skriftligen underrätta Fondbolaget härom. Sådan underrättelse kan även lämnas av panthavare om denne samtidigt företer pantförskrivningen. Av underrättelsen ska framgå:
- vem som är panthavare, och
- vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen.

Fondbolaget ska anteckna pantsättningen i registret över fondandelsägare samt skriftligen underrätta fondandelsägaren om registreringen av pantsättningen. Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat Fondbolaget härom. Fondbolaget har rätt att ta ut ersättning av andelsägaren för registreringen om maximalt 1 000 kr.

Överlåtelse av fondandel ska skriftligen anmälas till Fondbolaget.

Anmälan om överlåtelse ska innehålla uppgift om överlåtare och förvärvare. Överlåtelse av fondandel förutsätter att Fondbolaget lämnar samtycke. Samtycke kan ges under förutsättning att den nya andelsägaren genomgått sedvanlig kontroll enligt regelverket avseende åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism och då inte bedömts vara olämplig som kund.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Fondbolaget ansvarar inte för 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 Fondbolaget är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av Fondbolaget om de varit normalt aktsam. I inget fall ska ersättning utgå för indirekt skada, kostnad eller förlust.

Fondbolaget ansvarar inte för skada som förorsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg har anlitat. Fondbolaget ansvarar inte för skada som uppkommer med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet beträffande tillgångarna i fonden. Föreligger hinder för Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder p.g.a. omständighet som anges ovan får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning utgår ränta endast enligt de villkor som gälldepå förfallodagen. Dröjsmålsränta ska ej utgå.

Fondbolaget är inte i något fall ansvarigt för indirekt kostnad, skada eller förlust. Inte heller ansvarar Fondbolaget för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som Fondbolaget tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att Fondbolaget underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

För det fall Förvaringsinstitutet eller en Depåbank har förlorat Finansiella instrument som depåförvaras av Förvaringsinstitutet under det mellan Fondbolaget och Förvaringsinstitutet ingånget avtal, ska Förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna Finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet av sådant Finansiellt Instrument 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. Förvaringsinstitutet ansvarar vidare inte för 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.

Förvaringsinstitutet svarar inte för andra skador än sådan skada som anges i förra stycket, om inte Förvaringsinstitutet uppsåtligen eller av oaktsamhet orsakat sådana skador. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådana skador om omständigheter som anges i förra stycket föreligger.

Fondbolaget och Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av- svensk eller utländsk - börs eller annan Utförandeplats, Registrator, Clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser andra skador än förlust av depåförvarade Finansiella Instrument– inte heller för skada som orsakats av Depåbank eller annan uppdragstagare som Förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar, eller som anvisats av Fondbolaget. Förvaringsinstitutet och fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten fråntar emellertid inte Förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt Fondlagstiftningen.

Fondbolaget ansvarar inte för skada som uppkommer för andelsägare i Fond, Fond eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet beträffande Finansiella instrument.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Fondbolaget, andelsägare i Fond, Fond eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot Förvaringsinstitutet beträffande Finansiella Instrument.

Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt kostnad, skada eller förlust.

Föreligger hinder för Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden uppskjutas tills dess hindret upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Förvaringsinstitutet inte erlägga dröjsmålsränta. Om Fondbolaget till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska Fondbolaget respektive andelsägaren inte vara skyldigt/skyldig att erlägga dröjsmålsränta. Motsvarande befrielse från skyldigheten att erlägga dröjsmålsränta gäller även om förvaltaren med tillämpning av § 10 tillfälligt skjuter upp tidpunkten för värdering, teckning respektive inlösen av fondandelar. Om ränta är utfäst, ska Förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är Förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i fjärde stycket förhindrat att ta emot betalning för Fonden, har Förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Ovanstående ansvarsbegränsningar inskränker inte andelsägarens rätt till skadestånd enligt 2 kap. 21 § och 3 kap. 14-16 §§ i LVF.

§ 17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning 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 skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller Fondbolaget annars inte skulle vara 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 utan andelsägares samtycke om andelar har tecknats i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Detsamma gäller om fonden eller Fondbolaget på grund av andelsägares teckning eller innehav i fonden blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller Fondbolaget annars inte skulle vara skyldig att vidta. Den som vill förvärva andelar i fonden ska till Fondbolaget uppge nationell hemvist. Innehavare av fondandelar ska till Fondbolaget ange eventuella förändringar av nationell hemvist.

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.

Produktnamn: Aktie-Ansvar High Yield **Identifieringskod för juridiska personer:** 6488X48IF30J01YFI727

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ Ja ☒ Nej

☐ Den kommer att göra 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 minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** __%

☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 20% hållbara investeringar

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

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

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Kärnan i Aktie-Ansvars värdegrund utgörs av att värna om social rättvisa och mänskliga rättigheter, dessa värden härstammar från när bolaget grundades år 1965. Aktie-Ansvars arbete med ansvarsfulla investeringar syftar till att investera våra kunders pengar så att bolaget inte profiterar på social utsatthet, mänskligt lidande och miljöförstörelse. Istället vill Aktie-Ansvar genomföra investeringar som bidrar till att minska dessa problem och skapa goda förutsättningar för kommande generationer. Aktie-Ansvars värdegrund genomsyrar bolagets arbetssätt och våra ambitioner kan vidare delas in i fyra kategorier av hållbarhetsmål:

Social utsatthet och drogberoende

Aktie-Ansvar investerar inte i bolag som producerar eller distribuerar alkoholhaltiga drycker, tobak eller tobaksrelaterade produkter samt cannabis eller andra narkotikaklassade preparat för icke-medicinsk användning. Vidare investerar Aktie-Ansvar inte i bolag som tillhandahåller eller möjliggör hasardspel, det vill säga spel- och vadslagningsverksamhet. Ställningstagandet mot alkohol har sin grund i en övertygelse om att oansvarig alkoholkonsumtion är ett allvarligt samhällsproblem som orsakar beroende, ohälsa, våld och höga samhällskostnader. Restriktionen mot tobaksrelaterade investeringar grundar sig i en övertygelse att tobaksanvändning är ett av världens största hot mot den globala folkhälsan. Till följd av att narkotikaklassade droger har legaliserats i ett flertal länder, har fondbolaget utökat exkluderingskriterierna till att omfatta ovan nämnda preparat. Restriktionen mot hasardspel grundar sig i en övertygelse att överdrivet spelande leder till negativa konsekvenser för hälsa, ekonomi och sociala relationer och ofta leder till social utsatthet.

Mänskliga rättigheter och människors lika värde

Aktie-Ansvar investerar inte i bolag som producerar eller distribuerar konventionella vapen för militärt bruk. Restriktionen mot investeringar i vapenindustrin grundar sig i en övertygelse att det finns uppenbara risker för överträdelse av mänskliga rättigheter när det gäller användandet av vapen men också att det finns en stor risk för korruption inom vapenhandeln. För att stärka jämställdhet, kvinnors utsatthet och mänskliga rättigheter samt motverka social utsatthet har pornografi exkluderats. Restriktionen mot bolag som tillhandahåller pornografi grundar sig i en övertygelse om att det är en verksamhet där människans värde och värdighet riskerar att kränkas och om att den är nära förknippad med trafficking då det förekommer att pornografiskt material åskådliggör traffickingoffer för kommersiella syften.

Miljö – förvalta till nästa generation

Fossila bränslen är den största källan till utsläpp av växthusgaser vilka bidrar till den globala uppvärmningen. Aktie-Ansvar har därför beslutat att vi inte vill tillföra kapital till verksamheter som investerar i fossila bränslen och vi vill heller inte profitera på de vinster som de bolag som står för den globala uppvärmningen genererar. Investeringar i fossila bränslen kan, på grund av förändringar i råvarupriser, vara kortsiktigt attraktiva och skapa god avkastning men på längre sikt är vi övertygade om nödvändigheten av att fasa ut dem.

Antikorruption och god styrning

En viktig förutsättning för Aktie-Ansvars arbete med ansvarsfulla investeringar är att de bolag vi investerar i eller lånar ut pengar till verkar utifrån internationella styrningsrelaterade normer där antikorruption och god styrning är en viktig förutsättning. För att ge stöd och fokus åt detta arbete har Aktie-Ansvar undertecknat FN:s Principer om Ansvarsfulla Investeringar (UNPRI) och UN Global Compact.

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

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

Aktie-Ansvar High Yield främjar både miljörelaterade och sociala egenskaper genom att tillämpa sektorbaserad samt normbaserad exkludering, beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och efterleva praxis för god styrning.

Fonden främjar hållbarhetsrelaterade egenskaper som överenstämmer med Aktie-Ansvars hållbarhetsmål varpå ett antal indikatorer beaktas och kontrolleras för att tillförsäkra att dessa egenskaper uppfylls. Dessa är sektor- och normbaserade exkluderingskriterier, negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och hållbarhetsbetyg från extern leverantör. Nedan följer en mer detaljerad lista av hållbara egenskaper och de indikatorer som bekatas i förvaltning, screening och rapportering för respektive egenskap:

Motverka social utsatthet och drogberoende
Exkluderingskriterier:
- Produktion och distribution av alkohol
- Produktion och distribution av tobak
- Cannabis och andra narkotikaklassade preparat för icke-medicinska ändamål
- Produktion och distrubition av pornografi
- Hasardspel

Beaktande av de negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer:
- Överträdelser av FN:s globala överenskommelse och OECDs ritklinjer för multinationella företag.
- Avsaknad av processer och regelefterlevnadsmekanismer för att bevaka efterlevnad med UN Global Compacts principer och OECDs riktlinjer för multinationella företag.

Mänskliga rättigheter och människors lika värde
Exkluderingskriterier:
- Produktion och distribution av vapen
- Kontroversiella vapen

.
Beaktande av de negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer:
- Överträdelser av UN Global Compacts principer och OECDs ritklinjer för multinationella företag.
- Avsaknad av regelefterlevnadsmekanismer för att bevaka efterlevnad med UN Global Compacts principer och OECDs riktlinjer för multinationella företag.
- Könsbaserad löneskillnad
- Ojämställda styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Avsaknad av policy för efterlevnad av mänskliga rättigheter

Miljö – förvalta till nästa generation
Exkluderingskriterier:
- Utvinning, produktion och prospektering av fossila bränslen
- Raffinering och kraftgenerering av fossila bränslen
- Distrubition av fossila bränslen
- Kolbrytning
- Arktisk gas och oljeborrning

Beaktande av de negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer:
- Utsläpp av växthusgaser (Scope 1, 2 och 3)
- Koldioxidavtryck
- Investeringsobjekts växthusgasintensitet
- Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen
- Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion
- Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan
- Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall och radioaktivt avfall
- Växthusgasintensitet i investeringar i statliga och/eller överstatliga enheter
- Investeringar i företag utan iniativ för minskning av koldioxidutsläpp

Antikorruption och god styrning
Exkluderingskriterier:
- Identifierade kontroverser i förhållande till UN Global Compact, UN Guiding Principles for Buisness and Human Rights samt ILO:s principer och standarder.

Beaktande av de negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer:
- Överträdelser av UN Global Compacts principer och OECDs ritklinjer för multinationella företag.
- Avsaknad av processer och regelefterlevnadsmekanismer för att bevaka efterlevnad med UN Global Compacts principer och OECDs riktlinjer för multinationella företag.

Samtliga innehav i Aktie-Ansvars fonder som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper följer praxis för god styrning. Potentiella och nuvarande investeringar bedöms utifrån deras övergripande förmåga att hållbart hantera resurser, säkerställa operationell integritet genom goda förvaltningsstrukturer och efterföljande av relevanta normer. Aktie-Ansvar utför dessa bedömningar genom att köpa in extern analys eller via en dokumenterad intern bedömning.

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

Aktie-Ansvar har definierat sina hållbarhetsmål utifrån fondbolagets värdegrund som också är kopplad till FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling (UNSDG). Vidare har Aktie-Ansvar etablerat att de hållbara investeringarna ska bidra till dessa mål, vilket sker genom att försäkra att investeringsobjektens produkter, tjänster och organisation är i linje med de underliggande UNSDG:erna. En investering anses alltså bidra till något av Aktie-Ansvars hållbarhetsmål om det existerar en förenlighet mellan de underliggande UNSDG:erna som kopplats till fondbolagets mål. En sammanställning av målen och dess kopplingar till UNSDG:erna följer nedan:

Motverka social utsatthet och drogberoende
- God hälsa och välbefinnande (UNSDG 3)
- Hållbar konsumption och produktion (UNSDG 12)

Mänskliga rättigheter och människors lika värde
- Ingen fattigdom (UNSDG 1)
- Ingen hunger (UNSDG 2)
- God utbildning (UNSDG 4)
- Jämställdhet (UNSDG 5)
- Rent vatten och sanitet för alla (UNSDG 6)
- Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt (UNSDG 8)
- Minskad ojämlikhet (UNSDG 10)
- Fredliga och inkluderande samhällen (UNSDG 16)

Miljö – förvalta till nästa generation
- Hållbar energi för alla (UNSDG 7)
- Hållbar industri, innovationer och infrastruktur (UNSDG 9)
- Hållbara städer och samhällen (UNSDG 11)
- Hållbar konsumption och produktion (UNSDG 12)
- Bekämpa klimatförändringarna (UNSDG 13)
- Hav och marina resurser (UNSDG 14)
- Ekosystem och biologisk mångfald (UNSDG 15)

Antikorruption och god styrning
- Fredliga och inkluderande samhällen (UNSDG 16)
- Genomförande och globalt partnerskap (UNSDG 17)

Fondbolagets obligationsbaserade investeringar kan utgöra hållbara investeringar enligt ovan. Obligationer kan även anses hållbara genom att obligationens karaktär bidrar till att uppfylla FN:s globala mål för hållbar utveckling (UNSDG) och övriga krav på hållbara investeringar. Det finns ett antal standarder för obligationer som Aktie-Ansvar anser uppfyller kraven för hållbar investering:
- Obligationer som är märkta som gröna (Green Bond Principal), sociala (Social Bond Principal) eller hållbara (Sustainable Bond Guidlines) enligt ICMA (International Capital Market Association). Dessa obligationer har en emissionslikvid som är öronmärkt till miljömässiga och/eller sociala projekt.
- Obligationer som följer Sustainability Linked Bond Principles (SLBP). Detta är obligationer vars finansiella eller strukturella egenskaper kan variera beroende på om emittenten uppnår fördefinierade mål för hållbarhet. Emittenterna sätter mål för framtida förbättringar av hållbarhetsresultat inom en fördefinierad tid.
- Obligationer som kan klassas som förenliga med EU Green Bond Standard. EU Green Bond Standard är en europeisk/internationell standard som kan användas för existerande obligationer och är öppen för alla typer av emittenter. Urvalskriterierna för vad som är en EU Green Bond baseras på taxonomin, dvs att investeringarna bidrar till något av de uppsatta miljömålen samt att inget av dessa avsevärt skadas, samtidigt som sociala och arbetsrättsliga minimikrav efterlevs (utifrån områdena mänskliga rättigheter, mutor/korruption, beskattning samt rättvis konkurrens).

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

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

Två mitigerande strategier används för att begränsa exponering mot skadliga aktiviteter eller investeringsobjekt. Genom att tillämpa Aktie-Ansvars exkluderingskriterier och beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer begränsas exponeringen mot aktiviteter och investeringar som har hög risk att göra betydande skada på andra hållbarhetsmål. Produkter, tjänster och organisation får inte heller negativt inverka på UNSDG:erna och därigenom betydande skada något annat hållbarhetsmål. Om ett investeringspobjekt har en mindre negativ inverkan på målen genomförs en bedömning i enskilt fall av förvaltningen.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Genom att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer begränsas exponeringen mot aktiviteter och investeringar som har hög risk att göra betydande skada på andra hållbarhetsmål. Det existerar en mitigerande strategi inom fondbolaget i form av att negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas i samtliga investeringsbeslut genom en etablerad investeringsprocess som inkluderar ett internt, externt och kvalitativt perspektiv. För mer information om Aktie-Ansvars strategi för beaktande av negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, se avsnittet "Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?" nedan.

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

UN Global Compact, UN Guiding Principles for Buisness and Human Rights samt ILO:s principer och standarder är integrerad del utav Aktie-Ansvars bedömning av betydande skada för hållbarhetsmål. 40% av fondens investeringar får ej orsaka betydande skada för något hållbarhetsmål. Detta genomföras genom att mitigera exponeringen mot aktiviteter och investeringobjekt som skulle kunna få betydande skada för hållbarhetsmål. Vidare beaktas detta i bedömningen av negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom att följa upp överträdelser av UN Global Compacts principer och OECDs ritklinjer för multinationella företag, men också avsaknad av regelefterlevnadsmekanismer för att bevaka efterlevnad med UN Global Compacts principer och OECDs riktlinjer för multinationella företag. Eventuella kontroverser uppmärksammas likväl som kontrolleras för i den normbaserade exkluderingen som innefattar beaktning av överträdelser av UN Global Compact Principles, UN Guiding Principles for Buisness and Human Rights samt ILO:s principer och standarder. Beroende på kontroversens allvarlighetsgrad kan en bedömning genomföras i det enskilda fallet.

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

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

Aktie-Ansvar beaktar negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Vidare har Aktie-Ansvar en etablerad strategi för att heltäckande beakta negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer. Vid investeringsbeslut ska förvaltaren, som ett led i investeringsprocessen, analysera investeringsobjekt utifrån ett internt, externt och kvalitativt perspektiv.

Internt perspektiv
Den interna analysen innefattar att förhålla sig till portföljens totala huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och hur enskilda investeringsbeslut inverkar på de samlade negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som en fonds investeringar utgör. Detta görs genom att förvaltaren löpande håller sig uppdaterad på sina portföljers negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och analysera effekten investeringsbeslut får på dessa.

Externt perspektiv
Den externa analysen syftar till att jämföra de mest relevanta indikatorerna gällande negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer av ett investeringsbeslut med andra investeringsalternativ allt annat lika. Genom detta kan förvaltaren få en uppfattning om hur nivåerna av negativa konsekvenser för tilltänkt investering förhåller sig till annars likvärdiga alternativ. Förvaltaren ska uppmärksamma förbättringsmöjligheter hos investeringsobjektet som kan beaktas i framtida engagemang och om två investeringsalternativ annars är likvärdiga ska det med lägst nivå av relevanta negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer premieras.

Kvalitativ analys
Den kvalitativa analysen innebär en fristående bedömning av nivån på ett investeringsobjekts negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i förhållande till bransch, sektor och andra relevanta omständigheter. Denna analys innefattar även en bedömning av hur sannolikt det är att de identifierade huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer realiseras samt deras allvarlighetsgrad, inkluderat deras potentiellt oåterkalleliga karaktär. Vad som ligger till grund för analysen avgörs i det enskilda fallet som en del av förvaltarens fundamentala analys. Om förvaltarenss analys är att investeringsobjektets indikatorer är högre än nödvändigt ska förvaltaren i första hand bedöma möjligheten att påverka investeringsobjektet i en positiv riktning genom engagemang.

För mer information om fondens huvudsakliga negativa konsekvenser:
https://www.aktieansvar.se/huvudsakliga-negativa-konsekvenser-for-hallbarhetsfaktorer/

☐ Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Aktie-Ansvar High Yield är en aktivt förvaltad räntefond som är inriktad på investeringar i nordiska högavkastande företagsobligationer.

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

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

De bindande delarna i investeringsstrategin är sektorbaserade och normbaserade exkluderingskriterier, negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer samt praxis för god styrning.

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

Fonden har ingen uttryckt minimiandel av för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades, men har en ambition om att sänka negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer över tid.

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

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

Praxis för god styrning bedöms särskilt med avseende på sunda förvaltningsstrukturer, relationer till arbetstagarna, löner till berörd personal och efterlevnad av skatteregler. Aktie-Ansvar analys för god styrning inkluderar samtliga av dessa kriterier och en bedömning genomförs i det enskilda fallet för att säkerställa att investeringsobjekten följer praxis för god styrning. Aktie-Ansvars exkluderingskriterier och beaktandet av negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer bidrar till att investeringsalternativ följer praxis för god styrning.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

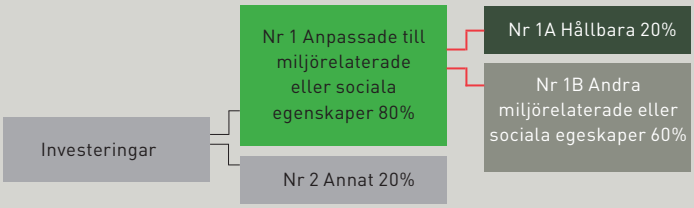
Fondens planerade tillgångallokering är att cirka 80% ska investeras tillgångar som är anpassade till de miljörelaterade och sociala egenskaper fonden främjar och 20% i andra tillgångar. Anpassade tillgångar planeras utgöras av investeringar i räntebärande fondpapper som obligationer och FRN:s (Floating Rate Notes). Andra tillgångar kan utgöras av kassa i konto hos kreditinstitut, derivatinstrument och/eller fondandelar.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
– **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter

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

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



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

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

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

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

Aktie-Ansvar använder sig inte av derivat för att uppnå miljörelaterade eller sociala egenskaper.

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

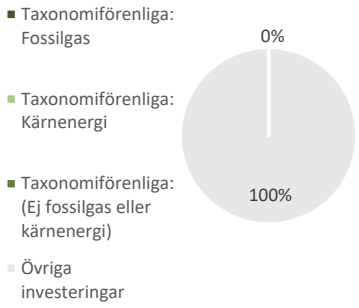
För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler. **Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

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

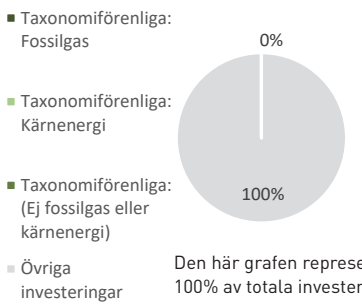
☐ Ja
☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi
☒ Nej

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

1. Taxonomiförenlighet hos investeringar inklusive statsobligationer*



2. Taxonomiförenlig verksamhet hos investeringar exklusive statsobligationer*



Den här grafen representerar 100% av totala investeringar

* I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper.

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?
Minimiandelen är 0%

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

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

Fonden har en minimiandel på 20% hållbara investeringar som kan utgöras av investeringar som bidrar till antingen miljömål och/eller sociala mål.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden har en minimiandel på 20% hållbara investeringar som kan utgöras av investeringar som bidrar till antingen miljömål och/eller sociala mål.

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

Kassa i konto hos kreditinstitut kan vara nödvändigt för att hantera löpande in- och utflöden samt för att möta höjd likviditetsrisk vid osäkert marknadsläge. Maximalt 20% av fonden får placeras på konto hos kreditinstitut. Indexbaserade investeringar kan göras för att få exponering mot marknader eller sektorer där vi inte har egen förvaltning samt för riskhantering. För denna del finns det inga miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder.

Var kan jag hitta mer sproduktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

https://www.aktieansvar.se/xxxxxxxxxxxxxxx

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

Aktie-Ansvar Total

AKTIE-ANSVAR TOTAL

Om fonden

Aktie-Ansvar Total är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Informationsbroschyren för Aktie-Ansvar Total är upprättad i enlighet med lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter (2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Målsättning och placeringsinriktning

Aktie-Ansvar Total är en global allokeringsfond med fokus på aktiv förvaltning och ansvarsfulla investeringar. Förvaltningen fokuserar på långsiktigt värdeskapande. Investeringsstrategin har sin utgångspunkt i makroekonomisk analys utifrån vilken aktie- och ränteexponering anpassas.

Fonden investerar huvudsakligen i Aktie-Ansvars fonder vilka kompletteras med investeringar i fonder som förvaltas av externa förvaltare. De ingående fonderna förvaltas av olika förvaltningsteam med olika förvaltningsstrategier.

Fondens medel kan placeras i fondandelar samt på konto i kreditinstitut.

Målet för fonden är att fondens medel ska placeras med beaktande av riskspridning i syfte att erhålla en god kapitaltillväxt.

Aktie-Ansvar Total är en specialfond vilket innebär att fonden har friare placeringsregler än traditionella värdepappersfonder.

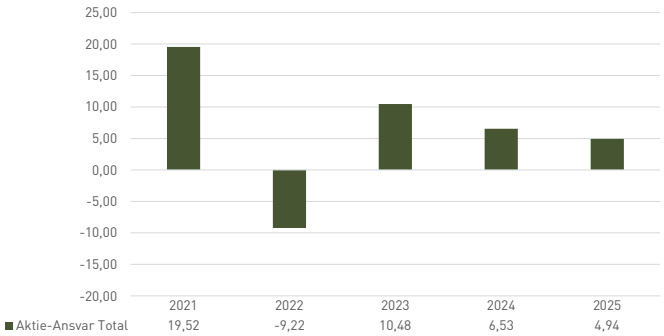
Närmare information om fondens miljörelaterade och sociala egenskaper återfinns i bilagan om hållbarhetsrelaterad förköpsinformation.

Ansvarig förvaltare

Ansvariga förvaltare är Christer Tallbom och Eric Karlsson, Garantum Fondkommission AB.

Historisk avkastning

Fonden ändrade sina fondbestämmelser i juli 2020. Från att ha haft ett fokus på investeringar i hedgefonder så ändrade fonden inriktning till total portföljallokering och ett bredare fondunivers. Därmed är fondens tidigare historiska utveckling inte representativ för nuvarande strategi varför den inte redovisas här.



Fonden erhöll nya fondbestämmelser 2020-09-25.

Jämförelseindex

Fonden förvaltas inte utifrån ett jämförelseindex då fondens breda placeringsmöjligheter inte återspeglas i något index. Fonden redogör därmed ej för aktivitetsgrad.

Avgifter – gällande

Nedan framgår försäljnings-respektive inlösenavgift vid andelshandel samt kostnader som fondbolaget belastar fonden med avseende kostnad för förvaltning, förvar, revision samt tillsyn (nedan benämnd årlig avgift).

Insättningsavgift:	0 %
Uttagsavgift:	0 %
Årlig avgift:	1,40 % (varav 1,4 % är fondbolagets fasta förvaltningsarvode)

Avgifter – högsta

Nedan lämnas uppgift om den högsta avgiften fondbolaget får ta ut enligt fondbestämmelserna vid försäljning- och inlösen av fondandelar. Vidare anges den högsta avgiften som fondbolaget får belasta fonden med avseende förvaltning, förvar, revision samt tillsyn.

Högsta insättningsavgift:	0 %
Högsta uttagsavgift:	0 %
Högsta årlig avgift:	1,4 %

Ytterligare information om kostnader

Uppgift om storleken på den förvaltningsavgift som betalats av Fonden för föregående år finns i dess årsberättelser. Uppgift om andelsägarens andel av de sammanlagda kostnaderna lämnas på årsbeskedet.

I fondens faktablad används begreppet löpande kostnader som utgörs av två poster, förvaltningsavgifter och andra administrations-eller driftskostnader och transaktionskostnader.

Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader utgör summan av de faktiska kostnaderna för fonden under det senaste året, både engångskostnader samt löpande kostnader. Här ingår underliggande fonders löpande kostnader, deras eventuella resultatrelaterade avgifter samt transaktionskostnader.

Transaktionskostnader är en uppskattning av kostnaderna som uppstår när Bolaget köper och säljer fondens underliggande investeringar. Här ingår fondens direkta transaktionskostnader, som exempelvis courtage och skatter, men även fondens indirekta transaktionskostnader, som exempelvis spreadkostnader, det vill säga skillnaden mellan finansiella instruments uppskattade marknadsvärde och det pris som någon får köpa/sälja dem för under en handelsdag.

Förvaltningsavgift i underliggande fonder

Om fonden investerar i andra fonder belastas fonden med kostnader i de underliggande fondinvesteringarna. Vid investering i andra av Aktie-Ansvar förvaltade fonder erhåller fonden full rabatt (100 %) på förvaltningsarvodet. Fonden belastas även av eventuell underliggande resultatrelaterad avgift (performance fee). Som högst får den årliga fasta förvaltningsavgiften i underliggande fonder och fondföretag i vilka placeringar görs uppgå till 3,0 %. Prestationsbaserad förvaltningsavgift i de underliggande fonder och fondföretag i vilka placeringar görs får högst uppgå till 25 % av överavkastningen i förhållande till respektive fonds och fondföretags jämförelseparameter.

Analyskostnader

Aktie-Ansvar har som princip att låta fonderna betala för analys. För att kostnader för analys ska få bäras av en fond förutsätts dock att följande förutsättningar är uppfyllda:

- Kontinuerlig utvärdering sker av analyspartners,
- Nyttan av analysen bedöms motsvara kostnaden,
- Analysen avser sådant som omfattas av fondens placeringsinriktning, och
- Kostnaden redovisas i Fonden i den takt den uppstår.

Respektive fonds andelsägare informeras om avgiften i Aktie-Ansvars årsberättelser

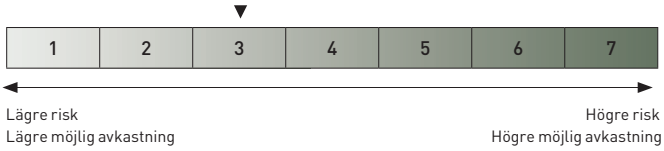
Vem passar fonden för

Aktie-Ansvar Total passar den investerare som söker en konkurrenskraftig förvaltningsprodukt med god diversifiering mellan enskilda fonder. Fondspararen måste kunna acceptera att kurssvängningar kan förekomma.

Fonden lämpar sig bäst för en investerare som har en placeringshorisont på minst 5 år.

Riskindikator

Varje fonds riskklass baseras på en risk- och avkastningsindikator som visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn är standardiserad enligt PRIIP-förordningen 1286/2014/EU.



⚠ Riskindikatorn utgår från att du behåller produkten i 5 år.

Den sammanfattande riskindikatorn ger en vägledning om risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur troligt det är att produkten kommer att sjunka i värde på grund av marknadsutvecklingen. Vi har klassificerat produkten som 3 av 7, dvs. en medellåg riskklass. Det betyder att fonden har medellåg risk för upp- och nedgångar i andelsvärdet. Indikatorn speglar framför allt upp- och nedgångar i de tillgångar fonden placerat i. Denna produkt innehåller inte något skydd mot framtida marknadsresultat. Du kan därför förlora hela eller delar av din investering.

Mer om fondens riskprofil

Valutarisk – fondens innehav kan till viss del vara placerade i fonder noterade i utländsk valuta varför det finns en risk för kurssvängningar som beror på valutakursförändringar.

Kreditrisk – risken att en emittent kan komma att ställa in betalningarna eller få försämrad kreditvärdighet vilket påverkar priset på värdepappret negativt.

Motpartsrisk – risken för att betalningar/leveranser av värdepapper inte sker enligt avtal vilket även omfattar motpartsrisk i derivathandel.

Likviditetsrisk – risken för låg likviditet kan innebära att finansiella instrument/fonder blir svåra att värdera, att det kan vara svårt att köpa eller sälja vid en viss tidpunkt och/eller till ett rimligt pris vilket i sällsynta fall kan leda till en problematik i att tillgodose uttag ur fonden. Underliggande fonder kan placera i finansiella instrument, såsom företagsobligationer, vars likviditetsrisk är hög, särskilt då marknaden är turbulent. Fonden ska alltid ha beredskap för att kunna hantera inlösen och tillvarata affärstillfällen utifrån andelsägarnas intresse. Fondens sammansättning ska vara sådan att likviditetsrisken hanteras effektivt.

Hållbarhetsrisk - Hållbarhetsrisker innebär risk för en miljörelaterad-, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Generellt anser Aktie-Ansvar att investeringsobjekt med låg hållbarhetsrisk innebär bättre möjlighet för långsiktig avkastning än motsvarande alternativ med högre hållbarhetsrisk. Hållbarhetsrisker beaktas vid alla investeringsbeslut som en del av den fundamentala analys som fondförvaltaren utför. Detta förväntas ha en positiv inverkan på genererad avkastning.

Fondens risktagande kontrolleras löpande för att säkerställa att lag, föreskrifter och placeringsbegränsningar efterlevs.

Utdelning

Fonden lämnar inte någon utdelning.

Försäljning och inlösen av fondandelar

Handel i fonden sker varje bankdag, den så kallade handelsdagen.
Fondandelar kan köpas genom insättning via:

Bankgiro: 645 - 1074
Konto på SEB: 5851 – 10 726 40

Minsta belopp via engångsinsättning eller regelbundet sparande via exempelvis autogiro, månadsvis eller kvartalsvis, är 1 000 kronor. Köp av andelar sker till den kurs som fastställs den dag vi får pengarna under förutsättning att pengarna är oss tillhanda senast kl. 12:00 annars verkställs köpet påföljande bankdag.

Begäran om inlösen ska ske skriftligen via e-post eller brev. Säljblankett finns på www.aktieansvar.se och kan även beställas via e-post och telefon 08-588 811 00. Försäljning sker till den kurs som fastställs den dag som vi får ordern under förutsättning att säljordern är oss tillhanda senast kl. 12:00 annars verkställs försäljningen påföljande bankdag.

Köp och försäljning av fondandelar sker till den kurs som fastställs kl 22.00 på handelsdagen.

ALLMÄN INFORMATION

Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Aktie-Ansvar Total. Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. AIF-förvaltaren företräder andels-ägarna i alla frågor som rör fonden.

Limitering av köp- och inlösenorder

Det är inte möjligt att limitera köp- eller inlösenorder.

Värdering

Finansiella instrument som ingår i fonden värderas till marknadsvärde. Härmed avses senaste betalkurs eller, om sådan saknas, senaste köpkurs. Om sådana kurser saknas eller om kurserna enligt AIF-förvaltarens bedömning är missvisande får AIF-förvaltaren fastställa värdet på objektiva grunder.

Likabehandling

Förvaltningen utgår från andelsägarnas gemensamma intresse och ingen enskild andelsägare ges förmånligare villkor än övriga andelsägare om inte annat särskilt meddelas

Ändring av fondbestämmelser

AIF-förvaltaren kan besluta om ändringar i fondbestämmelserna. Sådana ändringar ska godkännas av Finansinspektionen om bestämmelserna även efter ändringarna är skäliga för andelsägarna och ändringarna inte strider mot andelsägarnas gemensamma intresse. Då ändringarna godkänts ska beslutet hållas tillgängligt hos AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet och tillkännages på det sätt som Finansinspektionen anvisar.
Ändringar kan innebära påverkan på exempelvis fondens placeringsinriktning, avgifter och riskprofil.

Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamhet

Om AIF-förvaltaren beslutar att fonden ska upphöra eller att fondens förvaltning, efter medgivande från Finansinspektionen, ska överlåtas till annat fondbolag, kommer samtliga andelsägare att informeras härom. Förvaltningen av fonden ska omedelbart tas över av förvaringsinstitutet om Finansinspektionen återkallar AIF-förvaltarens tillstånd eller AIF-förvaltaren trätt i likvidation eller försatts i konkurs.

AIF-Förvaltarens skadeståndsskyldighet

I den omfattning som följer av 2 kap 21§ lagen (2004:46) om värdepappersfonder och de ansvarsbegränsningar som anges i fondbestämmelserna kan andelsägare i vissa fall vara berättigade till skadestånd.

FONDBESTÄMMELSER

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Aktie-Ansvar Total, nedan kallad fonden.
Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, nedan LAIF, vilken bildas genom kapitaltillskott från allmänheten. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och andelarna i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. AIF-förvaltaren (se paragraf 2 nedan) företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden. AIF-förvaltaren ska föra register över fondandelsägarnas innehav av andelar i fonden. Registrering av andel är avgörande för rätten till andel i fonden och därav följande rättigheter.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för AIF-förvaltaren, LAIF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden riktar sig till allmänheten.

Fonden består av följande andelsklasser:
A. Icke-utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor
B. Utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor SEK
C. Icke-utdelande andelsklass EUR, försäljes och inlöses i euro med valutasäkring
D. Icke-utdelande andelsklass USD, försäljes och inlöses i US dollar med valutasäkring
E. Icke-utdelande andelsklass NOK, försäljes och inlöses i norska kronor med valutasäkring
F. Icke utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor
G. Icke utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor
För andelsklass A, C, D, E samt G krävs en minsta initial investering på SEK 1 000 eller motsvarande belopp i EUR, USD eller NOK.

För andelsklass B krävs en minsta initial investering om SEK 100 000 per andelsägare. Därpå följande investeringar måste uppgå till minst SEK 10 000 per andelsägare.

För andelsklass F krävs en minsta initial investering om SEK 1 000.

Andelsklass F är öppen endast för
- investerare som inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (207:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i fonden, under förutsättning att det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som inte berättigar den som tillhandahåller investeringstjänsten ersättning från Fondbolaget.
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden, under förutsättning att det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör, som inte berättigar försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören till ersättning från Fondbolaget.

Andelsklass G är öppen endast för
- investerare som inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (207:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i fonden, under förutsättning att det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som berättigar den som tillhandahåller investeringstjänsten en justerad och avtalad ersättning från Fondbolaget.
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden, under förutsättning att det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör som berättigar försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören en justerad och avtalad ersättning från Fondbolaget.

Andelar i andelsklass A ska omföras till andelsklass F alternativt G när villkoren för innehav i andelsklass F alternativt G är uppfyllda.

Andelar i andelsklass F alternativt G ska omföras till andelsklass A när förutsättningar enligt villkoren för innehav i andelsklass F alternativt G inte längre föreligger.

Andelsklass C valutasäkras i Euro, dagligen efter varje Bryttid, så att valutakursförändringar mellan Euro och SEK minimeras.

Andelsklass D valutasäkras i USD, dagligen efter varje Bryttid, så att valutakursförändringar mellan USD och SEK minimeras.

Andelsklass E valutasäkras i NOK, dagligen efter varje Bryttid, så att valutakursförändringar mellan NOK och SEK minimeras.

Fondandelsklasserna skiljer sig åt vad avser avgifter och ersättning samt krav på minsta insättning på sätt som anges i dessa fondbestämmelser.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Aktie-Ansvar AB (org. nr 556098-2232), nedan kallad AIF-förvaltaren.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaringsinstitut är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (org. nr 502032-9081) nedan kallat Förvaringsinstitutet.

Förvaringsinstitutet verkställer AIF-förvaltarens beslut avseende fonden samt tar emot och förvarar fondens egendom. Därtill kontrollerar Förvaringsinstitutet att de beslut avseende fonden som AIF-förvaltaren fattat inte strider mot bestämmelserna i LAIF, Finansinspektionens föreskrifter eller fondbestämmelserna.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktivt förvaltad allokeringsfond som investerar i fondandelar i fonder som förvaltas av AIF-förvaltaren och/eller i fondandelar i fonder förvaltade av externa förvaltare.
Fondens allokering, exempelvis fördelningen mellan aktie- och räntefonder och aktuell geografisk profil samt val av underliggande fonder, görs med hänsyn till marknadens rådande förutsättningar. Fondens sammantagna strategi syftar till att erbjuda en konkurrenskraftig förvaltningsprodukt för investerare som söker en bred aktivt förvaltad portfölj. Fondens medel ska placeras med beaktande av riskspridning i syfte att erhålla en så hög riskjusterad avkastning som möjligt på lång sikt.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Tillgångsslag
Fondens medel kan placeras i fondandelar samt på konto i kreditinstitut.

Avvikelser från vad som gäller för värdepappersfonder
Fondens placeringsinriktning avviker från vad som gäller för värdepappersfonder på följande sätt:

a) Fonden får, i ett eller flera fall, med undantag från 5 kap. 16 § första stycket LVF investera i andelar i en och samma fond med högst 40 procent av fondens värde.

b) Fonden får med undantag från 5 kap 16 § andra stycket LVF investera 100 procent av fondens värde i sådana fonder som avses i 5 kap 15 § första stycket tredje punkten LVF.

c) Fonden får med undantag från 5 kap 19 § första stycket fjärde punkten LVF äga högst 100 procent av samtliga utgivna andelar i en fond.

d) Fonden får med undantag från 5 kap 15 § andra stycket LVF investera i andra fonder eller fondföretag som enligt sina fondbestämmelser eller bolagsordning har möjlighet att investera upp till 100 procent av sina medel i andelar i andra fonder eller fondföretag.

Övrigt
Fonden får placera upp till 10 procent av fondens medel på konto i kreditinstitut.

Risknivå och riskmått
AIF-förvaltaren eftersträvar att fondens genomsnittliga risknivå, mätt som årlig standardavvikelse över en rullande tolvmånadersperiod, ska uppgå till högst 15 procent. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträvade genomsnittliga risknivån kan komma att överskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

§ 6 Marknadsplatser
Köp respektive försäljning av marknadsnoterade fondandelar ska ske genom börs eller auktoriserad marknadsplats i länder inom EU och EFTA samt i Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Singapore och USA eller annan reglerad marknad i dessa länder som är öppen för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning
Fondens placeringsinriktning innefattar inte överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument eller derivatinstrument.

Fonden får till en betydande del placera i andelar i andra värdepappersfonder, fondföretag och specialfonder som handlas varje bankdag.

Fonden får inte placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF eller sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § andra stycket LVF (så kallade OTC-derivat).

För andelsklass C kommer valutaderivat användas för att, vid var tid, helt valutasäkra EUR mot SEK för fondandelarna i C klassen. För andelsklass D kommer valutaderivat användas för att, vid var tid, helt valutasäkra USD mot SEK för fondandelarna i D klassen. För andelsklass E kommer valutaderivat användas för att, vid var tid, helt valutasäkra NOK mot SEK för fondandelarna i E klassen.

§ 8 Värdering
Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna (finansiella instrument, likvida medel och andra tillgångar inklusive upplupen avkastning) dra av de skulder som avser fonden (upplupna ersättningar enligt paragraf 10 nedan samt skatter och övriga skulder).

Finansiella instrument som ingår i fonden värderas till marknadsvärde. Härmed avses senast fastställda NAV-kurs för de värdepappersfonder, fondföretag och specialfonder som ingår i fonden. Om sådana kurser saknas eller är missvisande enligt AIF-förvaltarens bedömning får AIF-förvaltaren fastställa värdet på objektiva grunder. Med objektiv grund avses användandet av allmänt vedertagen värderingsmodell för fastställande av NAV-kurs eller värdering tillhandahållen av tredje man.

Värdering av fondandel sker med beaktande av villkoren för respektive andelsklass.

Värdet av en fondandel är fondens värde delat med antalet utstående fondandelar. Värdet av en fondandel ska beräknas varje bankdag, den s k handelsdagen, om inte annat följer av paragraf 8 eller 9 nedan.

AIF-förvaltaren har enligt paragraf 10 möjlighet att tillfälligt skjuta upp tidpunkten för beräkning och offentliggörande av fondandelsvärdet.

Andelsvärdet beräknas och offentliggörs härvid i följande valutor för de olika andelsklasserna:
A. Icke-utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor
B. Utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor SEK
C. Icke-utdelande andelsklass EUR, försäljes och inlöses i euro med valutasäkring
D. Icke-utdelande andelsklass USD, försäljes och inlöses i US dollar med valutasäkring
E. Icke-utdelande andelsklass NOK, försäljes och inlöses i norska kronor med valutasäkring
F. Icke utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor
G. Icke utdelande andelsklass SEK, försäljes och inlöses i svenska kronor

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar
Fondandelar försäljes och inlöses av AIF-förvaltaren varje bankdag, den s k handelsdagen.

Försäljning sker genom att medel för nyteckning insätts på fondens bankkonto senast kl 12.00 på handelsdagen. Lägsta belopp som kan tecknas i fonden, se §1.

Begäran om inlösen ska ske till AIF-förvaltaren via e-post, brev eller fax. Inlösenbegäran ska vara AIF-förvaltaren tillhanda senast kl 12.00 på handelsdagen. Fondandel ska inlösas på inlösendagen om medel finns tillgängliga i fonden. Om så inte är fallet ska medel anförskaffas genom försäljning av fondens tillgångar och inlösen verkställas snarast möjligt. Om en sådan försäljning väsentligt skulle missgynna övriga fondandelsägares intressen, får AIF-förvaltaren efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Försäljning och inlösen av fondandelar sker till en vid tidpunkten för begäran okänd kurs. Senaste uppgift om försäljnings- och inlösenpris för fondandel tillhandahålls varje bankdag av AIF-förvaltaren på AIF-förvaltarens hemsida.

För begäran som inkommit inom den tid som föreskrivs ovan i denna paragraf utgörs försäljnings- respektive inlösenpriset av det fondandelsvärde som enligt paragraf 8 ovan kommer att fastställas för försäljnings- respektive inlösendagen. För begäran som inte inkommit inom den tid som föreskrivs ovan i denna paragraf utgörs försäljnings- respektive inlösenpriset av det fondandelsvärde som enligt paragraf 8 ovan kommer att fastställas för påföljande försäljnings- respektive inlösendag.

Uttag av försäljnings- och inlösenavgift sker med beaktande av villkoren för respektive andelsklass. Begäran om inlösen får återkallas endast om AIF-förvaltaren medger det. Vid medgivandet beaktas övriga andelsägares intressen och principen om likabehandling.

§ 10 Extraordinära förhållanden
Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värde-ring av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt. Sådana extraordinära förhållanden kan exempelvis anses föreligga om minst 10 procent av fondens medel är pla-cerade på en eller flera marknader som stängs på grund av extraordinära händelser.

§ 11 Avgifter och ersättning
Ur fondens medel får ersättning betalas till AIF-förvaltaren för dess förvaltning. Ersättningen utgår enligt nedan och beräknas dagligen på fondens värde. Ersättningen avser endast kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

I informationsbroschyren finns uppgift om den högsta fasta respektive prestationsbaserade avgift som får tas ut för förvaltningen av de fonder eller fondföretag i vars andelar medlen placeras.

Fonden tillämpar följande högsta möjliga avgift:
Andelsklass A, med högsta förvaltningsavgift på 1,4 procent per år.
Andelsklass B, med högsta förvaltningsavgift på 1,4 procent per år.
Andelsklass C, med högsta förvaltningsavgift på 1,4 procent per år.
Andelsklass D, med högsta förvaltningsavgift på 1,4 procent per år.
Andelsklass E, med högsta förvaltningsavgift på 1,4 procent per år.
Andelsklass F, med högsta förvaltningsavgift på 1,4 procent per år.
Andelsklass G, med högsta förvaltningsavgift på 1,4 procent per år.

Till ersättningen kommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt. Riktlinje för ersättningar finns att tillgå på aktieansvar.se.

§ 12 Utdelning

Fonden kan lämna utdelning i syfte att överföra beskattning av fondens avkastning på andelsägarna, varigenom avkastningen inte blir beskattad i två led. Utdelning ska ske senast tre månader efter räkenskapsårets utgång.

Det utdelningsbara beloppet beräknas som fondens resultat enligt resultaträkning för räkenskapsåret, i den mån detta utgör för fonden beskattningsbart resultat, med tillägg av den skattemässiga schablonintäkten samt i förekommande fall kvarstående restbelopp sedan föregående utdelningstillfälle.

För på fondandelen belöpande utdelning ska, efter avdrag för preliminär skatt, AIF-förvaltaren förvärva nya fondandelar för den fondandelsägare som är registrerad för fondandelen på avstämningsdagen.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

AIF-förvaltaren ska upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse för fonden inom fyra respektive två månader efter räkenskapsårets och halvårsskiftets utgång. Årsberättelse och halvårsredogörelse ska inom ovanstående tidsramar hållas tillgängliga hos AIF-förvaltaren och Förvaringsinstitutet och kostnadsfritt tillställas de andelsägare som begärt detta.

Beslutar AIF-förvaltaren om ändring av dessa fondbestämmelser ska beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Beslutet ska offentliggöras genom att hållas tillgängligt hos AIF-förvaltaren och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på så sätt Finansinspektionen bestämmer.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Vid pantsättning av andel i fonden ska panthavare och/eller pantsättare skriftligen underrätta AIF-förvaltaren. Av underrättelsen ska framgå vem som är andelsägare, panthavare, vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Underrättelsen ska undertecknas av pantsättaren.

AIF-förvaltaren ska införa en uppgift om pantsättningen i registret över fondandelsägare. Fondandelsägaren ska skriftligen underrättas om registreringen av pantsättningen. När pantsättningen upphört borttas, efter anmälan från panthavaren, uppgiften om pantsättning i registret. AIF-förvaltaren äger ta ut en avgift av andelsägaren för pantsättningen om högst ett tusen (1 000) kronor för täckande av kostnader i samband med pantsättningen.

§ 16 Ansvarsbegränsning

AIF-förvaltaren har i tillämpliga fall skadeståndsansvar i den utsträckning som följer av 8 kap. 28-31 §§ LAIF. Förvaringsinstitutet har skadeståndsansvar enligt 9 kap. 22 § LAIF.

För det fall förvaringsinstitutet har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet eller dess depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller ett belopp motsvarande dess värde till fonden. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de finansiella instrumenten eller annan skada är orsakad av en yttre händelse utanför förvaringsinstitutets kontroll såsom för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. AIF-förvaltaren ansvarar inte för skada orsakad av sådan yttre händelse utanför förvaltarens kontroll. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om förvaringsinstitutet eller förvaltaren är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd. Förvaringsinstitutet eller förvaltaren svarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk börs eller annan Marknadsplats, central värdepappersförvarare eller Clearingorganisation.

Förvaringsinstitutet eller AIF-förvaltaren ansvarar inte för skada som uppkommer i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot förvaltaren eller förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för förlust av finansiella instrument som förvaras av depåbank eller annan som tillhandahåller motsvarande tjänster vilken förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat för förvar av finansiella instrument och med vilken förvaringsinstitutet har avtalat om överföring av ansvar med rätt för förvaltaren att framställa krav direkt mot depåbanken. Sådan överföring av ansvar från förvaringsinstitutet till depåbanken är en följd av att förvaringsinstitutet uppdragit åt depåbanken att förvara utländska finansiella instrument i en lokal marknad på sätt framgår av gällande förvaringsinstitutsavtal mellan förvaringsinstitutet och AIF-förvaltaren.
Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet, om AIF-förvaltaren respektive förvaringsinstitutet varit normalt aktsamt och såvida annat inte följer av tillämplig tvingande lag.
AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet är dock inte i något fall ansvarig för indirekt skada.

Föreligger hinder för AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder på grund av omständighet som anges i andra stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet inte erlägga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i andra stycket förhindrad att ta emot betalning för fonden, har förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

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

§ 17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning 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 AIF-förvaltaren blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller AIF-förvaltaren annars inte skulle vara skyldig att vidta. AIF-förvaltaren har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke. AIF-förvaltaren får lösa in andelsägares andelar i fonden utan andelsägares samtycke om andelar har tecknats i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Detsamma gäller om fonden eller AIF-förvaltaren på grund av andelsägares teckning eller innehav i fonden blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller AIF-förvaltaren annars inte skulle vara skyldig att vidta. Den som vill förvärva andelar i fonden ska till AIF-förvaltaren uppge nationell hemvist. Innehavare av fondandelar ska till AIF-förvaltaren ange eventuella förändringar av nationell hemvist.

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.

Produktnamn: Aktie-Ansvar Total **Identifieringskod för juridiska personer:** 984500F10TBF4F839E93

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ Ja ☒ Nej

☐ Den kommer att göra 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 minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** __%

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

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

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

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Kärnan i Aktie-Ansvars värdegrund utgörs av att värna om social rättvisa och mänskliga rättigheter, dessa värden härstammar från när bolaget grundades år 1965. Aktie-Ansvars arbete med ansvarsfulla investeringar syftar till att investera våra kunders pengar så att bolaget inte profiterar på social utsatthet, mänskligt lidande och miljöförstörelse. Istället vill Aktie-Ansvar genomföra investeringar som bidrar till att minska dessa problem och skapa goda förutsättningar för kommande generationer. Aktie-Ansvars värdegrund genomsyrar bolagets arbetssätt och våra ambitioner kan vidare delas in i fyra kategorier av hållbarhetsmål:

Social utsatthet och drogberoende

Aktie-Ansvar investerar inte i bolag som producerar eller distribuerar alkoholhaltiga drycker, tobak eller tobaksrelaterade produkter samt cannabis eller andra narkotikaklassade preparat för icke-medicinsk användning. Vidare investerar Aktie-Ansvar inte i bolag som tillhandahåller eller möjliggör hasardspel, det vill säga spel- och vadslagningsverksamhet. Ställningstagandet mot alkohol har sin grund i en övertygelse om att oansvarig alkoholkonsumtion är ett allvarligt samhällsproblem som orsakar beroende, ohälsa, våld och höga samhällskostnader. Restriktionen mot tobaksrelaterade investeringar grundar sig i en övertygelse att tobaksanvändning är ett av världens största hot mot den globala folkhälsan. Till följd av att narkotikaklassade droger har legaliserats i ett flertal länder, har fondbolaget utökat exkluderingskriterierna till att omfatta ovan nämnda preparat. Restriktionen mot hasardspel grundar sig i en övertygelse att överdrivet spelande leder till negativa konsekvenser för hälsa, ekonomi och sociala relationer och ofta leder till social utsatthet.

Mänskliga rättigheter och människors lika värde

Aktie-Ansvar investerar inte i bolag som producerar eller distribuerar konventionella vapen för militärt bruk. Restriktionen mot investeringar i vapenindustrin grundar sig i en övertygelse att det finns uppenbara risker för överträdelse av mänskliga rättigheter när det gäller användandet av vapen men också att det finns en stor risk för korruption inom vapenhandeln. För att stärka jämställdhet, kvinnors utsatthet och mänskliga rättigheter samt motverka social utsatthet har pornografi exkluderats. Restriktionen mot bolag som tillhandahåller pornografi grundar sig i en övertygelse om att det är en verksamhet där människans värde och värdighet riskerar att kränkas och om att den är nära förknippad med trafficking då det förekommer att pornografiskt material åskådliggör traffickingoffer för kommersiella syften.

Miljö – förvalta till nästa generation

Fossila bränslen är den största källan till utsläpp av växthusgaser vilka bidrar till den globala uppvärmningen. Aktie-Ansvar har därför beslutat att vi inte vill tillföra kapital till verksamheter som investerar i fossila bränslen och vi vill heller inte profitera på de vinster som de bolag som står för den globala uppvärmningen genererar. Investeringar i fossila bränslen kan, på grund av förändringar i råvarupriser, vara kortsiktigt attraktiva och skapa god avkastning men på längre sikt är vi övertygade om nödvändigheten av att fasa ut dem.

Antikorruption och god styrning

En viktig förutsättning för Aktie-Ansvars arbete med ansvarsfulla investeringar är att de bolag vi investerar i eller lånar ut pengar till verkar utifrån internationella styrningsrelaterade normer där antikorruption och god styrning är en viktig förutsättning. För att ge stöd och fokus åt detta arbete har Aktie-Ansvar undertecknat FN:s Principer om Ansvarsfulla Investeringar (UNPRI) och UN Global Compact.

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

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

Aktie-Ansvar Total främjar både miljörelaterade och sociala egenskaper genom att tillämpa sektorbaserad samt normbaserad exkludering, beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och efterleva praxis för god styrning.

Fonden främjar hållbarhetsrelaterade egenskaper som överenstämmer med Aktie-Ansvars hållbarhetsmål varpå ett antal indikatorer beaktas och kontrolleras för att tillförsäkra att dessa egenskaper uppfylls. Dessa är sektor- och normbaserade exkluderingskriterier, negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och hållbarhetsbetyg från extern leverantör. Nedan följerd en mer detaljerad lista av hållbara egenskaper och de indikatorer som bekatas i förvaltning, screening och rapportering för respektive egenskap:

Motverka social utsatthet och drogberoende
Exkluderingskriterier:
- Produktion och distribution av alkohol
- Produktion och distribution av tobak
- Cannabis och andra narkotikaklassade preparat för icke-medicinska ändamål
- Produktion och distrubition av pornografi
- Hasardspel

Beaktande av de negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer:
- Överträdelser av FN:s globala överenskommelse och OECDs ritklinjer för multinationella företag.
- Avsaknad av processer och regelefterlevnadsmekanismer för att bevaka efterlevnad med UN Global Compacts principer och OECDs riktlinjer för multinationella företag.

Mänskliga rättigheter och människors lika värde
Exkluderingskriterier:
- Produktion och distribution av vapen
- Kontroversiella vapen

.
Beaktande av de negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer:
- Överträdelser av UN Global Compacts principer och OECDs ritklinjer för multinationella företag.
- Avsaknad av regelefterlevnadsmekanismer för att bevaka efterlevnad med UN Global Compacts principer och OECDs riktlinjer för multinationella företag.
- Könsbaserad löneskillnad
- Ojämställda styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Avsaknad av policy för efterlevnad av mänskliga rättigheter

Miljö – förvalta till nästa generation
Exkluderingskriterier:
- Utvinning, produktion och prospektering av fossila bränslen
- Raffinering och kraftgenerering av fossila bränslen
- Distrubition av fossila bränslen
- Kolbrytning
- Arktisk gas och oljeborrning

Beaktande av de negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer:
- Utsläpp av växthusgaser (Scope 1, 2 och 3)
- Koldioxidavtryck
- Investeringsobjekts växthusgasintensitet
- Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen
- Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion
- Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan
- Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall och radioaktivt avfall
- Växthusgasintensitet i investeringar i statliga och/eller överstatliga enheter
- Investeringar i företag utan iniativ för minskning av koldioxidutsläpp

Antikorruption och god styrning
Exkluderingskriterier:
- Identifierade kontroverser i förhållande till UN Global Compact, UN Guiding Principles for Buisness and Human Rights samt ILO:s principer och standarder.

Beaktande av de negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer:
- Överträdelser av UN Global Compacts principer och OECDs ritklinjer för multinationella företag.
- Avsaknad av processer och regelefterlevnadsmekanismer för att bevaka efterlevnad med UN Global Compacts principer och OECDs riktlinjer för multinationella företag.

Samtliga innehav i Aktie-Ansvars fonder som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper följer praxis för god styrning. Potentiella och nuvarande investeringar bedöms utifrån deras övergripande förmåga att hållbart hantera resurser, säkerställa operationell integritet genom goda förvaltningsstrukturer och efterföljande av relevanta normer. Aktie-Ansvar utför dessa bedömningar genom att köpa in extern analys eller via en dokumenterad intern bedömning.

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

Aktie-Ansvar har definierat sina hållbarhetsmål utifrån fondbolagets värdegrund som också är kopplad till FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling (UNSDG). Vidare har Aktie-Ansvar etablerat att de hållbara investeringarna ska bidra till dessa mål, vilket sker genom att försäkra att investeringsobjektens produkter, tjänster och organisation är i linje med de underliggande UNSDG:erna. En investering anses alltså bidra till något av Aktie-Ansvars hållbarhetsmål om det existerar en förenlighet mellan de underliggande UNSDG:erna som kopplats till fondbolagets mål. En sammanställning av målen och dess kopplingar till UNSDG:erna följer nedan:

Motverka social utsatthet och drogberoende
- God hälsa och välbefinnande (UNSDG 3)
- Hållbar konsumption och produktion (UNSDG 12)

Mänskliga rättigheter och människors lika värde
- Ingen fattigdom (UNSDG 1)
- Ingen hunger (UNSDG 2)
- God utbildning (UNSDG 4)
- Jämställdhet (UNSDG 5)
- Rent vatten och sanitet för alla (UNSDG 6)
- Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt (UNSDG 8)
- Minskad ojämlikhet (UNSDG 10)
- Fredliga och inkluderande samhällen (UNSDG 16)

Miljö – förvalta till nästa generation
- Hållbar energi för alla (UNSDG 7)
- Hållbar industri, innovationer och infrastruktur (UNSDG 9)
- Hållbara städer och samhällen (UNSDG 11)
- Hållbar konsumption och produktion (UNSDG 12)
- Bekämpa klimatförändringarna (UNSDG 13)
- Hav och marina resurser (UNSDG 14)
- Ekosystem och biologisk mångfald (UNSDG 15)

Antikorruption och god styrning
- Fredliga och inkluderande samhällen (UNSDG 16)
- Genomförande och globalt partnerskap (UNSDG 17)

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

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

Två mitigerande strategier används för att begränsa exponering mot skadliga aktiviteter eller investeringsobjekt. Genom att tillämpa Aktie-Ansvars exkluderingskriterier och beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer begränsas exponeringen mot aktiviteter och investeringar som har hög risk att göra betydande skada på andra hållbarhetsmål. Produkter, tjänster och organisation får inte heller negativt inverka på UNSDG:erna och därigenom betydande skada något annat hållbarhetsmål. Om ett investeringspobjekt har en mindre negativ inverkan på målen genomförs en bedömning i enskilt fall av förvaltningen.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Genom att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer begränsas exponeringen mot aktiviteter och investeringar som har hög risk att göra betydande skada på andra hållbarhetsmål. Det existerar en mitigerande strategi inom fondbolaget i form av att negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas i samtliga investeringsbeslut genom en etablerad investeringsprocess som inkluderar ett internt, externt och kvalitativt perspektiv. För mer information om Aktie-Ansvars strategi för beaktande av negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, se avsnittet "Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?" nedan.

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

UN Global Compact, UN Guiding Principles for Buisness and Human Rights samt ILO:s principer och standarder är integrerad del utav Aktie-Ansvars bedömning av betydande skada för hållbarhetsmål. 50% av fondens investeringar får ej orsaka betydande skada för något hållbarhetsmål. Detta genomföras genom att mitigera exponeringen mot aktiviteter och investeringobjekt som skulle kunna få betydande skada för hållbarhetsmål. Vidare beaktas detta i bedömningen av negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom att följa upp överträdelser av UN Global Compacts principer och OECDs ritklinjer för multinationella företag, men också avsaknad av regelefterlevnadsmekanismer för att bevaka efterlevnad med UN Global Compacts principer och OECDs riktlinjer för multinationella företag. Eventuella kontroverser uppmärksammas likväl som kontrolleras för i den normbaserade exkluderingen som innefattar beaktning av överträdelser av UN Global Compact Principles, UN Guiding Principles for Buisness and Human Rights samt ILO:s principer och standarder. Beroende på kontroversens allvarlighetsgrad kan en bedömning genomföras i det enskilda fallet.

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

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

Aktie-Ansvar beaktar negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Vidare har Aktie-Ansvar en etablerad strategi för att heltäckande beakta negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer. Vid investeringsbeslut ska förvaltaren, som ett led i investeringsprocessen, analysera investeringsobjekt utifrån ett internt, externt och kvalitativt perspektiv.

Internt perspektiv
Den interna analysen innefattar att förhålla sig till portföljens totala huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och hur enskilda investeringsbeslut inverkar på de samlade negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som en fonds investeringar utgör. Detta görs genom att förvaltaren löpande håller sig uppdaterad på sina portföljers negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och analysera effekten investeringsbeslut får på dessa.

Externt perspektiv
Den externa analysen syftar till att jämföra de mest relevanta indikatorerna gällande negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer av ett investeringsbeslut med andra investeringsalternativ allt annat lika. Genom detta kan förvaltaren få en uppfattning om hur nivåerna av negativa konsekvenser för tilltänkt investering förhåller sig till annars likvärdiga alternativ. Förvaltaren ska uppmärksamma förbättringsmöjligheter hos investeringsobjektet som kan beaktas i framtida engagemang och om två investeringsalternativ annars är likvärdiga ska det med lägst nivå av relevanta negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer premieras.

Kvalitativ analys
Den kvalitativa analysen innebär en fristående bedömning av nivån på ett investeringsobjekts negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i förhållande till bransch, sektor och andra relevanta omständigheter. Denna analys innefattar även en bedömning av hur sannolikt det är att de identifierade huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer realiseras samt deras allvarlighetsgrad, inkluderat deras potentiellt oåterkalleliga karaktär. Vad som ligger till grund för analysen avgörs i det enskilda fallet som en del av förvaltarens fundamentala analys. Om förvaltarenss analys är att investeringsobjektets indikatorer är högre än nödvändigt ska förvaltaren i första hand bedöma möjligheten att påverka investeringsobjektet i en positiv riktning genom engagemang.

För mer information om fondens huvudsakliga negativa konsekvenser:
https://www.aktieansvar.se/huvudsakliga-negativa-konsekvenser-for-hallbarhetsfaktorer/

☐ Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Aktie-Ansvar Total är en aktivt förvaltad allokeringsfond som företrädelsevis investerar i Aktie-Ansvars fonder och kan kompletteras med externa fonder. De ingående fonderna förvaltas av olika förvaltningsteam med olika förvaltningsstrategier. Målsättning med fonden är att över tid maximera andelsägarnas riskjusterade avkastning.

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

- ***Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de inversteringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***
  De bindande delarna i investeringsstrategin är sektorbaserade och normbaserade exkluderingskriterier, negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer samt praxis för god styrning.

- ***Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?***
  Fonden har ingen uttryckt minimiandel av för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades, men har en ambition om att sänka negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer över tid.

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

- ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?***
  Praxis för god styrning bedöms särskilt med avseende på sunda förvaltningsstrukturer, relationer till arbetstagarna, löner till berörd personal och efterlevnad av skatteregler. Aktie-Ansvar analys för god styrning inkluderar samtliga av dessa kriterier och en bedömning genomförs i det enskilda fallet för att säkerställa att investeringsobjekten följer praxis för god styrning. Aktie-Ansvars exkluderingskriterier och beaktandet av negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer bidrar till att investeringsalternativ följer praxis för god styrning.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

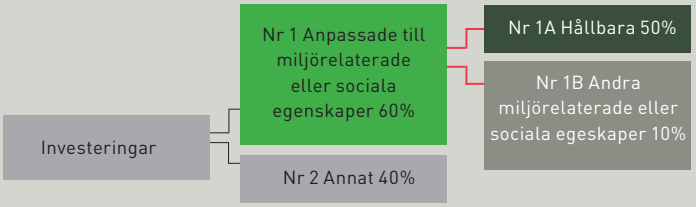
Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
– **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter

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

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

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fondens planerade tillgångallokering är att cirka 60% ska investeras tillgångar som är anpassade till de miljörelaterade och sociala egenskaper fonden främjar och 40% i andra tillgångar. Anpassade tillgångar planeras utgöras av investeringar i fondandelar. Andra tillgångar utgörs av kassa i konto hos kreditinstitut, indexbaserade investeringar samt fondandelar i fonder utan miljöfrämjande eller socialt främjande egenskaper.



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

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

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

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

Aktie-Ansvar använder sig inte av derivat för att uppnå miljörelaterade eller sociala egenskaper.

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

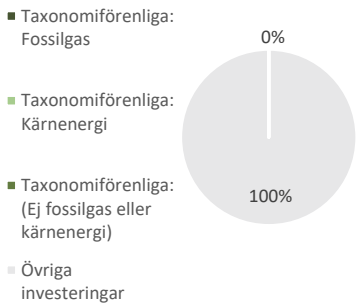
För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler. **Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

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

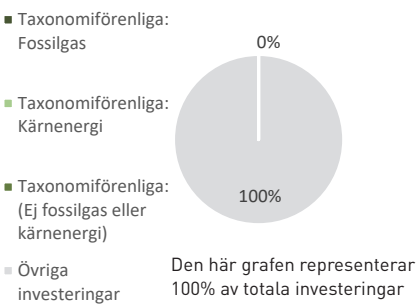
☐ Ja
☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi
☒ Nej

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

1. Taxonomiförenlighet hos investeringar inklusive statsobligationer*



2. Taxonomiförenlig verksamhet hos investeringar exklusive statsobligationer*



Den här grafen representerar 100% av totala investeringar

* I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper.

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Minimiandelen är 0%

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

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

Fonden har en minimiandel på 50% hållbara investeringar som kan utgöras av investeringar som bidrar till antingen miljömål och/eller sociala mål.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden har en minimiandel på 50% hållbara investeringar som kan utgöras av investeringar som bidrar till antingen miljömål och/eller sociala mål.

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

Kassa i konto hos kreditinstitut kan vara nödvändigt för att hantera löpande in- och utflöden samt för att möta höjd likviditetsrisk vid osäkert marknadsläge. Maximalt 20% av fonden får placeras på konto hos kreditinstitut. Indexbaserade investeringar kan göras för att få exponering mot marknader eller sektorer där vi inte har egen förvaltning samt för riskhantering. Fondandelar i fonder utan miljöfrämjande eller socialt främjande egenskaper innehas för att ge en övergripande exponering mot Aktie-Ansvars totala fondutbud. För denna del finns det inga miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder.

Var kan jag hitta mer sproduktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

https://www.aktieansvar.se/aktie-ansvar-total/

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

Aktie-Ansvar | Box 55659 | 102 15 STOCKHOLM | Besöksadress: Biblioteksgatan 1 | Tel: 08-588 811 00 | E-post: info@aktieansvar.se | www.aktieansvar.se