

INFORMATIONSBROSCHYR

Sensum Strategy Global

FOND	Sensum Strategy Global
ISIN A	SE0017859473
ISIN B	SE0017859481
ISIN C	SE0017859499
ISIN D	SE0017859507
ISIN E	SE0017859523
ISIN F	SE0017859549
ISIN G	SE0017859556
ORG.NR	515603-2434



FONDBOLAGET

AIFM Capital AB

Larmgatan 50

392 32 Kalmar

Tel. 0480-36 36 66

www.aifmgroup.com

Bolaget, med org. nr. 556737-5562, bildades 2007-09-03. Bolagets aktiekapital är 1 300 000 kr och bolagets säte och huvudkontor finns i Kalmar, Kalmar län.

Bolagets styrelse består av ordförande Per Netzell samt ledamöterna Thomas Dahlin, Alf-Peter Svensson. Thomas Dahlin är VD och Johan Björkholm är vice VD.

FONDBOLAGET FÖRVALTAR FÖLJANDE VÄRDEPAPPERS- OCH SPECIALFONDER

- Plain Capital BronX
- Plain Capital StyX
- Plain Capital LunatiX
- PROETHOS FOND
- Vinga Corporate Bond
- Augmented Reality Fund
- Räntehuset Fond
- Aktiehuset Fond
- AuAg Silver Bullet
- AuAg Precious Green
- AuAg Essential Metals
- AuAg Gold Mining
- eSports Fund
- Tenoris One
- Go Blockchain Fund
- World xFund Allocation
- Arden xFund
- Lucy Global Fund
- Gainbridge Novus Nordic
- Ericsson & Partners Edge
- SOIC Dynamic China
- Case Hållbar Select
- Case Hållbar Sverige Index
- Case Räntefond Investment Grade

AIFM GROUP AB / AIFMGROUP.COM

GREV TUREGATAN 20, STOCKHOLM

LARMGATAN 50, KALMAR

HOPPETS TORG 5, JÖNKÖPING

- Case Småbolagsfond
- Case Volt Systematic
- SAM Aktiv Ränta
- Sensum Strategy Global
- Space Fund

FÖRVARINGSINSTITUT

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

Bolagets säte: Stockholm

Huvudsaklig verksamhet: Bankrörelse och finansiell verksamhet samt verksamhet som har ett naturligt samband därmed.Org. Nr. 502032-9081

REVISORER

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Daniel Algotsson är huvudansvarig revisor.

FONDEN

Informationen i denna broschyr omfattar värdepappersfonden Sensum Strategy Global. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Fonden är normalt öppen för försäljning och inlösen varje bankdag. Fonden är dock inte öppen för försäljning eller inlösen sådana bankdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att någon eller flera av de underliggande marknaderna inte är öppna för handel.

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

Det är inte möjligt att limitera försäljnings- och inlösenorder avseende fondandelar.

UPPDRAGSAVTAL

Bolaget har tecknat avtal med flera samarbetsparter rörande distribution av fondandelar. Bolaget har även ingått uppdragsavtal med AIFM Services AB avseende fondadministration. Se bolagets webbplats för en uppdaterad lista över bolagets samarbetspartners.

FONDANDELSÄGARREGISTER

Fondbolaget för ett register över samtliga andelsägare och deras innehav. Andelsägarens innehav redovisas på årsbesked som även innehåller deklaraionsuppgifter.

FONDENS UPPHÖRANDE ELLER ÖVERLÅTELSE AV FONDVERKSAMHET

Om bolaget beslutar att fonden ska upphöra eller att fondens förvaltning, efter medgivande av Finansinspektionen, skall överlåtas till annat bolag, kommer samtliga andelsägare att informeras härom per post. Information kommer också att finnas hos bolaget och förvaringsinstitutet.

Förvaltningen av fonden ska omedelbart tas över av förvaringsinstitutet om Finansinspektionen återkallar bolagets tillstånd eller om bolaget trätt i likvidation eller försatts i konkurs.

FONDENS MÅLSÄTTNING OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond som placerar globalt i företag som förvaltaren bedömer är av hög

kvalitet. Placeringar sker inom olika branscher och utan geografisk inriktning. Utöver att identifiera och analysera företag av bedömd hög kvalitet bygger investeringsstrategin på att kontinuerligt och metodiskt analysera rådande marknadsklimat. Marknadsklimat och makroindikatorer påverkar vilka aktier fonden placerar i. Vid förändrat marknadsklimat förändras även exponeringen i fonden.

Fonden placerar huvudsakligen i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper som handlas på reglerad marknad inom eller utanför EES, samt annan marknad enligt § 6. Fonden placerar utan geografisk eller branschriktad begränsning. Placeringarna kan från tid till annan vara koncentrerade till ett fåtal branscher och geografiska områden.

Fonden har som målsättning att över en femårsperiod, överträffa sitt jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är MSCI World Net Total Return Index USD omräknat i respektive andelsklass investeringsvaluta.

FONDENS RISKPROFIL

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond som huvudsakligen investerar fondförmögenheten i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper. Fonden kan även investera i penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fonder samt placera medel på konto hos kreditinstitut.

Fonden ska placera minst 90% av fondförmögenheten i aktier och tillgångar med

exponering mot aktier. Investeringar i aktier innebär alltid en marknadsrisk i form av att priset på en aktie uppvisar svängningar. I en fond minskas denna risk som ett resultat av att fonden äger aktier i flera bolag (diversifiering) vars priser inte uppvisar exakt samma svängningar.

Fonden kommer även att investera i tillgångar som handlas i andra valutor är Svenska Kronor, varför fonden är exponerad mot valutarisk. Likviditetsrisken, dvs risken att ett värdepapper inte kan omsättas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion eller stora kostnader, ökar vid stressade marknadsförhållanden. Detta ställer högre krav på kassan samt att fonden vid var tid har en lämplig mix av värdepapper för att kunna hantera likviditetsrisken på ett effektivt sätt. Motpartsrisken i fonden är främst kopplad till fondens handel och då att fondens motparter inte fullgör sina förpliktelser, till exempel att betala eller leverera värdepapper enligt överenskommelse. Fonden är även utsatt för hållbarhetsrisker, d.v.s. en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad omständighet som skulle kunna ha en betydande negativ inverkan på investeringens värde. Hållbarhetsrisker hanteras genom att hållbarhet integreras i investeringsbesluten.

Fonden ska sträva efter att ha en risknivå mätt i termer av standardavvikelse (kurssvängningar) som ligger i intervallet 15-30 % mätt under rullande femårsperioder.

Den totala risken visar hur mycket fondens avkastning varierar kring sin normala avkastning. Det bör särskilt uppmärksammas att den

eftersträlvade risknivån kan komma att över- eller understigas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

Hållbarhetsrisken, d.v.s. en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad omständighet som skulle kunna ha en betydande negativ inverkan på investeringens värde, hanteras genom att hållbarhet integreras i investeringsbesluten.

Hållbarhetsriskers troliga påverkan på avkastning

Sensums bedömning är att hanteringen av hållbarhetsrisker genom att välja in samt att välja bort investeringar i bolag baserat på hållbarhetsanalys kommer att ge en bättre riskjusterad avkastning över tid. På kort sikt kan dock en sådan investeringsstrategi öka fondens sektorspecifika risk och resultera i sämre avkastning exempelvis om bolag som inte är hållbarhetskvalificerade, och därmed väljs bort av förvaltaren, överavkastar.

En hållbarhetsrisk definieras som en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde. Risken att en akties avkastning drabbas negativt av hållbarhetsrisker varierar beroende på den specifika bolagsrisken, vilken sektor och region bolaget är verksamt inom samt hur väl bolaget hanterar dessa risker. Högre hållbarhetsrisk innebär högre sannolikhet att negativa konsekvenser realiserar och vice versa. Sensum betraktar hållbarhetsrisker som en materiell risk för avkastningen och hanterar dessa huvudsakligen genom att inte äga bolag med upplevt höga hållbarhetsrisker.

I en bredare bemärkelse kan ett aktivt arbete med att hantera och minimera hållbarhetsrisker också bidra till att öka fondens avkastning på längre sikt. Genom att investera i företag med stark hållbarhetsprofil kan fonden dra nytta av möjligheterna som en hållbarhetstransformation kan innebära. Detta kan leda till en ökad konkurrenskraft och därmed ökad avkastning för fonden.

Förvaltaren är förvissad om att värdeskapande över tid förutsätter ett hållbart synsätt. Bedömningen är att bolag med hållbara affärsmodeller är mer lönsamma och stabila över tid samt att det är dessa bolag som har potential att bli framtidens vinnare. Om förvaltaren kan identifiera och investera i dessa företag samtidigt som bolag med större hållbarhetsrisker väljs bort torde möjligheterna att skapa god riskjusterad avkastning och långsiktigt värde för fondandelsägarna öka.

SENASTE NAV-KURSSÄTTNINGEN

Senaste NAV finns tillgängligt hos fondens distributörer samt hos Bolaget.

LIKABEHANDLING

Fonden har likabehandling av samtliga investerare, vilket innebär att ingen investerare har rätt till förmånligare villkor.

FONDENS ANDELSKLASSER

Fonden har sex andelsklasser: Andelsklass A, B, C, D, E och F. Andelsklass A, B och C är allmänna andelsklasser som handlas i SEK, EUR respektive USD. Andelsklass D, E och F handlas också i SEK, EUR respektive USD men har ett lägsta initialt teckningsbelopp på 50 000 000 SEK för andelsklass D, 5 000 000 EUR för andelsklass E och 5 000 000

USD för andelsklass F. Andelsklass G har villkor för distribution. Fondandelsklasserna skiljer sig åt med avseende på minst teckningsbelopp, avgift och villkor för distribution på sätt som närmare beskrivs i denna broschyr och fondbestämmelserna.

AVGIFTER

Nedan anges den högsta årliga förvaltningsavgift som bolaget enligt fondbestämmelserna får ta ut ur fonden för att täcka kostnader för förvaltning, förvaringen av fondens tillgångar samt för tillsyn och revisorer.

Andelsklass A, B och C

Högsta avgift

Den högsta avgift som Fondbolaget får ta ut ur fonden:

Årlig fast avgift: 1,1 % av fondens värde varav högst 1,05% får utgöra fast avgift till Fondbolaget.

Gällande avgift

Nedan anges den årliga gällande förvaltningsavgiften som Fondbolaget tar ut ur fonden: 1,0 % av fondens värde utgör fast avgift till Fondbolaget.

Andelsklass D, E och F

Högsta avgift

Den högsta avgift som Fondbolaget får ta ut ur fonden:

Årlig fast avgift: 0,7 % av fondens värde varav högst 0,65% får utgöra fast avgift till Fondbolaget.

Gällande avgift

Nedan anges den årliga gällande förvaltningsavgiften som Fondbolaget tar ut ur

fonden: 0,6 % av fondens värde utgör fast avgift till Fondbolaget.

Andelsklass G

Högsta avgift

Den högsta avgift som Fondbolaget får ta ut ur fonden:

Årlig fast avgift: 0,8 % av fondens värde varav högst 0,75% får utgöra fast avgift till Fondbolaget.

Gällande avgift

Nedan anges den årliga gällande förvaltningsavgiften som Fondbolaget tar ut ur fonden: 0,7 % av fondens värde utgör fast avgift till Fondbolaget.

Avgift till förvaringsinstitut

För samtliga andelsklasser får ersättning till förvaringsinstitutet för utförande av förvaringsinstitutets uppgifter uppgå till högst 0,05 procent per år av respektive andelsklass andel av fondens värde.

Prestationsbaserad avgift

Utöver ovanstående avgift utgår en kollektivt beräknad resultatbaserad avgift till bolaget. Den resultatbaserade avgiften motsvarar högst 20 % av den överavkastning som fonden ger vid jämförelse med avkastningen för jämförelseindex bestående av MSCI World Net Total Return Index ("Referensräntan").

Prestationsrelaterat arvode utgår kollektivt på en andelsklass samlade utveckling som kan skilja sig från den enskilde andelsägarens utveckling. Det

prestationsrelaterade arvodet beräknas efter avdrag för fasta kostnader och bokförs dagligen, således visar respektive andelsklass dagliga NAV-kurs värdet per andel efter alla avgifter. Det upplupna arvodet utbetalas till Fondbolaget efter utgången av varje månad. För att få veta vilken ackumulerad total avkastning respektive andelsklass måste uppnå för att Fondbolaget ska få ta ut resultatbaserade avgifter används ett högvattenmärke, (HVM). Varje dag räknas respektive andelsklass HVM upp (ner) med den dagens procentuella upp (ner) gång på fondens referensränta. Överstiger en andelsklass andelskurs, efter avdrag för fasta kostnader, högvattenmärket den dagen tas tjugo procent av denna överavkastning ut i prestationsrelaterat arvode och NAV-kursen justeras för att reflektera detta. HVM höjs till denna nya högre kurs så att ersättning för överavkastning endast utgår en gång. Om en andelsklass ackumulerade avkastning en viss dag hamnar under HVM så utgår ingen resultatbaserad avgift förrän andelsklassens andelskurs ånyo överstiger HVM. Även vid negativ avkastning kan prestationsrelaterat arvode utgå. Detta under förutsättning att en andelsklass avkastning överstiger Referensräntan.

Vid inlösen av fondandelar efter en period när fonden har utvecklats sämre än Referensräntan, dvs. då fonden har en ackumulerad underavkastning jämfört med indexutvecklingen, utgår inte någon kompensation till andelsägare i form av återbetalning av tidigare uttagen resultatbaserad avgift.

Övriga kostnader och avgifter

Courtage och andra transaktionsbaserade kostnader vid fondens köp och försäljningar av finansiella instrument samt skatt belastas fonden.

På ersättningarna ovan i detta avsnitt tillkommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

FÖRSÄLJNING OCH INLÖSEN

Försäljning och inlösen av andelar sker genom bolaget och samverkande förmedlande institut. Begäran om försäljning respektive inlösen får återkallas endast om bolaget medger det.

Vid försäljning och inlösen, som görs före kl 15.00 (bryttidpunkt) viss bankdag, fastställs handelskursen normalt för samma bankdag. Vid försäljning och inlösen, som görs efter nämnda tidpunkt fastställs fondandelskursen normalt påföljande bankdag. Vissa bankdagar kan bryttidpunkten infalla vid en tidigare tidpunkt än den ovan angivna.

Aktuell fondandelskurs finns normalt tillgänglig hos bolaget och förmedlande institut senast bankdagen efter den bankdag då fondandelskursen fastställts enligt ovan.

Om likvida medel för att verkställa inlösen behöver anskaffas genom försäljning av fondens egendom, ska det ske så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga fondandelsägares intresse, får fondbolaget emellertid, efter anmälan till Finansinspektionen, delvis avvakta med inlösen.

FONDENS MÅLGRUPP

Eftersom fonden placerar med exponering mot aktier och aktiemarknaden är det viktigt att kunna vänta ut negativa marknadsförändringar. Fonden är lämplig som del i ett långsiktigt sparande och passar sparare som kan avstå sitt kapital i minst 5 år.

MÖJLIGHET TILL ÄNDRING I FONDBESTÄMMELSER

Bolaget har möjlighet att tillstålla Finansinspektionen ändringar i fondbestämmelserna efter beslut i bolagets styrelse. Om Finansinspektionen godkänner ändringar i fondbestämmelserna kan ändringarna påverka fondens egenskaper, t.ex. dess placeringsinriktning, avgifter och riskprofil.

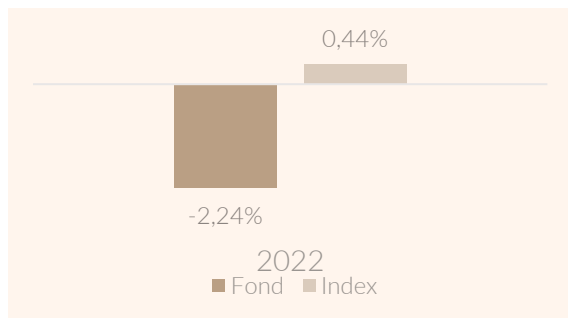
DERIVATINSTRUMENT

I de fall som fonden använder derivat som ett led i fondens placeringsinriktning och därmed som en del av förvaltningsstrategin kan den totala såväl som den aktiva risknivån förändras på ett omfattande sätt. Bolaget använder åtagandemetoden för att beräkna fondens sammanlagda exponeringar, vilket innebär att derivatpositioner konverteras till en motsvarande position i de underliggande tillgångarna.

HISTORISK AVKASTNING

Då fonden startar 2022 saknas tidigare resultat.

Andelsklass A:



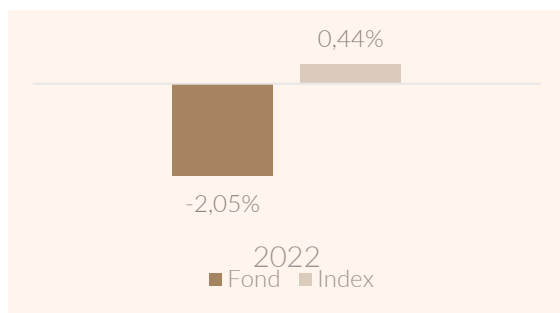
Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i en fond kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

AKTIVITETSGRAD OCH JÄMFÖRELSEINDEX

Fondens index utgörs av MSCI World Net Total Return Index. Fondens index är relevant sett till fondens typiska portföljsammansättning, geografiska inriktning, placeringsmandat och riskprofil. Fondens mål är att överträffa sitt jämförelseindex.

Fonden kommer att redovisa aktiv risk när det finns en tillräcklig historik.

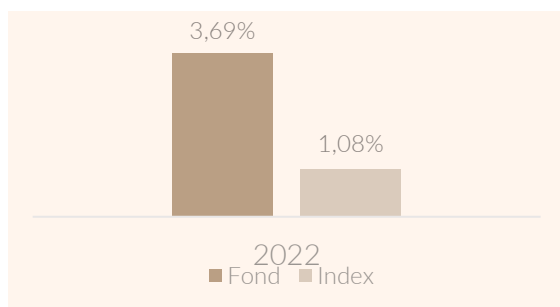
Andelsklass D:



SKADESTÅND

Om en fondandelsägare tillfogats skada genom att fondbolaget överträtt lagen om värdepappersfonder eller fondbestämmelserna skall bolaget ersätta skadan. Fondbolaget håller extra medel i kapitalbasen för att täcka risker för skadeståndsansvar på grund av del eller försumlighet i verksamheten.

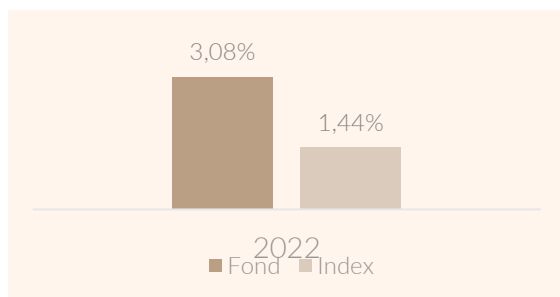
Andelsklass E:



ERSÄTTNINGSPOLICY

Fondbolagets styrelse har antagit en ersättningspolicy som är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Ersättningspolicyen är utformad för att motverka ett risktagande som är oförenligt med de av Fondbolaget förvaltade fondernas riskprofiler.

Andelsklass G:



Fondbolaget tillämpar ett ersättningssystem med endast fast ersättning till anställda. Konstruktionen

som utesluter provisioner och individuella bonusar stimulerar till hållbara prestationer, liksom en sund och effektiv riskhantering som kommer Fonderna och andelsägarna till del.

Årsberättelserna för Fonderna ger information om ersättningarnas storlek och fördelning på personalkategorier. Aktuella och blivande andelsägare kan på begäran erhålla en papperskopia av ersättningspolicyn kostnadsfritt.

SKATTEREGLER

Fondens skatt: Den 1 januari 2012 trädde nya skattebestämmelser för fonder och fondinnehav i kraft som gör att skatten på själva fonden försvinner medan en ny skatt på innehav av direktägda andelar i värdepappersfonder har införts.

Fondspararens skatt: Vid utdelning dras preliminärskatt (gäller ej juridiska personer). Kapitalvinst/förlust redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket, men skatteavdrag görs ej. OBS: kapitalförlust på onoterade fonder får enbart dras av till 70 procent. De nya skattebestämmelserna för fonder och fondinnehav innebär att skatten på själva fonden försvinner medan en ny skatt på innehav av direktägda andelar i värdepappersfonder införts. Fondandelsägaren ska i sin deklaration ta upp en schablonintäkt som uppgår till 0,4 procent av kapitalunderlaget.

Kapitalunderlaget utgörs av värdet på andelarna vid kalenderårets ingång. Schablonintäkten tas sedan upp i inkomstslaget kapital och beskattas med 30 procent. För juridiska personer beskattas schablonintäkten i inkomstslaget näringsverksamhet

med 22 procent skatt. Kontrolluppgift lämnas för fysiska personer och svenska dödsbon. Juridiska personer får själva beräkna schablonintäkt och betala in skatt. Skatten kan påverkas av individuella omständigheter och den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör söka expert hjälp.

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

Hållbar investering:

en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



Produktnamn: *Sensum Strategy Global*

Identifieringskod för juridiska personer: 515603-2434

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

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

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

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

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

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

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

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

med ett socialt mål

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

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt? *Fonden främjar hållbarhet i investeringsprocessen. Detta innebär att produkten främjar miljörelaterade, sociala egenskaper och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning. Förvaltaren är övertygad om att värdeskapande över tid förutsätter ett hållbart synsätt. Förvaltaren letar därför endast efter ansvarsfulla välskötta bolag med långsiktigt lönsamma och hållbara affärsmodeller. På så sätt främjas hållbarhetsrelaterade egenskaper i fonden. Genom att införliva miljö, samhällsansvar och bolagsstyrningsfrågor i investeringsbesluten kommer fonden Sensum Strategy Global (Sensum) förhoppningsvis att bidra till ett mer ansvarsfullt och hållbart företagande. Att ta hänsyn till frågor som rör miljö och socialt ansvarstagande och beakta negativa konsekvenser för hållbar utveckling är en integrerad del i investeringsprocessen. Detta sker genom en grundlig analys av samtliga bolag innan en investering sker, där bland annat frågor om bolagens strategi, finansiella och icke-finansiella resultat och risker, kapitalstruktur, social- och*

miljömässig påverkan och bolagsstyrning beaktas.

Fondens investeringar främjar exempelvis uppfyllandet av globalt uppsatta åtaganden och mål såsom Parisavtalet och FN:s Agenda 2030. Fonden främjar även högre standarder och praxis av generell prestation inom E, S och G hos bolagen.

Inget specifikt index anges som referensindex i syfte att uppnå miljömässiga eller sociala egenskaper som främjas av fonden.

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

- **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?** De hållbarhetsindikatorer som används för att mäta uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av fonden är:

1. GHG-utsläpp Scope 1,2,3
2. Totala GHG-utsläpp
3. Koldioxidavtryck
4. Investeringsobjektens GHG-intensitet
5. Andel investeringar i företag verksamma i sektorn för fossila bränslen
6. Investeringsobjektens andel förbrukning av icke-förnybar energi och icke-förnybar energiproduktion från icke förnybara energikällor
7. Investeringsobjektens energiförbrukning i Gwh per miljon euro i omsättning, per sektor med hög klimatpåverkan
8. Andel investeringar i företag med verksamhet belägen i eller nära områden med känslig biologisk mångfald
9. Ton utsläpp i vatten från investeringsobjekten per investerad miljon (euro), uttryckt som ett viktat genomsnitt
10. Ton farligt avfall från investeringsobjekten per investerad miljon (euro), uttryckt som ett viktat genomsnitt
11. Andel investeringar i företag som varit inblandade i brott mot principerna i FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag
12. Genomsnittligt ojusterat lönegap
13. Genomsnittlig andel kvinnor/män i styrelsen
14. Andel investeringar involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen
15. Andel investeringar i företag som saknar policydokument för att övervaka efterlevnaden av Global Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för att hantera klagomål i fråga om överträdelser av Global Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företags kränkningar av FN:s Globala Kompakta principer (UNGC) och Organisationen för ekonomiskt samarbete och Utvecklingsriktlinjer (OECD) för multinationella företag.

De externa leverantörer som används för datainsamling och analys är: Datia, Sustainalytics Risk Score, MSCI Rating ESG, Bloomberg ESG. Vidare undersöks om bolagen i fråga rapporterar på Science Based Targets samt vilka relevanta hållbarhetsindex de är med i.

- **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?**



Ej tillämplig då fonden inte har någon målsättning att genomföra hållbara investeringar.

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? Ej tillämplig då fonden inte har någon målsättning att genomföra hållbara investeringar.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats? Ej tillämplig då fonden inte har någon målsättning att genomföra hållbara investeringar.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Ej tillämplig då fonden inte har någon målsättning att genomföra hållbara investeringar.

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

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

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

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Ja, _____ ✘

Ja, fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer ("PAI"). PAI på hållbarhetsfaktorer beaktas av förvaltaren med avseende på fonden, där förvaltaren försöker identifiera PAI som en del av investeringsprocessen, både under bedömningarna före investeringar men också som en del av dess löpande uppföljning av investeringar. Detta innebär att förvaltaren utför sin egen analys av fondens portfölj mot relevanta PAI-indikatorer och/eller i kontakt med externa dataleverantörer som försöker ackumulera data som är tillgänglig för de företag som investerats i. Förvaltaren använder en kombination av metoder för att lindra PAI där välja in/välja bort är huvudregeln.

När förvaltaren beaktar PAI, som en del av den övergripande hållbarhetspolicyn, övervägs om alla obligatoriska PAI-indikatorer som beskrivs i bilaga I till kommissionens delegerade Förordning 2022/1288 (som kan ändras, uppdateras eller kompletteras från tid till annan) som är relevant för investeringsstrategin. De PAI-indikatorer som inte anses relevanta för investeringsstrategin eller där förvaltaren inte har tillgång till tillräckligt data för att utvärdera dessa PAI kommer inte att övervägas löpande. De PAI som följs upp av förvaltaren för närvarande är:

Huvudsakliga negativa konsekvenser

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



- *Utsläpp av växthusgaser*
- *Energiprestanda*
- *Biologi och vatten*
- *Sociala frågor och personalfrågor*

Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden har olika strategier för att uppnå specifika mål. I detta avsnitt beskrivs fondens investeringsstrategi för att uppfylla de miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfaktorer som fonden främjar.

Förvaltaren är övertygad om att värdeskapande över tid förutsätter ett hållbart synsätt, och letar därför endast efter ansvarsfulla välskötta bolag med långsiktigt lönsamma och hållbara affärsmodeller. Genom att identifiera och investera i sådana bolag skapas långsiktigt värde för fondandelsägarna. Investeringar i hållbara bolag ökar möjligheterna till god avkastning, och därför är hållbarhetsanalysen en betydelsefull del av fondens investeringsprocess. Vid fondens bolagsval tar förvaltaren inte bara hänsyn till ekonomisk avkastning utan även till miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfaktorer i investeringsprocessen. På så sätt främjas hållbarhetsrelaterade egenskaper i fonden. Genom att införliva miljö, samhällsansvar och bolagsstyrningsfrågor i investeringsbesluten bidrar Sensum förhoppningsvis till ett mer ansvarsfullt och hållbart företagande.

Att ta hänsyn till frågor som rör miljö och socialt ansvarstagande samt att beakta negativa konsekvenser för hållbar utveckling är en integrerad del i investeringsprocessen. Detta sker genom en grundlig analys av bolagen, där bland annat frågor om bolagens strategi, finansiella och icke-finansiella resultat och risker, kapitalstruktur, social- och miljömässig påverkan och bolagsstyrning beaktas, innan en investering sker. Vidare beaktas FN:s principer för ansvarsfulla investeringar, FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, internationella normer samt att ägarinflytande i förekommande fall kan användas för att främja miljön och/eller sociala egenskaper.

Sensum använder en välj in/välj bort investeringsstrategi. De bolag fonden investerar i förväntas ta ansvar för sin verksamhet och nå upp till de förväntningar som finns uppsatta i internationella ramverk samtidigt som fonden undviker att investera i bolag som inte lever upp till dessa kriterier. Rent praktiskt ser det ut som följer:

Välj in - Inkludering av investeringar i portföljen som förvaltaren tror främjar det miljömässiga och/eller sociala egenskaper. I strävan efter att identifiera företag som främjar de miljömässiga och/eller sociala egenskaper som beskrivs ovan, åtar sig

förvaltaren att identifiera och bedöma olika typer av affärsmässiga frågor som en del av bolagsurvalet. Detta inkluderar exempelvis analys av växthusgasutsläpp, minskningsinitiativ, klimatförändringsrelaterade risker och företagets beredskap generellt. Både innan och under en investerings livslängd använder förvaltaren en kvalitativ metod för att bedöma om främjandet av de sociala och/eller miljömässiga egenskaperna med regelbundenhet uppfylls. Detta görs genom att använda allmänt tillgänglig information som förvaltaren har identifierat som väsentlig för sådana bedömningar och uppföljningar. Exempel på sådan väsentlig allmänt tillgänglig information kan vara bokslutsrapporter, investerarevenemang och möten som anordnas av företaget, branschinformation och all annan sådan information, inklusive information som erhållits från engagemang med externa dataleverantörer/konsulter. Dessutom, som del av att bedöma och övervaka efterlevnaden av de hållbarhetsfrågorna, kan förvaltaren interagera med företagen.

Välj bort - Uteslutning av vissa investeringar från portföljen som strider mot uppsatta miljömässiga och/eller sociala egenskaper. Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster som omfattas:

Klusterbomber, personminor

Kemiska och biologiska vapen

Kärnvapen

Vapen och/eller krigsmateriel

Alkohol

Tobak

Pornografi

Fondens huvudregel är att inte investera i bolag som kränker internationella normer och konventioner såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Bedömningen görs antingen av förvaltaren självt eller med hjälp av en eller flera underleverantörer. Inga nya investeringar görs i bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. För befintliga innehav där det uppdagas att bolaget inte följer de principer för hållbarhet fonden har och ingen förändring väntas ske inom en acceptabel tidsperiod så kommer fonden att sälja innehavet.

Förvaltaren förbinder sig att endast investera i företag som denne bedömer följer god styrning och förvaltningspraxis såsom sunda ledningsstrukturer, anställningsförhållanden, ersättning till personal och efterlevnad av skatteregler. Vidare förbinder sig förvaltaren att utesluta företag från fondens portfölj som denne inte anser följer god förvaltningspraxis och styrning.

I syfte att investera i företag som följer god förvaltnings sed och utesluta företag som inte följer god förvaltnings sed identifierar, bedömer och övervakar förvaltaren flera bedömningskriterier som denne tror är viktiga för att bedöma om ett företag har god

styrning enligt dess uppfattning, inklusive men inte begränsat till, vad denne anser vara sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Förvaltaren övervakar regelbundet att ett bolag som fonden har investerat i upprätthåller praxis för god styrning genom att använda allmänt tillgänglig information som exempelvis bokslut och rapporter som lämnats av ett företag, investerarevenemang och möten som anordnas av ett företag, branschinformation och annan eventuellt annan information som förvaltaren har identifierat som väsentlig.

Investeringsstrategi

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

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



- **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt? Hela investeringsprocessen som beskrivs ovan innehåller de bindande delarna av investeringsstrategin som används för att välja investeringar för att uppnå var och en av miljö- eller sociala egenskaper som främjas av fonden.**
- **Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades? Ej tillämplig då det ej har formulerats något sådant åtagande för fonden.**
- **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten? Förvaltaren förbinder sig att endast investera i företag som denne bedömer följer god styrning och förvaltningspraxis såsom sunda ledningsstrukturer, anställningsförhållanden, ersättning till personal och efterlevnad av skatteregler. Vidare förbinder sig förvaltaren att utesluta företag från fondens portfölj som denne inte anser följer god förvaltningspraxis. Fonden kommer vidare inte att placera i företag med bristande efterlevnad av internationella normer och konventioner såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.**

I syfte att investera i företag som följer god förvaltningssed och utesluta företag som inte följer god förvaltningssed identifierar, bedömer och övervakar förvaltaren flera bedömningskriterier som denne tror är viktiga för att bedöma om ett företag har god styrning enligt dess uppfattning, inklusive men inte begränsat till, vad denne anser vara sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Förvaltaren övervakar regelbundet att ett företag som fonden har investerat i upprätthåller praxis för god styrning genom att använda allmänt tillgänglig information som exempelvis bokslut och rapporter som lämnats av ett företag, investerarevenemang och möten som anordnas av ett företag, branschinformation och annan sådan information som förvaltaren har identifierat som den anser är väsentlig. Praxis för god styrning i investeringsobjekten följs upp löpande.

Tillgångsallokerings beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

[inkludera anmärkning endast för de finansiella produkter som avses i artikel 6 i förordning (EU) 2020/852]

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 investeringsobjektet, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

[inkludera anmärkning endast för de finansiella produkter som avses i artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852]

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

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

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden är en aktivt förvaltnad aktiefond med inriktning mot globala storbolag. Fonden förbinder sig ej att göra hållbara investeringar, men vid fondens bolagsval tar förvaltaren inte bara hänsyn till ekonomisk avkastning utan även till miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfaktorer i investeringsprocessen. På så sätt främjas hållbarhetsrelaterade egenskaper i fonden. Således består fondens tillgångsallokering av tillgångar som kan motiveras tillhöra primärt Nr 1 och Nr 2. Tillgångsallokeringen kan förändras över tid och procentsiffran ska därför betraktas som ett genomsnitt över en längre tidsperiod.



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.

- **Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?** Fonden placerar för närvarande ej i derivatinstrument utan placerar uteslutande i aktier.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin? Fonden har inget åtagande att göra hållbara investeringar.

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



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

- **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?** Fonden har inget åtagande att göra hållbara investeringar och har inte fastställt någon minimiandel för investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin? Fonden har inget åtagande att göra hållbara investeringar.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar? Fonden har inget åtagande att göra hållbara investeringar.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder? Fonden har inget åtagande att göra hållbara investeringar. I "Nr 2 Annat" ingår sådana likvida medel som behövs för förvaltningen av fonden.



Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar? Inget specifikt index har valts som referensvärde för de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden främjar.

- **Hur anpassas referensvärdet löpande till var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten?** Inte tillämpligt
- **Hur säkerställs kontinuerlig anpassning av investeringsstrategin till indexets beräkningsmetod?** Inte tillämpligt
- **Hur skiljer sig det valda referensvärdet från ett relevant brett marknadsindex?** Inte tillämpligt

[inkludera anmärkning för finansiella produkter som avses i artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852 som investerar i miljörelaterade ekonomiska verksamheter som inte är miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter]



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

[inkludera anmärkning för finansiella produkter där ett index har valts som referensvärde för uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten]

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

- **Var kan man hitta den metod som används för beräkningen av det valda indexet? Inte tillämpligt**



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:
<https://aifmgroup.com/sensum-strategy-global/>

FONDBESTÄMMELSER: SENSUM STRATEGY GLOBAL

Antagna av styrelsen: 2022-03-02

Godkända av FI: 2022-04-22

Gäller från och med: 2022-04-22

§ 1 FONDENS NAMN OCH RÄTTSLIGA STÄLLNING

Fondens namn är Sensum Strategy Global. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF). Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Det bolag som anges i § 2 ("Fondbolaget") företräder andelsägarna i frågor som rör fonden, beslutar över den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur fonden. Fonden riktar sig till allmänheten, se vidare § 18.

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

Fondförmögenheten ägs av andelsägarna gemensamt. Andelarna inom respektive andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

Andelsklasser

Fonden har följande andelsklasser:

Andelsklass	Valuta	Minsta Teckningsbelopp	Högsta avgift	Högsta Rörlig avgift
A	SEK	Inget	1,1 %	20%
B	EUR	Inget	1,1 %	20%
C	USD	Inget	1,1 %	20%
D	SEK	50 MSEK	0,7 %	20%
E	EUR	5 MEUR	0,7 %	20%
F	USD	5 MUSD	0,7 %	20%
G	SEK	Inget	0,8 %	20%

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för andelsklasserna om inte annat anges. Fonden består av andelsklasser vilket innebär att värdet av en fondandel i en andelsklass kommer att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass.

Andelsklasserna skiljer sig åt med avseende på investeringsvaluta, minsta teckningsbelopp, distributionsvillkor och avgift. Minsta teckningsbelopp avser endast första teckningsbelopp. Andelsklass G är endast öppen för:

- andelsägare som inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering investerar i Fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som uttryckligen tillåter distribution av andelsklassen utan att berättiga

distributören till ersättning från Fondbolaget, och för

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

§ 2 FONDFÖRVALTARE

Fonden förvaltas av AIFM Capital AB, org.nr 556737-5562, nedan kallat Fondbolaget.

§ 3 FÖRVARINGSINSTITUTET OCH DESS UPPGIFTER

Förvaringsinstitut är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) org. nr. 502032-9081, nedan kallat förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet verkställer Fondbolagets beslut avseende fonden samt tar emot och förvarar fondens tillgångar.

Därtill kontrollerar förvaringsinstitutet att de beslut avseende fonden som Fondbolaget fattat, såsom värdering och inlösen samt försäljning av fondandelar, sker i enlighet med lag, föreskrift och dessa fondbestämmelser.

§ 4 FONDENS KARAKTÄR

Fonden är en aktiefond som placerar globalt i företag inom olika branscher. Fonden placerar huvudsakligen i aktier och aktierelaterade

överlåtbara värdepapper som handlas på reglerad marknad inom eller utanför EES, samt annan marknad enligt § 6. Fonden placerar utan geografisk eller branschriktad begränsning. Placeringarna kan från tid till annan vara koncentrerade till ett fåtal branscher och geografiska områden.

Fonden har som målsättning att över en femårsperiod, överträffa sitt jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är MSCI World Net Total Return Index USD omräknat i respektive andelsklass investeringsvaluta.

§ 5 FONDENS PLACERINGSINRIKTNING

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, derivatinstrument, penningmarknadsinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut.

Fonden ska vara exponerad till minst 90 procent mot aktier eller aktierelaterade överlåtbara värdepapper. Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen samt i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen under förutsättning av att underliggande tillgångar utgörs av överlåtbara värdepapper, finansiella index, växelkurser eller utländska valutor.

Fonden får placera maximalt 10 procent av fondens värde i andra fonder eller fondföretag.

§ 6 MARKNADSPLATSER

Fondens handel med finansiella instrument får ske på reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES. Fondens handel får även ske på annan

marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten samt andra marknadsplatser eller marknader inom EES.

§ 7 SÄRSKILD

PLACERINGSINRIKTNING

Fonden får placera i derivatinstrument i syfte att effektivisera förvaltningen samt minska kostnader och risker i förvaltningen.

Fonden får inte placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Fonden får inte placera i så kallade OTC-derivat.

§ 8 VÄRDERING

Värdet av en fondandel är respektive andelsklass del av Fondens totala värde delat med antalet utestående fondandelar för varje andelsklass. Fondandelarnas värde beräknas varje handelsdag. Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna dra av de skulder som avser fonden. Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde. Gällande marknadsvärde kan fastställas med olika metoder, vilka tillämpas i följande ordning:

1. Om finansiella instrument handlas på en sådan marknad som anges i 5 kap 3 § LVF ska senaste betalkurs användas eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs.
2. Om kurs enligt 1 inte finns eller är uppenbart missvisande ska gällande marknadsvärde härledas utifrån information om en aktuell genomförd

transaktion i ett motsvarande instrument mellan oberoende parter.

3. Om inte metod 1 eller 2 går att tillämpa, eller enligt Fondbolaget blir missvisande, ska gällande marknadsvärde fastställas genom att en för det aktuella finansiella instrumentet tillämplig princip på marknaden används, i förekommande fall, om inte missvisande, genom en etablerad värderingsmodell.

Om sådan uppgift inte föreligger eller om uppgiften av Fondbolaget bedöms som ej tillförlitlig, fastställs marknadsvärdet genom exempelvis inhämtande av information från oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor. Sådan information kan exempelvis vara emissionskurs eller kännedom om att handel utförts till viss kurs i det aktuella värdepapperet.

För att bestämma värdet på fondandelar används av Fondbolaget senast redovisade andelsvärde.

§ 9 TECKNING OCH INLÖSEN AV FONDANDELAR

Fonden är normalt öppen för försäljning (andelsägarens köp) och inlösen (andelsägarens försäljning) av fondandelar varje bankdag.

Fonden är dock ej 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 någon eller flera av de underliggande marknadsplatserna inte är öppna för handel.

Begäran om försäljning och / eller inlösen ska vara skriftlig och ska vara Fondbolaget till handa före kl. 15.00 hela bankdagar och senast kl. 11.00 på halva bankdagar (dag före helgdag) för att försäljning och/ eller inlösen ska verkställas per samma bankdag. Försäljning och inlösen sker därmed till en för andelsägaren vid tillfället för begäran okänd kurs. Begäran om försäljning och / eller inlösen som inkommer senare behandlas normalt nästföljande bankdag.

Vid köp av fondandelar ska teckningslikviden vara bokförd på till fonden tillhörande konto senast kl. 15.00 hela bankdagar och senast kl. 11.00 på halva bankdagar.

Begäran om försäljning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om Fondbolaget medger det.

Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av värdepapper ska försäljning och inlösen verkställas så fort det är möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligen kunna missgynna övriga andelsägares intressen, får Fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen helt eller delvis.

Begäran om försäljning eller inlösen av fondandelar som inkommer till Fondbolaget när fonden är stängd för försäljning och inlösen i enlighet med vad som anges i denna bestämmelse andra stycket samt § 10 sker normalt till den påföljande bankdagens kurs.

För andelsklasserna D, E och F gäller minsta första teckningsbelopp vid första insättningsstillfället

50 000 000 SEK för andelsklass D, 5 000 000 EUR för andelsklass E samt 5 000 000 USD för andelsklass F. Andelsklass D, E och F får endast tecknas av andelsägare som inte äger rätt till distributionsersättning eller annan ersättning från Fondbolaget, För andelsklass G med villkor för distribution gäller att teckning och inlösen av fondandelar endast kan ske efter att särskilt avtal härom ingåtts mellan Fondbolaget och Distributören/Försäkringsföretaget. För övriga andelsklasser gäller inte begränsning avseende minsta teckningsbelopp.

Värdet av fondandel beräknas normalt varje bankdag. Beräkning av fondandelsvärde sker dock ej om fonden är stängd för försäljning och inlösen med hänsyn till de förhållanden som anges i denna bestämmelse andra stycket och § 10. De principer som används vid fastställande av fondandelsvärdet anges i § 8.

Uppgift om fondandelskursen finns normalt tillgänglig hos Fondbolaget och samverkande distributörer dagligen.

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

§ 11 AVGIFTER OCH ERSÄTTNING

Ur fondens medel ska avgift betalas till Fondbolaget för dess förvaltning av fonden. Ersättningen ska betalas till Fondbolaget i form av dels fast ersättning och dels rörlig ersättning. Fonden ska betala ersättning till Fondbolaget och förvaringsinstitutet enligt följande:

För andelsklass A, B och C

- i. Till Fondbolaget utgår ersättning i form av en fast avgift. Den högsta avgiften är 1,05 procent per år av andelsklassens andel av fondens värde. I denna avgift ingår ersättning för fondens förvaltning och kostnader för tillsyn och revisorer.
- ii. Till förvaringsinstitutet, se 3 §, utgår ersättning för utförande av förvaringsinstitutets uppgifter. Avgiftsuttaget får uppgå till högst 0,05 procent per år av andelsklassens andel av fondens värde.

Den högsta avgiften som får tas ur fonden enligt i och ii ovan är 1,1 procent per år av andelsklassens andel av fondens värde.

För andelsklass D, E och F

- iii. Till Fondbolaget utgår ersättning i form av en fast avgift. Den högsta avgiften är 0,65 procent per år av andelsklassens andel av fondens värde. I denna avgift ingår ersättning för fondens förvaltning och kostnader för tillsyn och revisorer.
- iv. Till förvaringsinstitutet, se 3 §, utgår ersättning för utförande av förvaringsinstitutets uppgifter. Avgiftsuttaget får uppgå till högst 0,05 procent per år av andelsklassens andel av fondens värde.

Den högsta avgiften som får tas ur fonden enligt iii och iv ovan är 0,7 procent per år av andelsklassens andel av fondens värde.

För andelsklass G

- v. Till Fondbolaget utgår ersättning i form av en fast avgift. Den högsta avgiften är 0,75 procent per år av andelsklassens andel av fondens värde. I denna avgift ingår ersättning för fondens förvaltning och kostnader för tillsyn och revisorer.
- vi. Till förvaringsinstitutet, se 3 §, utgår ersättning för utförande av förvaringsinstitutets uppgifter. Avgiftsuttaget får uppgå till högst 0,05 procent per år av andelsklassens andel av fondens värde.

Den högsta avgiften som får tas ur fonden enligt v och vi ovan är 0,8 procent per år av andelsklassens andel av fondens värde.

Det fasta arvodet beräknas dagligen för samtliga andelsklasser med 1/365-del och betalas månadsvis i efterskott.

Utöver ovanstående avgift tillkommer en kollektivt beräknad resultatbaserad avgift till Fondbolaget. Den resultatbaserade avgiften motsvarar högst 20 procent av den överavkastning som fonden ger vid jämförelse med avkastningen för jämförelseindex bestående av MSCI World Net Total Return Index ("Referensräntan").

Resultatbaserad avgift utgår kollektivt på en andelsklass samlade utveckling som kan skilja sig från den enskilde andelsägarens utveckling. Den resultatbaserade avgiften beräknas efter avdrag för fasta kostnader och bokförs dagligen, således visar respektive andelsklass dagliga NAV-kurs värdet per andel efter alla avgifter. Det upplupna arvodet utbetalas till Fondbolaget efter utgången av varje månad. För att få veta vilken ackumulerad total avkastning respektive andelsklass måste uppnå för att Fondbolaget ska få ta ut resultatbaserade avgifter används ett högvattenmärke, (HVM). Varje dag räknas respektive andelsklass HVM upp (ner) med den dagens procentuella upp (ner) gång på Fondens referensränta. Överstiger en andelsklass andelskurs, efter avdrag för fasta kostnader, högvattenmärket den dagen tas tjugo procent av denna överavkastning ut i resultatbaserad avgift och NAV-kursen justeras för att reflektera detta. HVM höjs till denna nya högre kurs så att ersättning för överavkastning endast utgår en gång. Om en andelsklass ackumulerade avkastning en viss dag hamnar under HVM så utgår ingen resultatbaserad avgift förrän andelsklassens andelskurs ånyo överstiger HVM.

Även vid negativ avkastning kan resultatbaserad avgift utgå. Detta under förutsättning att en andelsklass avkastning överstiger Referensräntan. Fondens HVM kan inte återställas.

Vid inlösen av fondandelar efter en period när fonden har utvecklats sämre än Referensräntan, dvs. då fonden har en ackumulerad underavkastning jämfört med indexutvecklingen, utgår inte någon kompensation till andelsägare i form av återbetalning av tidigare uttagen resultatbaserad avgift.

Fondandelarnas värde beräknas efter avdrag för fast och resultatbaserad avgift. Den resultatbaserade avgiften beräknas efter avräkning av den fasta avgiften.

Courtage och andra transaktionsbaserade kostnader vid fondens köp och försäljningar av finansiella instrument samt skatt belastas fonden. Vidare får fonden belastas med sådana kostnader för analys som kan belasta andelsägarna med stöd av bestämmelsen i 21 kap. 1 § andra punkten FFFS 2013:9.

På ersättningarna enligt ovan tillkommer eventuell mervärdesskatt.

§ 12 UTDELNING

Fonden lämnar ingen utdelning.

§ 13 FONDENS RÄKENSKAPSÅR

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 HALVÅRSREDOGÖRELSE OCH ÅRSBERÄTTELSE, ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSERNA

För fonden ska Fondbolaget lämna en årsberättelse inom fyra månader från räkenskapsårets utgång och en halvårsredogörelse för räkenskapsårets första sex månader inom två månader från halvårets utgång.

Årsberättelsen och halvårsredogörelsen ska finnas tillgängliga hos Fondbolaget och förmedlande institut samt kostnadsfritt tillställas de andelsägare som begärt att få denna information.

Ändring av fondbestämmelserna ska beslutas av Fondbolagets styrelse och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Efter godkännande ska fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet samt, i förekommande fall, tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 PANTSÄTTNING OCH ÖVERLÅTELSE

Pantsättning sker genom skriftlig anmälan till Fondbolaget eller förmedlande institut. Anmälan ska ange fondandelsägare, panthavare, vilka andelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar i panträttens omfattning. Registrering av pantsättning sker i andelsägarregistret. Fondbolaget ska skriftligen underrätta andelsägaren om en sådan registrering. Pantsättning upphör när Fondbolaget eller förmedlande institut erhållit meddelande från panthavaren om att pantsättningen upphört samt avregistrering i andelsägarregistret skett.

Andelsägare kan kostnadsfritt överlåta sina fondandelar till annan genom skriftlig anmälan till Fondbolaget eller förmedlande institut. Anmälan om överlåtelse ska ange överlåtare, till vem fondandelarna överlåtes samt syftet med överlåtelsen. Överlåtelse godkänns endast om förvärvaren övertar överlåtarens anskaffningsvärde.

§ 16 ANSVARSBEGRÄNSNING

Utan att frångå vad som anges i 2 kap. 21 § samt 3 kap. 14–16 §§ LVF gäller nedanstående beträffande Fondbolagets respektive förvaringsinstitutets ansvar.

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

strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Fondbolaget eller förvaringsinstitutet själva är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Om Fondbolaget eller förvaringsinstitutet tillfogar andelsägare skada genom att överträda LVF eller dessa fondbestämmelser ska Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ersätta sådan skada (2 kap. 21 § samt 3 kap. 14–16 §§ LVF).

Skada som uppkommit i andra fall än som avses i första stycket ovan ska inte ersättas av Fondbolaget eller förvaringsinstitutet, om de varit normalt aktsamma. Fondbolaget och förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada och ansvarar inte heller för skada som förorsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som Fondbolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller för skada som kan uppkomma med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget eller förvaringsinstitutet.

Föreligger hinder för Fondbolaget eller förvaringsinstitutet att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört.

§ 17 TILLÅTNA INVESTERARE

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning av andel i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars teckning eller innehav av

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

BERÄKNINGSEXEMPEL

Beräkningsexempel rörligt arvode, kollektiv modell. 20 % arvode på ackumulerad överavkastning, daglig handel. Referensränta består av MSCI World Net Total Return Index.

	DAG 0	DAG 1	DAG 2	DAG 3	DAG 4	DAG 5	
Fondens andelskurs föregående dag		100	100,83333	101,46733	100	101	
Fondens andelskurs före beräkning av rörligt arvode men efter avdrag av fast arvode		101,00	101,50	100,00	101,00	102,00	
Fondens utveckling före beräkning av rörligt arvode		1,00%	0,66%	-1,45%	1,00%	0,99%	
Referensräntans indexvärde	3000	3005	3020	3020	3030	3050	
Indexutveckling sedan föregående dag		0,17%	0,50%	0,00%	0,33%	0,66%	
Fondens highwatermark med justering efter referensräntan	100	100,17	101,34	101,47	101,80	102,48	
Fondens överavkastning per andel		0,83	0,16	0,00	0,00	0,00	
Resultatbaserad avgift per andel (20 %)		0,17	0,03	0,00	0,00	0,00	
Resultatbaserad avgift i procent		0,17%	0,03%	0,00%	0,00%	0,00%	
Fondens andelskurs efter beräkning av rörligt arvode		100,83	101,47	100,00	101,00	102,00	
Fondens andelskurs efter beräkning av rörligt arvode			0,83%	0,63%	-1,45%	1,00%	0,99%

Exemplet speglar ett skeende under 5 dagar. I startläget är NAV-kursen 100, medan jämförelseindexet börjar på värdet 3000.

- Dag 1 utgår resultatbaserad avgift, eftersom fonden utvecklats bättre än indexet för referensräntan. Kursen efter rörligt arvode blir därför 100,83 då överavkastningen per andel uppgår till 0,83. 20 % av detta utgår som rörligt arvode vilket är 0,17 per andel eller 0,17 %.
- Dag 2 utgår rörligt arvode igen då fonden utvecklats bättre än indexet för referensräntan. Överavkastningen per andel uppgår till 0,16 vilket innebär att det rörliga arvodet uppgår till 0,03 (20 % av 0,16).
- Dag 3 sjunker fondens värde och således utgår inget rörligt arvode.
- Dag 4 stiger förvisso fondens andelsvärde och stiger mer än referensräntan, men andelsvärdet är lägre än både fondens high water mark justerat med referensräntans ackumulerade uppgång.
- Dag 5 stiger fondens andelskurs igen och andelskursen är högre än tidigare. Men då fonden underpresterat jämfört med referensräntan utgår inget rörligt arvode denna dag.