

Informationsbroschyr

Spiltan Aktiefond Stabil

Spiltan Småbolagsfond

Spiltan Aktiefond Småland

Spiltan Aktiefond Investmentbolag

Spiltan Globalfond Investmentbolag

Spiltan Högräntefond

Spiltan Räntefond Sverige

Spiltan Enkel

Hållbarhetsinformation för samtliga fonder

Innehåll

Allmän information	3
Information om fondbolaget.....	4
Spiltan Aktiefond Stabil	10
Fondinformation	10
Hållbarhetsinformation	11
Spiltan Småbolagsfond	14
Fondinformation	14
Hållbarhetsinformation	15
Spiltan Aktiefond Småland	18
Fondinformation	18
Hållbarhetsinformation	19
Spiltan Aktiefond Investmentbolag.....	22
Fondinformation	22
Hållbarhetsinformation	23
Spiltan Globalfond Investmentbolag.....	27
Fondinformation	27
Hållbarhetsinformation	28
Spiltan Högräntefond	30
Fondinformation	30
Hållbarhetsinformation	31
Spiltan Räntefond Sverige	34
Fondinformation	34
Hållbarhetsinformation	35
Spiltan Enkel	38
Fondinformation	38
Hållbarhetsinformation	39
Historisk avkastning.....	42

Allmän information

Informationsbroschyren är upprättad i enlighet kraven i lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"), lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF"), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Fondbestämmelserna för fonderna utgör en del av denna informationsbroschyr och återfinns på Spiltan Fonder AB:s hemsida. Spiltan Fonder AB ("Bolaget") har tagit fram ett faktablad för respektive fond som utgör ett separat dokument och som tillhandahålls kostnadsfritt på Bolagets hemsida.

Det åligger var och en som är intresserad av att investera i Bolagets fonder att tillse att investeringen sker i enlighet med gällande lagar och andra regleringar, såväl svenska som utländska. Utländsk lag kan innebära att en investering inte får göras av investerare utanför Sverige. Bolaget har inget som helst ansvar för att kontrollera att en investering från utlandet sker i enlighet med sådant lands lag. Tvist eller anspråk rörande Bolagets fonder ska avgöras enligt svensk lag och exklusivt av svensk domstol.

Det finns inga garantier för att en investering i Bolagets fonder inte kan leda till en förlust. Detta gäller även vid en i övrigt positiv utveckling på de finansiella marknaderna. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De medel som placeras i Bolagets fonder kan såväl öka som minska i värde och det är inte säkert att den som investerar i dessa återfår hela det insatta kapitalet.

Det ankommer på var och en som önskar förvärva andelar att göra sin egen bedömning av en investering i Bolagets fonder och de risker som är förknippade därmed.

Information om fondbolaget

Spiltan Fonder AB

Organisationsnummer: 556614–2906

Bolagets adress: Riddargatan 17, 114 57 Stockholm

Bolagets säte: Stockholms län, Stockholms kommun

Tel: 08-545 813 40

Bolaget bildades år 2002. Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen och har tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt LVF och LAIF.

Yrkesansvarsrisker

Bolaget har i enlighet med kraven i 7 kap. 5 § LAIF valt att täcka yrkesansvarsrisker med en ansvarsförsäkring.

Bolagets ägare och aktiekapital

Investment AB Spiltan äger 80 procent av Bolagets aktier. Övriga aktier i Bolaget ägs av Bolagets anställda och personer anknutna till Bolaget. Bolagets aktiekapital motsvarar 2 200 000 kronor.

Bolagets styrelse

Bolagets styrelse består av följande personer:

Jessica von Otter, styrelseordförande

Erik Brändström

Catrina Ingelstam

Stefan Öström

Mikael Karlsson

Peter Clason, styrelsesuppleant

Bolagets övriga nyckelpersoner

Lars Melander, vd

Erik Brändström, Ställföreträdande verkställande direktör, investeringsansvarig och ansvarig förvaltare.

Pär Andersson, Förvaltare och ansvarig för aktieplaceringar.

Lars Lönnquist, Förvaltare och ansvarig för ränteplaceringar.

Carina Eklöf, Ansvarig operations.

Gustav Sälgröm, Harvest Advokatbyrå. Ansvarig Regelefterlevnadsfunktionen.

Mikael Olausson, FCG Fonder. Ansvarig riskhanteringsfunktionen.

Helena Kaiser de Carolis, PwC Sverige, ansvarig internrevision.

Revisor

BDO Mälardalen AB, Box 6343, 102 35 Stockholm. Med huvudansvarig revisor Malin Gustavsson.

Uppdragsavtal

Bolaget har uppdragit åt ISEC Services AB ("ISEC") att hantera fondadministration. Hantering av funktionen för regelefterlevnad har uppdragits åt Harvest Advokatbyrå AB. Bolaget har utsett PwC som Bolagets funktion för internrevision. Hantering av riskfunktionen har lagts ut till FCG Fonder AB.

Vidare finns överenskommelser med externa fondförmedlare angående distribution av Bolagets fonder såsom exempelvis Avanza Bank AB, MFEX AB och Nordnet Bank AB. En lista över fondförmedlare finns på Bolagets hemsida.

Andelsägarregister

Andelsägarregister avseende samtliga andelsägare i varje fond förvaltd av Bolaget förs av ISEC på uppdrag av Bolaget.

Avräkningsnota lämnas vid försäljning av fondandelar (kundens köp), vid inlösen av fondandelar (kundens försäljning) samt vid avslut av fondkonto. Rapport med årets alla transaktioner på respektive fondkonto lämnas en gång per år.

Klagomålshantering

Om en andelsägare av någon anledning inte är nöjd är det viktigt att snarast kontakta Bolaget och framföra sina synpunkter.

Kontaktuppgifter klagomålsansvarig:

Carina Eklöf

Tel: 08-545 813 40

Adress: Spiltan Fonder AB, Klagomålsansvarig, Riddargatan 17, 114 57 STOCKHOLM.

Förvaringsinstitut

Swedbank AB (publ)

Organisationsnummer: 502017–7753

Säte och huvudkontor: 105 34 Stockholm

Swedbank AB är en svensk fullsortimentsbank som står under tillsyn av Finansinspektionen.

Förvaringsinstitutet ska bland annat övervaka fondens penningflöden, förvara fondens tillgångar och verkställa Bolagets instruktioner. Vidare ska förvaringsinstitutet tillse att försäljning och inlösen av fondandelar, värdering av fondandelar och användning av fondens medel sker i enlighet med lag och fondens fondbestämmelser.

Swedbank AB (publ) har uppdragit åt State Street Bank International GmbH att agera sammanhållande för värdepapper som förvaras utanför Sverige. Swedbank AB (publ) har rutiner för att kunna identifiera, hantera, övervaka och redovisa eventuella intressekonflikter. Eftersom förvaringsinstitutet är en del av Swedbank AB kan intressekonflikter uppstå mellan förvaringsinstitutets verksamhet och andra verksamheter inom Swedbank AB samt dess dotterbolag. Förvaringsinstitutet har genom lag en skyldighet att identifiera och hantera sådana intressekonflikter samt därtill redovisa intressekonflikterna för fondens investerare.

Exempel på aktiviteter som kan innebära intressekonflikter är:

- (i) Tillhandahållande av förvaltarregistrering, utförande av fondadministration, upprättande av andelsägarregister, analys, hantering av värdepapperslån, kapitalförvaltning, investeringsrådgivning och/eller andra rådgivningstjänster till fonden;
- (ii) Delaktighet i bankrörelse, värdepappershandel inklusive valutahandel, derivathandel, utlåning, mäklari, market making eller andra finansiella transaktioner med fonden, antingen för egen räkning eller för andra kunders räkning.

För att potentiella intressekonflikter inte ska påverka fonden och dess investerare negativt är förvaringsinstitutet och övriga verksamheter inom Swedbank AB funktionellt och organisatoriskt åtskilda. Förvaringsinstitutets verksamhet sköts alltid utifrån att tillvarata fondandelsägarnas intressen och enligt gällande marknadsvillkor.

Fonderna

Bolaget förvaltar följande fonder.

- Spiltan Aktiefond Stabil (värdepappersfond),
- Spiltan Småbolagsfond (värdepappersfond),
- Spiltan Aktiefond Småland (värdepappersfond),
- Spiltan Aktiefond Investmentbolag (specialfond),
- Spiltan Globalfond Investmentbolag (värdepappersfond),
- Spiltan Högräntefond (värdepappersfond),
- Spiltan Räntefond Sverige (värdepappersfond),
- Spiltan Enkel (värdepappersfond),

Rättsliga följder av investering i en fond

Bolagets fonder regleras av LVF och LAIF. Fonderna består av värdepapper vilka inköpts av Bolaget i respektive fonds namn för andelsägarnas räkning med det kapital som tillförts fonderna av andelsägare som investerat kapital i dessa. Fonderna kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter eller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i respektive fond får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonderna. Bolaget företräder andelsägarna i frågor som rör fonderna, beslutar över den egendom som ingår i fonderna samt utövar de rättigheter som härrör ur fonderna. En fondandel är en rätt till så stor andel av en fond som motsvarar fondens nettoförmögenhet dividerad med antalet utelöpande andelar.

Likabehandlingsprincip

Varje fondandel i respektive fond medför lika rätt till den egendom som finns i respektive fond. Bolaget säkerställer att alla andelsägare behandlas lika genom välutbildad personal, erforderliga tekniska system och genom kontroller av oberoende kontrollorgan.

Allmänt om avgifter

Bolaget påför respektive fond en förvaltningsavgift för förvaltningen av respektive fond. Kostnaderna för fondernas handel med värdepapper, tas ur respektive fond. Uppgift om fondernas sammanlagda kostnader lämnas i respektive fonds årsberättelse. Uppgift om andelsägarens andel av kostnaderna lämnas på årskontoutdragen.

I faktabladen för fonderna används begreppet årlig avgift. Årlig avgift utgör summan av förvaltningskostnad, räntekostnader och övriga kostnader, men exklusive transaktionskostnader under året beräknat på genomsnittlig fondförmögenhet.

Beträffande avgifter för respektive fond redovisas nedan.

Allmänt om försäljning och inlösen

Försäljning och inlösen av fondandelar kan göras varje bankdag genom Bolaget.

Fonderna är dock inte öppna för försäljning och inlösen sådana bankdagar då värdering av fondernas tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att en eller flera av de marknader som fondernas handel sker på helt eller delvis är stängda. Begäran om inlösen får återkallas endast om Bolaget medger det.

Försäljning och inlösen sker till den kurs som beräknas på dagen för försäljning respektive inlösen. Med försäljningsdag avses den dag då investeringslikviden kommit fondens bankkonto tillhanda.

Begäran om inlösen skall ske skriftligen via fax, brev eller e-post. Med inlösendag avses den dag då begäran om inlösen kommit Bolaget tillhanda före kl. 16.00. Den dag som är s.k. halvdag måste begäran om inlösen vara Bolaget tillhanda före kl. 12.00.

Försäljning och inlösen av fondandel sker till en kurs som är okänd för andelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning och inlösen.

Fondandel skall på begäran inlösas om medel finns tillgängliga i fonden. Om så inte är fallet skall medel anskaffas genom försäljning av fondens egendom och inlösen genomföras snarast. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägares intressen får Bolaget avvakta med försäljningen efter anmälan till Finansinspektionen.

Uppgift om försäljnings- och inlösenpris finns tillgänglig hos Bolaget och förmedlande institut senast bankdagen efter den bankdag då fondandelsvärdet i respektive fond fastställts.

Minsta belopp för insättning i respektive fond är 100 kronor. Beloppet gäller både engångsinsättning och månadssparande.

Utdelning

Ingen av Bolagets fonder lämnar utdelning.

Riktlinjer för stängning av fond

Fonderna är öppna för försäljning och inlösen varje bankdag om inte annat framgår av fondbestämmelserna. Av fondbestämmelserna framgår även den senaste tidpunkten för begäran om försäljning eller inlösen (den s.k. bryttiden).

Fonderna kan dock stängas för försäljning och inlösen sådana bankdagar då värdering av fondernas tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till exempel när en eller flera av de marknader som fondernas handel sker på är helt eller delvis stängda eller vid extraordinära förhållanden.

Fonderna kan stängas t.ex. om det är helgdag på den underliggande marknaden eller mer än 60 % av fondernas tillgångar är investerade på marknader som är stängda på grund av helgdag eller av andra orsaker om Bolaget bedömer att en värdering av fondernas tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt. En fond kan även stängas om en lägre andel än 60 % av den underliggande marknaden är stängd om Bolaget bedömer att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

Trots att en av fonderna är stängd kan normalt begäran om försäljning och inlösen göras. Följden av att en fond är stängd är dock att Bolaget inte beräknar något fondandelsvärde. Fondandelsvärde för en begäran om försäljning eller inlösen som inkommer när fonden är stängd fastställs nästa bankdag då fonden håller öppet. Detta innebär att försäljning och inlösen fördröjs med det antalet dagar som fonden är stängd.

Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten

Fonderna kan upphöra eller överlåtas om Bolagets styrelse fattar beslut därom eller om förvaringsinstitutet, efter att ha tagit över fondens förvaltning, beslutar om detta. Förvaringsinstitutet ska ta över en

fonds förvaltning om Bolagets styrelse fattat beslut om att upphöra med förvaltningen, om Finansinspektionen återkallat Bolagets tillstånd, om Bolaget trätt i likvidation eller har försatts i konkurs. För överlåtelse krävs Finansinspektionens godkännande. Om en fond upphör, informeras andelsägaren skriftligen minst tre månader innan förändringen träder i kraft.

Ändring av fondbestämmelserna

Fondbestämmelserna för fonderna kan efter beslut av Bolagets styrelse och godkännande av Finansinspektionen ändras. En ändring av fondbestämmelserna kan påverka fondernas egenskaper, t.ex. dess placeringsinriktning, avgifter och riskprofil. Innan sådana väsentliga ändringar görs informeras samtliga andelsägare och andelsägare bereds möjlighet att sälja sina andelar utan avgifter för det fall andelsägaren inte vill äga fonden efter förändringarna.

Halvårsredogörelser och årsberättelser

Fondernas halvårsredogörelser och årsberättelser skickas på begäran av andelsägare kostnadsfritt. Begäran görs muntligen eller skriftligen hos Bolaget.

Ersättning till anställda

Bolagets styrelse utgör ersättningskommitté och har antagit en riktlinje för ersättning till anställda som är utformad utifrån 8a kap. FFFS 2013:9 som i stora delar överensstämmer med 9 kap. FFFS 2013:10.

Riktlinjen är utformad för att motverka ett risktagande som är oförenligt med de av Bolaget förvaltade fondernas riskprofiler. Vidare ska riktlinjerna motverka ett överdrivet risktagande och stimulera anställda att vid varje given tidpunkt leverera hållbara prestationer samt en sund och effektiv riskhantering för andelsägarna, Bolaget samt de fonder som förvaltas av Bolaget.

Styrelsen har formulerat två huvudsakliga motiv bakom ersättningssystemet med rörliga moment; dels att ge Bolagets anställda incitament och i övrigt marknadsmässiga anställningsvillkor för att attrahera och behålla kompetent personal samt att Bolagets ekonomiska risk begränsas om det finns en direkt koppling mellan Bolagets resultat och lönekostnaderna.

- Bolaget grundar möjligheten till rörlig ersättning på följande kriterier. Bolagets resultat, Bolaget ska alltid ha ett eget kapital efter utbetalning av rörlig ersättning som är förenligt med försiktighetsregeln i 17 kap. 3 § aktiebolagslagen enligt följande redogörelse: Beräkning av rörlig ersättning ska vara försvarlig med hänsyn till de krav verksamhetens art, omfattning och risk ställer på storleken på det egna kapitalet, Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.
- Efterlevnad av interna och externa regelverk.
- Den anställdes bidrag till Bolagets intjäningsförmåga.

Rörlig ersättning till särskilt reglerad personal, dvs förvaltare och andra risktagare med inflytande över fondernas eller Bolagets riskprofil, skjuts upp enligt principen att 60 % fonderas i tre år innan äganderätten övergår till den anställda.

De uppskjutna medlen ska placeras i den eller de fonder som närmast sammanhänger med den anställdes arbetsuppgifter. För fondförvaltare innebär det att medel ska placeras i den eller de fonder som denne förvaltar. För anställda som inte arbetar med en specifik fond, ska istället medlen placeras i en portfölj av olika fonder i syfte att spegla hela Bolagets verksamhet och därmed samtliga förvaltade fonder och andelsägares intressen.

Funktionen för internrevision ska årligen granska att Bolagets ersättningar överensstämmer med ersättningspolicy. Internrevisionsfunktionen ska skriftligen rapportera till styrelsen resultatet av granskningen. Bolagets ersättningspolicy är tillgänglig på hemsidan www.spiltanfonder.se.

En papperskopia av informationen kan på begäran erhållas kostnadsfritt, vänligen kontakta Bolaget.

Marknadsföring av andelar utanför Sverige

Bolaget har underrättat Finansinspektionen om marknadsföring av andelar i Finland och Norge för Spiltan Småbolagsfond, Spiltan Aktiefond Stabil, Spiltan Aktiefond Investmentbolag samt Spiltan Globalfond Investmentbolag. Bolaget ansvarar för distribution av informationsmaterial samt hantering av inlösen och utbetalningar.

Skatteregler för fonderna

Den 1 januari 2012 trädde nya skatteregler för fonder och fondinnehav i kraft som gör att skatten på själva fonden försvinner medan en skatt på innehav av direktägda andelar i fonder införs. Nedan framgår en sammanfattning och allmän beskrivning av de regler som gäller för beskattning av investeringsfonder och andelsägare som är skattemässigt bosatta i Sverige. Med hänsyn till framställningens allmänna karaktär bör varje investerare rådfråga skatterådgivare om de speciella skattefrågor som kan uppstå.

Beskattning av fonder

Fonden beskattas inte för några inkomster.

Beskattning av privatpersoner

De nya skattebestämmelserna för fonder och fondinnehav innebär att skatten på själva fonden försvinner medan en ny skatt på andelsägarnas innehav av direktägda andelar i en fond införs. 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.

Inlösen av andelar behandlas som avyttring och utlöser kapitalvinstbeskattning. Kapitalvinst eller kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsintäkten (inlösenpris) efter kostnader och det genomsnittliga anskaffningsvärdet på andelar av samma slag och sort beräknad på grundval av faktiska anskaffningskostnader och med hänsyn till inträffade förändringar i innehavet. Uppkommer kapitalvinst är den skattepliktig fullt ut med en skattesats om 30 procent. Uppkommer förlust är den avdragsgill endast till 70 procent.

Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital hos andelsägaren reduceras skatten på förvärvsinkomst (tjänst och näringsverksamhet). Skattereduktion medges med 30 procent av underskott upp till 100 000 kr och med 21 procent av underskott överstigande detta belopp. Underskott kan inte sparas till senare år.

Beskattning av juridiska personer

Andelsägare som är en juridisk person ska i sin deklaration för ett visst beskattningsår ta upp en schablonintäkt på 0,4 % av andelarnas värde id ingången av året. Intäkten beskattas som inkomst av näringsverksamhet, med 22 %. Preliminär skatt innehålls ej.

Inlösen av andelar behandlas som avyttring och utlöser kapitalvinstbeskattning. Kapitalvinst eller kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsintäkten (inlösenpris) efter kostnader och det genomsnittliga anskaffningsvärdet på andelar av samma slag och sort beräknad på grundval av faktiska anskaffningskostnader och med hänsyn till inträffade förändringar i innehavet. Uppkommer kapitalvinst är den skattepliktig fullt ut med en skattesats om 22 procent. Uppkommer förlust är den fullt ut avdragsgill men endast mot kapitalvinster på delägarätter. En kapitalförlust som inte dras av mot kapitalvinster samma år kan sparas och utnyttjas ett senare år.

Allmän riskinformation

Fondernas specifika risk framgår av beskrivningen nedan under avsnitt som avser varje specifik fond. Detta avsnitt innehåller en beskrivning av vilka olika risker som generellt kan påverka en fonds värde.

Bolaget använder sig inte av värdepappersfinansiering och totalavkastningsswappar i förvaltningen av samtliga fonder.

Marknadsrisk

En fonds risk för förlust på grund av förändringar i marknadsvärdet på positioner i fonden till följd av ändrade marknadsvariabler, t.ex. räntor, växelkurser, aktie- & råvarupriser eller en emittents kreditvärdighet.

Kredit eller motpartsrisk

En fonds risk för förlust till följd av att motparten i en transaktion inte uppfyller sina förpliktelser före avvecklingen av transaktionen.

Likviditetsrisk

Risken för att en position i en fond inte kan säljas, lösas in eller avslutas till en begränsad kostnad inom rimlig tid och att en fondandel, på begäran av dess ägare, därför inte omedelbart kan lösas in.

Kurs eller valutarisk

Risken för att värdet på en investering påverkas av ändrade valutakurser.

Operativ risk

Risken för förlust i en fond på grund av dels bristande rutiner när det gäller personal och system i Bolaget som driver fondverksamheten eller yttre faktorer, dels rättsliga och dokumentationsrelaterade risker, dels risker till följd av handels-, avvecklings- och värderingsrutiner.

Information avseende respektive fonds risk

Riskerna i respektive fond hanteras genom att Bolagets riskavdelning tar fram och skickar kvartalsvisa rapporter avseende likviditetsrisker, volatilitet, motpartsrisker med mera.

Fondens riskindikator

Risken i fonderna graderas i en sjugradig skala där 1 står för lägst risk och 7 för högst risk. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Beräkningen av riskindikatorn är gemensam för alla EU-medlemsländer enligt Kommissionens förordning (583/2010/EG) rörande basfakta för investerare. Grunden för riskindelningen är standardavvikelsen för kursrörelserna i fonden enligt nedan:

Riskindikator	Standardavvikelse (%)
1	0 – 0,5
2	0,5 – 2
3	2 – 5
4	5 – 10
5	10 – 15
6	15 – 25
7	> 25

Standardavvikelsen beräknas utifrån veckovisa NAV-kurser under en 5 års period, om 5 års historik saknas används standardavvikelse på benchmark. Riskindikatorn beskriver således främst marknadsrisken och i förekommande fall även valutarisken.

Aktuell risk- och avkastningsprofil framgår av fondernas respektive faktablad.

De risker som fonderna är exponerade mot som inte fångas av den beskrivna riskindikatorn framgår av fondbeskrivningarna nedan.

Riskbedömningsmetod

Fondernas totala exponering beräknas utifrån åtagandemetoden i enlighet med 25 kap. 5–6 §§ Finansinspektionens föreskrifter (FFFS2013:9) om värdepappersfonder.

Ansvarsbegränsning

Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet är inte ansvariga för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, terroristhandling, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet självt är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

För ytterligare information beträffande ansvarsbegränsningar, se respektive fonds fondbestämmelser.

Spiltan Aktiefond Stabil

Ansvarig förvaltare är Erik Brändström

Fondinformation

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Spiltan Aktiefond Stabil ("Fonden") är en aktivt förvaltd aktiefond som investerar i stabila bolag, investmentbolag och direktavkastande tillgångar för att över tid uppnå en stabil positiv avkastning. Fördelningen är cirka 85% aktier och cirka 15% direktavkastande tillgångar. Fonden investerar inte i bolag som i sin helhet är verksamma inom alkohol, fossila bränslen, pornografi, spel, tobak och vapen. Förvaltningen är uttalat långsiktig vilket ger låga transaktionskostnader. Fonden är helt oberoende av olika indexvikter.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar samt på konto i kreditinstitut. Dock skall minst 50% av Fondens tillgångar placeras på svenska marknader.

I syfte att effektivisera förvaltningen kan Fonden investera i derivatinstrument inklusive OTC-derivat.

Avgifter

Fonden tar inte ut någon insättnings- eller uttagsavgift. Förvaltningsavgiften får högst uppgå till 2,0 %. Den årliga avgiften som tagits ut avseende år 2020 motsvarar 1,52 procent av Fondens förmögenhet. Fonden tar inte ut någon prestationsbaserad avgift. Kostnader för courtage, skatt m.m. vid köp respektive försäljning av finansiella instrument belastas Fonden.

Fondens riskprofil

Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i Fonden. Indikatorn baseras på hur Fondens värde har förändrats de senaste fem åren. Den här Fonden tillhör kategori 5, vilket innebär medelhög risk för upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att Fonden är riskfri. Fonden kan med tiden flytta både till höger och till vänster på skalan. Det beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning.

Aktiemarknaden kännetecknas generellt av hög risk, men också av möjlighet till hög avkastning. Indikatorn speglar främst upp- och nedgångar i värdet på de aktier som Fonden placerat i.

Risker som inte visas i indikatorn: Likviditetsrisk, det vill säga risken att en aktie inte kan säljas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion eller stora kostnader, återspeglas inte helt i indikatorn. Det faktum att Fonden kan komma att inneha stora positioner i mindre bolag gör att risknivån under perioder då likviditeten i marknaden är begränsad kan vara högre än vad som anges av indikatorn. Detta ställer större krav på hantering av kassan samt att Fonden vid var tid har en lämplig mix av aktier för att kunna hantera likviditetsrisken på ett effektivt sätt.

Fondens värde kan variera kraftigt på grund av Fondens sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av.

Fondens målgrupp

Fonden passar den kund som vill ha en aktivt förvaltd fond. Placeringshorisonten bör vanligtvis vara minst fem år. Fondspararen måste kunna acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma.

Marknader för handel

Fondens medel får placeras vid börser eller auktoriserade marknadsplatser eller annan reglerad marknad i länder inom EU och EFTA samt i Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Singapore och USA. Sammantaget skall dock minst 50 % av investeringarna ske på svenska marknader.

Fondens aktivitetsgrad

Fonden är aktivt förvaltd. Förvaltningen syftar till att återspegla Fondens långsiktiga placeringsinriktning samt att överträffa avkastningen för Fondens jämförelseindex. Förvaltningen är oberoende av olika indexvikter.

Fondens jämförelseindex är Stockholmsbörsens index SIXPRX. Detta index är relevant för Fonden då det återspeglar Fondens långsiktiga placeringsinriktning med avseende på tillgångsslag och geografisk marknad.

Aktiv risk

	2019	2019	2018	2017	2016
Aktiv risk %	6,03	4,86	3,70	3,62	5,77
	2015	2014	2013	2012	2011
	5,95	4,42	4,75	6,31	11,18

Det uppnådda aktivitetsmättet förklaras av att Fonden är aktivt förvaltd och att Fonden avviker från jämförelseindex. Aktivitetsmättet "Aktiv risk" visar hur mycket Fondens avkastning varierat historiskt i förhållande till sitt jämförelseindex. Måttet beräknas genom att mäta skillnaden mellan Fondens och jämförelseindexets avkastning baserat på månadsdata från de senaste två åren, och utgörs av standardavvikelsen för skillnaden i avkastning. Ett lågt värde för aktiv risk indikerar att Fonden avviker lite från index och en hög aktiv risk indikerar det motsatta.

I teorin kan man förvänta sig att Fondens avkastning två år av tre kommer att avvika från index, plus eller minus, i procent så mycket som aktivitetsmättet anger. Om en fond har en aktiv risk på exempelvis 3 så kan man teoretiskt förvänta sig att fonden avkastar plus eller minus 3 procent mot sitt jämförelseindex två år av tre.

Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar: Spiltan Fonder har som målsättning att vara en långsiktig investerare. Vi analyserar våra portföljbolag och gör investeringar där vi bedömer att det finns en ärlig ledning, långsiktig-

hållbar verksamhet och där affärsmodellen är begriplig. Vid utvärdering av en potentiell investering, identifieras och bedöms hållbarhetsrisker och möjligheter. Vi tror att det genererade värdet av bolagens bra och robusta hållbarhetsstrategi kommer att realiseras och synliggöras i avkastningen till våra kunder.

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning:

- Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper.

Fondbolagets kommentar:

Positiv miljöpåverkan

Vi är övertygade om att bolag som är medvetna om sin påverkan på miljön och omvänt, miljöns påverkan på sitt bolag, är bättre rustade att hantera associerade risker och mer benägna att ha en långsiktig hållbar affärsmodell på plats. Vi förväntar oss att bolagen säkerställer en miljömedveten affärsstrategi. Vi uppmuntrar bolagen till att hitta energieffektiva lösningar, sänka utsläpp av växthusgaser, bidra till ansvarsfull vattenanvändning, minska avfall och användningen av giftiga kemikalier samt välja hållbara material i produkter.

Socialt värdeskapande

Spiltan Fonder respekterar mänskliga rättigheter inklusive anständiga arbetsvillkor och anser att goda relationer mellan chefer, anställda, leverantörer och affärspartners leder till bättre affärsmässiga resultat. Vi förväntar oss att våra portföljbolag respekterar och upprätthåller internationellt erkända mänskliga rättigheter och lagar om anställning för att främja hållbar ekonomisk tillväxt. Likaså att de avvisar tvångs-, barn- eller obligatoriskt arbete och säkerställer nolltolerans för all form av diskriminering. Bolagen ska vidare tillhandahålla hälsosamma,

säkra och trygga arbetsmiljöer och är uppmuntrade att kommunicera kring arbetstagarnas välbefinnande, jämställdhet och mångfald.

God affärsstyrning

Spiltan Fonder uppmuntrar portföljbolagen att säkerställa en god bolagsstyrning vilket exempelvis inkluderar ansvarsfulla leverantörsled, efterlevnad av lagstiftning, affärsetik, rättvis skattepraxis och vis-selblåsningssystem. Vi förväntar oss att portföljbolagen ska arbeta proaktivt mot korruption i alla dess former. Vi vill att portföljbolagen ställer hållbarhetskrav på sina leverantörer och att de kontrollerar att kravställningen efterlevs.

Referensvärden:

Fonden har följande index som referensvärde:

Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar: Fondens har ett referens-index men det är ett bredare marknadsindex som inte är förenligt med de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar: Spiltan Fonder integrerar hållbarhetsfaktorer i alla delar av investeringsprocessen. Vi har undertecknat Principles for Responsible Investments (PRI) och följer PRI:s principer för ansvarsfulla investeringar. Vi säkerställer miljö-, sociala och bolagsstyrningsstandarder i enlighet med Spiltan Fonders policy för ansvarsfulla investeringar. Vår ansvarsfulla investeringspolicy tar även hänsyn till Global Compact (UNGC) tio principer och vi erkänner Förenta nationernas (FN) mål för hållbar utveckling som riktlinje i vår investeringsprocess.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av

omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

Klusterbomber, personminor

Kemiska och biologiska vapen

Kärnvapen

Vapen och/eller krigsmateriel

Alkohol

Tobak

Kommersiell spelverksamhet

Pornografi

Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Uran

Genetiskt modifierade organismer (GMO)

Övrigt

Fondbolagets kommentar: Cannabis

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar: Genom god och löpande dialog med portföljbolagen, följer vi bolagens styrelser och ledning i hållbarhetsarbetet och utvecklingen i olika hållbarhetsfrågor. Vi investerar inte i bolag som identifierat kränker internationella normer som FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Länder

Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar: Vid utvärdering av en potentiell investering, identifieras och bedöms miljö-, sociala- och styrningsrisker vilket inkluderar branschspecifika och geografiska risker. I Spiltan Fonders investeringsprocess beaktas internationella sanktionslistor samt korruptionsindex (Corruption Perception Index) och ligger till grund för våra investeringsbeslut.

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: Våra förvaltare analyserar hållbarhetsstatus och stödjer portföljbolagens strategier och affärsplaner med hänsyn till minimering av hållbarhetsrisker och utveckling av potentiella möjligheter.

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar: Spiltan Fonder agerar tillsammans med andra investerare och vill driva viktiga hållbarhetsaspekter för fondbranschen som helhet.

Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar: Spiltan Fonder ska normalt rösta på årsstämmor i de bolag där stora innehav finns i fonderna, och i övrigt på de stämmor som av annat skäl bedöms väsentliga.

Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning

Fondbolagets kommentar: Spiltan Fonder deltar i de valberedningar där bolaget tillfrågas utifrån sin ägarposition.

Annan bolagspåverkan

Spiltan Småbolagsfond

Ansvarig förvaltare är Pär Andersson

Fondinformation

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Spiltan Småbolagsfond ("Fonden") är en aktivt förvalttad aktiefond som är inriktad mot små och medelstora bolag i Norden med tonvikt på Sverige. Stor tonvikt läggs på analysen och bedömningen av det enskilda företagens affärsidé, företagsledning och långsiktiga framtidsutsikter. Fonden är helt oberoende av olika indexvikter.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som kan placera i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar samt på konto i kreditinstitut.

Fonden får inte placera i derivatinstrument inklusive OTC-derivat.

Avgifter

Fonden tar inte ut någon insättnings- eller uttagsavgift. Förvaltningsavgiften får högst uppgå till 2,0 %. Den årliga avgiften som tagits ut avseende år 2020 motsvarar 1,55 procent av Fondens förmögenhet. Fonden tar inte ut någon prestationsbaserad avgift. Kostnader för courtage, skatt m.m. vid köp respektive försäljning av finansiella instrument belastas Fonden.

Fondens riskprofil

Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i Fonden. Indikatorn baseras på hur Fondens värde har förändrats de senaste fem åren. Den här Fonden tillhör kategori 6, vilket innebär hög risk för upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att Fonden är riskfri. Fonden kan med tiden flytta både till höger och till vänster på skalan. Det beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning.

Aktiemarknaden kännetecknas generellt av hög risk, men också av möjlighet till hög avkastning. Indikatorn speglar främst upp- och nedgångar i värdet på de aktier som Fonden placerat i.

Risker som inte visas i indikatorn: Likviditetsrisk, det vill säga risken att en aktie inte kan säljas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion eller stora kostnader, återspeglas inte helt i indikatorn. Det faktum att Fonden kan komma att inneha stora positioner i mindre bolag gör att risknivån under perioder då likviditeten i marknaden är begränsad kan vara högre än vad som anges av indikatorn. Detta ställer större krav på hantering av kassan samt att Fonden vid var tid har en lämplig mix av aktier för att kunna hantera likviditetsrisken på ett effektivt sätt.

Fondens värde kan variera kraftigt på grund av Fondens sammansättning och de förvaltningsmetoder Bolaget använder sig av.

Fondens målgrupp

Fonden passar den kund som vill ha en aktivt förvalttad fond. Placeringshorisonten bör vanligtvis vara minst fem år. Fondspararen måste kunna acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma.

Marknader för handel

Fondens medel får placeras på samtliga reglerade marknader inom EES eller på motsvarande marknad utanför EES, handel får även ske på en annan marknad inom eller utanför EES som är reglerad och öppen för allmänheten.

Fondens aktivitetsgrad

Fonden är aktivt förvalttad. Förvaltningen syftar till att återspegla Fondens långsiktiga placeringsinriktning samt att överträffa avkastningen för Fondens jämförelseindex. Förvaltningen är oberoende av olika indexvikter.

Fondens jämförelseindex är Carnegie Small Cap Return Index. Detta index är relevant för Fonden då det återspeglar Fondens långsiktiga placeringsinriktning med avseende på tillgångsslag och geografisk marknad. Till och med 2019-12-31 utgjordes Fondens jämförelseindex av Stockholmsbörsens index SIX-PRX.

Aktiv risk

	2020	2019	2018	2017	2016
Aktiv risk %	10,25	8,87	7,30	7,02	6,93
	2015	2014	2013	2012	2011
	5,82	5,40	6,01	6,64	7,28

Det uppnådda aktivitetsmålet förklaras av att Fonden är aktivt förvaltd och att Fonden avvikit från jämförelseindex. Aktivitetsmålet "Aktiv risk" visar hur mycket Fondens avkastning varierat historiskt i förhållande till sitt jämförelseindex. Måttet beräknas genom att mäta skillnaden mellan Fondens och jämförelseindexets avkastning baserat på månadsdata från de senaste två åren, och utgörs av standardavvikelsen för skillnaden i avkastning. Ett lågt värde för aktiv risk indikerar att Fonden avvikit lite från index och en hög aktiv risk indikerar det motsatta.

I teorin kan man förvänta sig att Fondens avkastning två år av tre kommer att avvika från index, plus eller minus, i procent så mycket som aktivitetsmålet anger. Om en fond har en aktiv risk på exempelvis 3 så kan man teoretiskt förvänta sig att fonden avkastar plus eller minus 3 procent mot sitt jämförelseindex två år av tre.

Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar: Spiltan Fonder har som målsättning att vara en långsiktig investerare. Vi analyserar våra portföljbolag och gör investeringar där vi bedömer att det finns en ärlig ledning, långsiktig-

hållbar verksamhet och där affärsmodellen är begriplig. Vid utvärdering av en potentiell investering, identifieras och bedöms hållbarhetsrisker och möjligheter. Vi tror att det genererade värdet av bolagens bra och robusta hållbarhetsstrategi kommer att realiseras och synliggöras i avkastningen till våra kunder.

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning:

- Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper.

Fondbolagets kommentar:

Positiv miljöpåverkan

Vi är övertygade om att bolag som är medvetna om sin påverkan på miljön och omvänt, miljöns påverkan på sitt bolag, är bättre rustade att hantera associerade risker och mer benägna att ha en långsiktig hållbar affärsmodell på plats. Vi förväntar oss att bolagen säkerställer en miljömedveten affärsstrategi. Vi uppmuntrar bolagen till att hitta energieffektiva lösningar, sänka utsläpp av växthusgaser, bidra till ansvarsfull vattenanvändning, minska avfall och användningen av giftiga kemikalier samt välja hållbara material i produkter.

Socialt värdeskapande

Spiltan Fonder respekterar mänskliga rättigheter inklusive anständiga arbetsvillkor och anser att goda relationer mellan chefer, anställda, leverantörer och affärspartners leder till bättre affärsmässiga resultat. Vi förväntar oss att våra portföljbolag respekterar och upprätthåller internationellt erkända mänskliga rättigheter och lagar om anställning för att främja hållbar ekonomisk tillväxt. Likaså att de avvisar tvångs-, barn- eller obligatoriskt arbete och säkerställer nolltolerans för all form av diskriminering. Bolagen ska vidare tillhandahålla hälsosamma,

säkra och trygga arbetsmiljöer och är uppmuntrade att kommunicera kring arbetstagarnas välbefinnande, jämställdhet och mångfald.

God affärsstyrning

Spiltan Fonder uppmuntrar portföljbolagen att säkerställa en god bolagsstyrning vilket exempelvis inkluderar ansvarsfulla leverantörsled, efterlevnad av lagstiftning, affärsetik, rättvis skattepraxis och vis-selblåsningssystem. Vi förväntar oss att portföljbolagen ska arbeta proaktivt mot korruption i alla dess former. Vi vill att portföljbolagen ställer hållbarhetskrav på sina leverantörer och att de kontrollerar att kravställningen efterlevs.

Referensvärden:

Fonden har följande index som referensvärde:

Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar: Fondens har ett referens-index men det är ett bredare marknadsindex som inte är förenligt med de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar: Spiltan Fonder integrerar hållbarhetsfaktorer i alla delar av investeringsprocessen. Vi har undertecknat Principles for Responsible Investments (PRI) och följer PRI:s principer för ansvarsfulla investeringar. Vi säkerställer miljö-, sociala och bolagsstyrningsstandarder i enlighet med Spiltan Fonders policy för ansvarsfulla investeringar. Vår ansvarsfulla investeringspolicy tar även hänsyn till Global Compact (UNGC) tio principer och vi erkänner Förenta nationernas (FN) mål för hållbar utveckling som riktlinje i vår investeringsprocess.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får

avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

Klusterbomber, personminor

Kemiska och biologiska vapen

Kärnvapen

Vapen och/eller krigsmateriel

Alkohol

Tobak

Kommersiell spelverksamhet

Pornografi

Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Uran

Genetiskt modifierade organismer (GMO)

Övrigt

Fondbolagets kommentar: Cannabis

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar: Genom god och löpande dialog med portföljbolagen, följer vi bolagens styrelser och ledning i hållbarhetsarbetet och utvecklingen i olika hållbarhetsfrågor. Vi investerar inte i bolag som identifierat kränker internationella normer som FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Länder

Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar: Vid utvärdering av en potentiell investering, identifieras och bedöms miljö-, sociala- och styrningsrisker vilket inkluderar branschspecifika och geografiska risker. I Spiltan Fonders investeringsprocess beaktas internationella sanktionslistor samt korruptionsindex (Corruption Perception Index) och ligger till grund för våra investeringsbeslut.

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: Våra förvaltare analyserar hållbarhetsstatus och stödjer portföljbolagens strategier och affärsplaner med hänsyn till minimering av hållbarhetsrisker och utveckling av potentiella möjligheter.

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar: Spiltan Fonder agerar tillsammans med andra investerare och vill driva viktiga hållbarhetsaspekter för fondbranschen som helhet.

Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar: Spiltan Fonder ska normalt rösta på årsstämmor i de bolag där stora innehav finns i fonderna, och i övrigt på de stämmor som av annat skäl bedöms väsentliga.

Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning

Fondbolagets kommentar: Spiltan Fonder deltar i de valberedningar där bolaget tillfrågas utifrån sin ägarposition.

Annan bolagspåverkan

Spiltan Aktiefond Småland

Ansvarig förvaltare är Pär Andersson

Fondinformation

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Spiltan Aktiefond Småland ("Fonden") är en aktivt förvaltat aktiefond, i vilken placeringar görs oberoende av storlek på företag och bransch. Målsättningen är att minst hälften av Fondens tillgångar skall placeras i företag med säte eller fasta driftställen i Småland för att främja kapitalförsörjning och utveckling av företag i Smålandsregionen. Stor tonvikt läggs på analysen och bedömningen av det enskilda företagens affärsidé, företagsledning och långsiktiga framtidsutsikter. Fonden är helt oberoende av olika indexvikter.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar samt på konto i kreditinstitut. Minst 90% av Fondens tillgångar skall placeras i överlåtbara värdepapper som är utgivna av emittenter med säte i Sverige. Härutöver skall minst 40% av Fondens tillgångar placeras i företag med säte eller fasta driftställen i Småland.

Fonden får inte placera i derivatinstrument inklusive OTC-derivat.

Avgifter

Fonden tar inte ut någon insättnings- eller uttagsavgift. Förvaltningsavgiften får högst uppgå till 2,0 %. Den årliga avgiften som tagits ut avseende år 2020 motsvarar 1,54 procent av Fondens förmögenhet. Fonden tar inte ut någon prestationsbaserad avgift. Kostnader för courtage, skatt m.m. vid köp respektive försäljning av finansiella instrument belastas Fonden.

Fondens riskprofil

Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i Fonden. Indikatorn baseras på hur Fondens värde har förändrats de senaste fem åren. Den här Fonden tillhör kategori 6, vilket innebär hög risk för upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att Fonden är riskfri. Fonden kan med tiden flytta både till höger och till vänster på skalan. Det

beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning.

Aktiemarknaden kännetecknas generellt av hög risk, men också av möjlighet till hög avkastning. Fondens placeringar är koncentrerade till en enskild region, varför det finns en högre risk för kurssvängningar än i en fond som placerar på en eller flera olika marknader. Indikatorn speglar främst upp- och nedgångar i värdet på de aktier som Fonden placerat i.

Risker som inte visas i indikatorn: Likviditetsrisk, det vill säga risken att en aktie inte kan säljas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion eller stora kostnader, återspeglas inte helt i indikatorn. Det faktum att Fonden kan komma att inneha stora positioner i mindre bolag gör att risknivån under perioder då likviditeten i marknaden är begränsad kan vara högre än vad som anges av indikatorn. Detta ställer större krav på hantering av kassan samt att Fonden vid var tid har en lämplig mix av aktier för att kunna hantera likviditetsrisken på ett effektivt sätt.

Fondens värde kan variera kraftigt på grund av Fondens sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av.

Fondens målgrupp

Fonden passar den kund som vill ha en aktivt förvaltat fond. Placeringshorisonten bör vanligtvis vara minst fem år. Fondspararen måste kunna acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma.

Marknader för handel

Målsättningen är att minst 50% av Fondens tillgångar skall placeras i företag med säte eller fasta driftställen i Småland för att främja kapitalförsörjning och utveckling av företag i Smålandsregionen. Fondens tillgångar skall till minst 90 % placeras i överlåtbara värdepapper som är utgivna av emittenter med säte i Sverige.

Minst 40% av Fondens tillgångar skall placeras i företag med säte eller fasta driftställen i Småland för att främja kapitalförsörjning och utveckling av företag i Smålandsregionen. Fasta driftställen definieras som att företaget skall vara verksamt och vara arbetsgivare i Smålandsregionen.

Fondens medel får placeras på samtliga reglerade marknader eller motsvarande utanför EES, handel

får även ske på en annan marknad inom eller utanför EES som är reglerad och öppen för allmänheten.

Fondens aktivitetsgrad

Fonden är aktivt förvaltd. Förvaltningen syftar till att återspegla Fondens långsiktiga placeringsinriktning samt att överträffa avkastningen för Fondens jämförelseindex. Förvaltningen är oberoende av olika indexvikter.

Fondens jämförelseindex är Stockholmsbörsens index SIXPRX. Detta index är relevant för Fonden då det återspeglar Fondens långsiktiga placeringsinriktning med avseende på tillgångsslag och geografisk marknad.

Aktiv risk

	2020	2019	2018	2017	2016
Aktiv risk %	10,10	8,78	7,73	7,17	8,16
	2015	2014	2013	2012	2011
	7,19	6,79	7,69	7,85	9,45

Det uppnådda aktivitetsmålet förklaras av att Fonden är aktivt förvaltd och att Fonden avviker från jämförelseindex. Aktivitetsmålet "Aktiv risk" visar hur mycket Fondens avkastning varierat historiskt i förhållande till sitt jämförelseindex. Måttet beräknas genom att mäta skillnaden mellan Fondens och jämförelseindexets avkastning baserat på månadsdata från de senaste två åren, och utgörs av standardavvikelsen för skillnaden i avkastning. Ett lågt värde för aktiv risk indikerar att Fonden avviker lite från index och en hög aktiv risk indikerar det motsatta.

I teorin kan man förvänta sig att Fondens avkastning två år av tre kommer att avvika från index, plus eller minus, i procent så mycket som aktivitetsmålet anger. Om en fond har en aktiv risk på exempelvis 3 så kan man teoretiskt förvänta sig att fonden avkastar plus eller minus 3 procent mot sitt jämförelseindex två år av tre.

Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar: Spiltan Fonder har som målsättning att vara en långsiktig investerare. Vi analyserar våra portföljbolag och gör investeringar där vi bedömer att det finns en ärlig ledning, långsiktig hållbar verksamhet och där affärsmodellen är begriplig. Vid utvärdering av en potentiell investering, identifieras och bedöms hållbarhetsrisker och möjligheter. Vi tror att det genererade värdet av bolagens bra och robusta hållbarhetsstrategi kommer att realiseras och synliggöras i avkastningen till våra kunder.

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning:

- Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).

Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper.

Fondbolagets kommentar:

Positiv miljöpåverkan

Vi är övertygade om att bolag som är medvetna om

sin påverkan på miljön och omvänt, miljöns påverkan på sitt bolag, är bättre rustade att hantera associerade risker och mer benägna att ha en långsiktig hållbar affärsmodell på plats. Vi förväntar oss att bolagen säkerställer en miljömedveten affärsstrategi. Vi uppmuntrar bolagen till att hitta energieffektiva lösningar, sänka utsläpp av växthusgaser, bidra till ansvarsfull vattenanvändning, minska avfall och användningen av giftiga kemikalier samt välja hållbara material i produkter.

Socialt värdeskapande

Spiltan Fonder respekterar mänskliga rättigheter inklusive anständiga arbetsvillkor och anser att goda relationer mellan chefer, anställda, leverantörer och affärspartners leder till bättre affärsmässiga resultat. Vi förväntar oss att våra portföljbolag respekterar och upprätthåller internationellt erkända mänskliga rättigheter och lagar om anställning för att främja hållbar ekonomisk tillväxt. Likaså att de avvisar tvångs-, barn- eller obligatoriskt arbete och säkerställer nolltolerans för all form av diskriminering. Bolagen ska vidare tillhandahålla hälsosamma, säkra och trygga arbetsmiljöer och är uppmuntrade att kommunicera kring arbetstagarnas välbefinnande, jämställdhet och mångfald.

God affärsstyrning

Spiltan Fonder uppmuntrar portföljbolagen att säkerställa en god bolagsstyrning vilket exempelvis inkluderar ansvarsfulla leverantörsled, efterlevnad av lagstiftning, affärsetik, rättvis skattepraxis och viselblåsningssystem. Vi förväntar oss att portföljbolagen ska arbeta proaktivt mot korruption i alla dess former. Vi vill att portföljbolagen ställer hållbarhetskrav på sina leverantörer och att de kontrollerar att kravställningen efterlevs.

Referensvärden:

Fonden har följande index som referensvärde:

Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar: Fondens har ett referensindex men det är ett bredare marknadsindex som inte är förenligt med de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar: Spiltan Fonder integrerar hållbarhetsfaktorer i alla delar av investeringsprocessen. Vi har undertecknat Principles for Responsible Investments (PRI) och följer PRI:s principer för ansvarsfulla investeringar. Vi säkerställer miljö-, sociala och bolagsstyrningsstandarder i enlighet med Spiltan Fonders policy för ansvarsfulla investeringar. Vår ansvarsfulla investeringspolicy tar även hänsyn till Global Compacts (UNGC) tio principer och vi erkänner Förenta nationernas (FN) mål för hållbar utveckling som riktlinje i vår investeringsprocess.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

Klusterbomber, personminor

Kemiska och biologiska vapen

Kärnvapen

Vapen och/eller krigsmateriel

Alkohol

Tobak

Kommersiell spelverksamhet

Pornografi

Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Uran

Genetiskt modifierade organismer (GMO)

Övrigt

Fondbolagets kommentar: Cannabis

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar: Genom god och löpande dialog med portföljbolagen, följer vi bolagens styrelser och ledning i hållbarhetsarbetet och utvecklingen i olika hållbarhetsfrågor. Vi investerar inte i bolag som identifierat kränker internationella normer som FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Länder

Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar: Vid utvärdering av en potentiell investering, identifieras och bedöms miljö-, sociala- och styrningsrisker vilket inkluderar branschspecifika och geografiska risker. I Spiltan Fonders investeringsprocess beaktas internationella sanktionslistor samt korruptionsindex (Corruption Perception Index) och ligger till grund för våra investeringsbeslut.

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: Våra förvaltare analyserar hållbarhetsstatus och stödjer portföljbolagens strategier och affärsplaner med hänsyn till minimering av hållbarhetsrisker och utveckling av potentiella möjligheter.

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar: Spiltan Fonder agerar tillsammans med andra investerare och vill driva viktiga hållbarhetsaspekter för fondbranschen som helhet.

Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar: Spiltan Fonder ska normalt rösta på årsstämmor i de bolag där stora innehav finns i fonderna, och i övrigt på de stämmor som av annat skäl bedöms väsentliga.

Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning

Fondbolagets kommentar: Spiltan Fonder deltar i de valberedningar där bolaget tillfrågas utifrån sin ägarposition.

Annan bolagspåverkan

Spiltan Aktiefond Investmentbolag

Ansvarig förvaltare är Erik Brändström

Fondinformation

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Spiltan Aktiefond Investmentbolag ("Fonden") är en aktiefond. Fonden är en specialfond enligt LAIF vilket för denna fond innebär att den skall placera i aktier och andra överlåtbara värdepapper utgivna av investmentbolag samt företag med investmentbolagskaraktär i Sverige. Fonden kan även placera i övriga Norden. Genom Fondens placeringsinriktning har Fonden trots ett begränsat antal innehav förutsättningar att uppnå en god riskspridning.

Fonden är en specialfond (non-UCITS) som får investera i följande tillgångslag

- i svenska eller övriga nordiska överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige eller övriga Norden,
- i penningmarknadsinstrument,
- i fondandelar samt
- på konto i kreditinstitut.

Fonden får inte placera i derivatinstrument inklusive OTC-derivat.

Avgifter

Fonden tar inte ut någon insättnings- eller uttagsavgift. Förvaltningsavgiften får högst uppgå till 1,0 %. Den årliga avgiften som tagits ut avseende år 2020 motsvarar 0,20 procent av Fondens förmögenhet. Fonden tar inte ut någon prestationsbaserad avgift. Kostnader för courtage, skatt m.m. vid köp respektive försäljning av finansiella instrument belastas Fonden.

Fondens riskprofil

Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i Fonden. Indikatorn baseras på hur Fondens värde har förändrats de senaste fem åren. Den här Fonden tillhör kategori 6, vilket innebär hög risk för upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att Fonden är riskfri. Fonden kan med tiden flytta både till höger och till vänster på skalan. Det

beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning.

Fonden placerar i investmentbolag samt företag med investmentbolagskaraktär noterade på aktiemarknader som generellt kännetecknas av hög risk, men också av möjlighet till hög avkastning. Genom Fondens placeringsinriktning har Fonden trots ett begränsat antal innehav förutsättningar att uppnå en god riskspridning. Indikatorn speglar framförallt upp- och nedgångar i de aktier Fonden placerat i.

Risker som inte visas i indikatorn: Likviditetsrisk, det vill säga risken att en aktie inte kan säljas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion eller stora kostnader, återspeglas inte helt i indikatorn. Det faktum att Fonden kan komma att inneha stora positioner i mindre bolag gör att risknivån under perioder då likviditeten i marknaden är begränsad kan vara högre än vad som anges av indikatorn. Detta ställer större krav på hantering av kassan samt att Fonden vid var tid har en lämplig mix av aktier för att kunna hantera likviditetsrisken på ett effektivt sätt.

Det riskmått som tillämpas på Fonden är standardavvikelsen för avkastningen, d.v.s. Fondens totala risk som mäts över en rullande 24 månaders period. Denna kan variera kraftigt, men målet är att den över tiden ska ligga i nivå med vad som är normalt för aktiefonder, d.v.s. i storleksordningen 15-25 %. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträvade risknivån kan komma att överskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

Fondens värde kan variera kraftigt på grund av Fondens sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av.

Värdering

Värdet av en fondandel är Fondens totala värde delat med antalet utelöpande andelar. Fondens värde utgörs av Fondens tillgångar efter avdrag för skulder.

Tillgångarnas värde beräknas enligt följande:

- finansiella instrument värderas till marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs eller, om sådan saknas, senaste köpkurs. Om sådan kurs saknas eller om kursen enligt AIF-förvaltarens bedömning är missvisande får

- AIF-förvaltaren fastställa värdet på objektiva grunder.
- likvida medel och kortfristiga placeringar upptages till de belopp varmed de beräknas inflyta.

För samtliga tillgångar beaktas också tillhörande rättigheter såsom upplupna räntor, utdelningar, emissionsrätter och liknande.

Fondens skulder utgörs av:

- Upplupen ersättning till AIF-förvaltaren och Förvaringsinstitutet
- ej erlagda likvider för köpta finansiella instrument
- skatteskulder
- fondens övriga skulder.

För sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som anges i 5 kap. 5 § LVF fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs:

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

Finansiell hävstång

Fonden använder sig inte av finansiell hävstång.

Fondens målgrupp

Fonden passar den kund som vill ha en passivt förvaltd fond. Placeringshorisonten bör vanligtvis vara minst fem år. Fondspararen måste kunna acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma.

Marknader för handel

Fondens medel får placeras på samtliga reglerade marknader eller motsvarande utanför EES, handel får även ske på en annan marknad inom eller utanför EES som är reglerad och öppen för allmänheten.

Fondens aktivitetsgrad

Ett aktivt urval av Fondens innehav har gjorts varefter Fonden förvaltas passivt. Förvaltningen syftar till

att återspegla Fondens långsiktiga placeringsinriktning samt att överträffa avkastningen för Fondens jämförelseindex.

Fondens jämförelseindex är Stockholmsbörsens index SIXPRX. Detta index är relevant för Fonden då det återspeglar Fondens långsiktiga placeringsinriktning med avseende på tillgångsslag och geografisk marknad.

Aktiv risk

	2020	2019	2018	2017	2016
Aktiv risk %	7,02	6,67	5,74	5,60	5,19
	2015	2014	2013	2012	2011
	4,23	4,85	4,85	-	-

Det uppnådda aktivitetsmättet förklaras av att ett aktivt urval av Fondens innehav gjorts varefter Fonden förvaltas passivt och att Fonden härigenom avviker från jämförelseindex. Aktivitetsmättet "Aktiv risk" visar hur mycket Fondens avkastning varierat historiskt i förhållande till sitt jämförelseindex. Måttet beräknas genom att mäta skillnaden mellan Fondens och jämförelseindexets avkastning baserat på månadsdata från de senaste två åren, och utgörs av standardavvikelsen för skillnaden i avkastning. Ett lågt värde för aktiv risk indikerar att Fonden avviker lite från index och en hög aktiv risk indikerar det motsatta.

I teorin kan man förvänta sig att Fondens avkastning två år av tre kommer att avvika från index, plus eller minus, i procent så mycket som aktivitetsmättet anger. Om en fond har en aktiv risk på exempelvis 3 så kan man teoretiskt förvänta sig att fonden avkastar plus eller minus 3 procent mot sitt jämförelseindex två år av tre.

Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

Fonden har hållbara investeringar som mål

Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper

Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål

Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar: Spiltan Fonder har som målsättning att vara en långsiktig investerare. Vi analyserar våra portföljbolag och gör investeringar där vi bedömer att det finns en ärlig ledning, långsiktig hållbar verksamhet och där affärsmodellen är begriplig. Vid utvärdering av en potentiell investering, identifieras och bedöms hållbarhetsrisker och möjligheter. Vi tror att det genererade värdet av bolagens bra och robusta hållbarhetsstrategi kommer att realiseras och synliggöras i avkastningen till våra kunder.

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning:

Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).

Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).

Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).

Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper.

Fondbolagets kommentar:

Positiv miljöpåverkan

Vi är övertygade om att bolag som är medvetna om sin påverkan på miljön och omvänt, miljöns påverkan på sitt bolag, är bättre rustade att hantera associerade risker och mer benägna att ha en långsiktig hållbar affärsmodell på plats. Vi förväntar oss att bolagen säkerställer en miljömedveten affärsstrategi. Vi uppmuntrar bolagen till att hitta energieffektiva lösningar, sänka utsläpp av växthusgaser, bidra till ansvarsfull vattenanvändning, minska avfall och användningen av giftiga kemikalier samt välja hållbara material i produkter.

Socialt värdeskapande

Spiltan Fonder respekterar mänskliga rättigheter inklusive anständiga arbetsvillkor och anser att goda relationer mellan chefer, anställda, leverantörer och affärspartners leder till bättre affärsmässiga resultat. Vi förväntar oss att våra portföljbolag respekterar och upprätthåller internationellt erkända mänskliga rättigheter och lagar om anställning för att främja hållbar ekonomisk tillväxt. Likaså att de avvisar tvångs-, barn- eller obligatoriskt arbete och säkerställer nolltolerans för all form av diskriminering. Bolagen ska vidare tillhandahålla hälsosamma, säkra och trygga arbetsmiljöer och är uppmuntrade att kommunicera kring arbetstagarnas välbefinnande, jämställdhet och mångfald.

God affärsstyrning

Spiltan Fonder uppmuntrar portföljbolagen att säkerställa en god bolagsstyrning vilket exempelvis inkluderar ansvarsfulla leverantörsled, efterlevnad av lagstiftning, affärsetik, rättvis skattepraxis och viselblåsningssystem. Vi förväntar oss att portföljbolagen ska arbeta proaktivt mot korruption i alla dess former. Vi vill att portföljbolagen ställer hållbarhetskrav på sina leverantörer och att de kontrollerar att kravställningen efterlevs.

Referensvärden:

Fonden har följande index som referensvärde:

Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar: Fondens har ett referensindex men det är ett bredare marknadsindex som inte är förenligt med de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar: Spiltan Fonder integrerar hållbarhetsfaktorer i alla delar av investeringsprocessen. Vi har undertecknat Principles for Responsible Investments (PRI) och följer PRI:s principer för ansvarsfulla investeringar. Vi säkerställer miljö-, sociala och bolagsstyrningsstandarder i enlighet

med Spiltan Fonders policy för ansvarsfulla investeringar. Vår ansvarsfulla investeringspolicy tar även hänsyn till Global Compact (UNGC) tio principer och vi erkänner Förenta nationernas (FN) mål för hållbar utveckling som riktlinje i vår investeringsprocess.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Vapen och/eller krigsmateriel
- Alkohol
- Tobak
- Kommersiell spelverksamhet
- Pornografi
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
- Uran
- Genetiskt modifierade organismer (GMO)
- Övrigt

Fondbolagets kommentar: Cannabis

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar: Genom god och löpande dialog med portföljbolagen, följer vi bolagens styrelser och ledning i hållbarhetsarbetet och utvecklingen i olika hållbarhetsfrågor. Vi investerar inte i bolag som identifierat kränker internationella normer som FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

- Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar: Vid utvärdering av en potentiell investering, identifieras och bedöms miljö-, sociala- och styrningsrisker vilket inkluderar branschspecifika och geografiska risker. I Spiltan Fonders investeringsprocess beaktas internationella sanktionslistor samt korruptionsindex (Corruption Perception Index) och ligger till grund för våra investeringsbeslut.

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: Våra förvaltare analyserar hållbarhetsstatus och stödjer portföljbolagens

strategier och affärsplaner med hänsyn till minimering av hållbarhetsrisker och utveckling av potentiella möjligheter.

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar: Spiltan Fonder agerar tillsammans med andra investerare och vill driva viktiga hållbarhetsaspekter för fondbranschen som helhet.

Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar: Spiltan Fonder ska normalt rösta på årsstämmor i de bolag där stora innehav finns i fonderna, och i övrigt på de stämmor som av annat skäl bedöms väsentliga.

Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning

Fondbolagets kommentar: Spiltan Fonder deltar i de valberedningar där bolaget tillfrågas utifrån sin ägarposition.

Annan bolagspåverkan

Spiltan Globalfond Investmentbolag

Ansvarig förvaltare är Jörgen Wärmlöv

Fondinformation

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Spiltan Globalfond Investmentbolag ("Fonden") är en aktiefond, som ska placera globalt i aktier och andra överlåtbara värdepapper utgivna av investmentbolag samt företag med investmentbolagskaraktär inklusive konglomerat, utan vare sig geografiska eller branschmässiga begränsningar. Investmentbolag och företag med investmentbolagskaraktär erbjuder aktieägare riskfördelning genom ett välfördelat värdepappersinnehav eller ägande i bolag inom olika branscher. Genom Fondens placeringsinriktning har Fonden därför förutsättningar att uppnå en god riskspridning.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar samt på konto i kreditinstitut. Minst 90 procent av Fondens tillgångar ska placeras i investmentbolag samt företag med investmentbolagskaraktär inklusive konglomerat.

Fonden får inte placera i derivatinstrument inklusive OTC-derivat.

Avgifter

Fonden tar inte ut någon insättnings- eller uttagsavgift. Förvaltningsavgiften får högst uppgå till 1,0 %. Den årliga avgiften som tagits ut avseende år 2020 motsvarar 0,50 procent av Fondens förmögenhet. Fonden tar inte ut någon prestationsbaserad avgift. Kostnader för courtage, skatt m.m. vid köp respektive försäljning av finansiella instrument belastas Fonden.

Fondens riskprofil

Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i Fonden. Indikatorn baseras på hur Fondens värde har förändrats de senaste fem åren. Den här Fonden tillhör kategori 6, vilket innebär hög risk för upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att Fonden är riskfri. Fonden kan med tiden flytta både till höger och till vänster på skalan. Det beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning.

Aktiemarknaden kännetecknas generellt av hög risk, men också av möjlighet till hög avkastning. Indikatorn speglar främst upp- och nedgångar i värdet på de aktier som Fonden placerat i.

Fondens värde kan variera kraftigt på grund av Fondens sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av.

Risker som inte visas i indikatorn: Likviditetsrisk, det vill säga risken att en aktie inte kan säljas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion eller stora kostnader, återspeglas inte helt i indikatorn. Det faktum att Fonden kan komma att inneha stora positioner i mindre bolag gör att risknivån under perioder då likviditeten i marknaden är begränsad kan vara högre än vad som anges av indikatorn. Detta ställer större krav på hantering av kassan samt att Fonden vid var tid har en lämplig mix av aktier för att kunna hantera likviditetsrisken på ett effektivt sätt.

Fondens målgrupp

Fonden passar den kund som vill ha en passivt förvaltd fond. Placeringshorisonten bör vanligtvis vara minst fem år. Fondspararen måste kunna acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma.

Marknader för handel

Fondens medel får placeras på samtliga reglerade marknader inom EES eller på motsvarande marknad utanför EES, handel får även ske på en annan marknad inom eller utanför EES som är reglerad och öppen för allmänheten.

Fondens aktivitetsgrad

Ett aktivt urval av Fondens innehav har gjorts varefter Fonden förvaltas passivt. Förvaltningen syftar till att återspegla Fondens långsiktiga placeringsinriktning samt att överträffa avkastningen för Fondens jämförelseindex.

Fondens jämförelseindex är MSCI World NR. Detta index är relevant för Fonden då det återspeglar Fondens långsiktiga placeringsinriktning med avseende på tillgångsslag och geografisk marknad.

Aktiv risk

	2020	2019	2018	2017	2016
Aktiv risk %	7,10	3,90	3,94	-	-
	2015	2014	2013	2012	2011
	-	-	-	-	-

Det uppnådda aktivitetsmålet förklaras av att ett aktivt urval av Fondens innehav gjorts varefter Fonden förvaltas passivt och att Fonden härigenom avviker från jämförelseindex. Aktivitetsmålet "Aktiv risk" visar hur mycket Fondens avkastning varierat historiskt i förhållande till sitt jämförelseindex. Måttet beräknas genom att mäta skillnaden mellan Fondens och jämförelseindexets avkastning baserat på månadsdata från de senaste två åren, och utgörs av standardavvikelsen för skillnaden i avkastning. Ett lågt värde för aktiv risk indikerar att Fonden avviker lite från index och en hög aktiv risk indikerar det motsatta.

I teorin kan man förvänta sig att Fondens avkastning två år av tre kommer att avvika från index, plus eller minus, i procent så mycket som aktivitetsmålet anger. Om en fond har en aktiv risk på exempelvis 3 så kan man teoretiskt förvänta sig att fonden avkastar plus eller minus 3 procent mot sitt jämförelseindex två år av tre.

Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar: Spiltan Fonder har som målsättning att vara en långsiktig investerare. Vi analyserar våra portföljbolag och gör investeringar där

vi bedömer att det finns en ärlig ledning, långsiktig hållbar verksamhet och där affärsmodellen är begriplig. Vid utvärdering av en potentiell investering, identifieras och bedöms hållbarhetsrisker och möjligheter. Vi tror att det genererade värdet av bolagens bra och robusta hållbarhetsstrategi kommer att realiseras och synliggöras i avkastningen till våra kunder.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar: Spiltan Fonder integrerar hållbarhetsfaktorer i alla delar av investeringsprocessen. Vi har undertecknat Principles for Responsible Investments (PRI) och följer PRI:s principer för ansvarsfulla investeringar. Vi säkerställer miljö-, sociala och bolagsstyrningsstandarder i enlighet med Spiltan Fonders policy för ansvarsfulla investeringar. Vår ansvarsfulla investeringspolicy tar även hänsyn till Global Compact (UNGC) tio principer och vi erkänner Förenta nationernas (FN) mål för hållbar utveckling som riktlinje i vår investeringsprocess.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar: Genom god och löpande dialog med portföljbolagen, följer vi bolagens styrelser och ledning i hållbarhetsarbetet och utvecklingen i olika hållbarhetsfrågor. Vi investerar inte i bolag som identifierat kränker internationella normer som FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Länder

Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar: Vid utvärdering av en potentiell investering, identifieras och bedöms miljö-, sociala- och styrningsrisker vilket inkluderar branschspecifika och geografiska risker. I Spiltan Fonders investeringsprocess beaktas internationella sanktionslistor samt korruptionsindex (Corruption Perception Index) och ligger till grund för våra investeringsbeslut.

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: Våra förvaltare analyserar hållbarhetsstatus och stödjer portföljbolagens strategier och affärsplaner med hänsyn till minimering av hållbarhetsrisker och utveckling av potentiella möjligheter.

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar: Spiltan Fonder agerar tillsammans med andra investerare och vill driva viktiga hållbarhetsaspekter för fondbranschen som helhet.

Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar: Spiltan Fonder ska normalt rösta på årsstämmor i de bolag där stora innehav finns i fonderna, och i övrigt på de stämmor som av annat skäl bedöms väsentliga.

Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning

Fondbolagets kommentar: Spiltan Fonder deltar i de valberedningar där bolaget tillfrågas utifrån sin ägarposition.

Annan bolagspåverkan

Spiltan Högräntefond

Ansvarig förvaltare är Lars Lönnquist

Fondinformation

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Spiltan Högräntefond ("Fonden") är aktivt förvaltd och placerar i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument med huvudsaklig inriktning mot räntebärande tillgångar med en god risk-spridning mellan företag och branscher. Fonden placerar i finansiella instrument utgivna av emittenter i Norden eller i finansiella instrument utgivna i nordiska valutor. Fonden får investera både i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument med låg eller ingen kreditrating och i sådana med hög kreditrating, så kallad investment grade. Fonden kan investera i värdepapper med betydande ränteinslag såsom t.ex. konvertibler och preferensaktier. Fondens genomsnittliga duration får ej överstiga tio år.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto i kreditinstitut.

Fonden har tillstånd enligt 5 kap. 8 § LVF, vilket medför att mer än 35 procent av Fondens värde får placeras i skuldförbindelser som getts ut eller garanterats av en stat, av en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller av något mellanstatligt organ i vilket en eller flera stater inom EES är medlemmar samt i USA.

I syfte att minska risken i Fonden eller öka Fondens avkastning får Fonden använda sig av derivatinstrument inklusive OTC-derivat.

Avgifter

Fonden tar inte ut någon insättnings- eller uttagsavgift. Förvaltningsavgiften får högst uppgå till 2,0 %. Den årliga avgiften som tagits ut avseende år 2020 motsvarar 0,75 procent av Fondens förmögenhet. Fonden tar inte ut någon prestationsbaserad avgift. Kostnader för courtage, skatt m.m. vid köp respektive försäljning av finansiella instrument belastas Fonden.

Fondens riskprofil

Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i Fonden. Indikatorn baseras på hur Fondens värde har förändrats de senaste fem åren. Den här Fonden tillhör kategori 3, vilket innebär låg till medel risk för upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att Fonden är riskfri. Fonden kan med tiden flytta både till höger och till vänster på skalan. Det beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning.

Ränterisken är normalt högre i denna typ av räntefond jämfört med en kort räntefond. Det beror på att Fonden har möjlighet att placera i räntebärande tillgångar med medellång till lång löptid, vilket normalt innebär större kurssvängningar än sådana värdepapper med kort löptid som ingår i en kort räntefond. Indikatorn speglar främst upp- och nedgångar i värdet på de räntebärande värdepapper som Fonden placerat i.

Risker som inte visas i indikatorn:

Kreditrisk, det vill säga risken att en emittent eller motpart kan komma att ställa in betalningarna eller få försämrade kreditvärdighet, vilket påverkar priset på värdepappret negativt.

Likviditetsrisk, det vill säga risken att ett värdepapper blir svårvärderat samt inte kan omsättas utan större prisreduktion eller stora kostnader, kan vara högre i företagsobligationsfonder än i korta räntefonder eller aktiefonder. Företagsobligationsmarknaden har en lägre transparens och likviditet än t.ex. aktiemarknaden. Likviditeten kan variera till följd av förändringar i efterfrågan och utbud. Vid en begränsad likviditet i marknaden kan större uttag ur Fonden innebära att innehav behöver säljas till ofördelaktiga priser samt i exceptionella fall att uttag inte kan ske omedelbart efter begäran. Detta ställer större krav på kassahanteringen samt att Fonden har en lämplig sammansättning av innehav.

Fondens målgrupp

Fonden passar den kund som vill ha en placering med låg till medelhög risk och kan acceptera att svängningar kan förekomma. Fonden kan med fördel användas som en del i en sparportfölj för att

sänka risknivån jämfört med att bara spara i aktiefonder. Placeringshorisonten bör vanligtvis vara minst tre år.

Marknader för handel

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES samt på annan marknad, inom eller utanför EES, som är reglerad och öppen för allmänheten.

Fondens aktivitetsgrad

Fonden är aktivt förvaltd. Förvaltningen syftar till att återspegla Fondens långsiktiga placeringsinriktning samt att överträffa avkastningen för Fondens jämförelseindex. Förvaltningen är oberoende av olika indexvikter.

Fondens jämförelseindex är 2 X (50 % SSVX + 50 % SPSEICRT Index). Detta index är relevant för Fonden då det återspeglar Fondens långsiktiga placeringsinriktning med avseende på löptid och geografisk marknad. SPSEICRT Index i jämförelseindexet ovan ersatte NOMX Credit SEK från och med 2020-05-29.

Aktiv risk

	2020	2019	2018	2017	2016
Aktiv risk %	8,68	0,98	2,03	1,54	1,91
	2015	2014	2013	2012	2011
	-	-	-	-	-

Det uppnådda aktivitetsmålet förklaras av att Fonden är aktivt förvaltd och att Fonden avvikit från jämförelseindex. Aktivitetsmålet "Aktiv risk" visar hur mycket Fondens avkastning varierat historiskt i förhållande till sitt jämförelseindex. Måttet beräknas genom att mäta skillnaden mellan Fondens och jämförelseindexets avkastning baserat på månadsdata från de senaste två åren, och utgörs av standardavvikelsen för skillnaden i avkastning. Ett lågt värde för aktiv risk indikerar att Fonden avvikit lite från index och en hög aktiv risk indikerar det motsatta.

I teorin kan man förvänta sig att Fondens avkastning två år av tre kommer att avvika från index, plus eller minus, i procent så mycket som aktivitetsmålet anger. Om en fond har en aktiv risk på exempelvis 3 så kan man teoretiskt förvänta sig att fonden

avkastar plus eller minus 3 procent mot sitt jämförelseindex två år av tre.

Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar: Spiltan Fonder har som målsättning att vara en långsiktig investerare. Vi analyserar våra portföljbolag och gör investeringar där vi bedömer att det finns en ärlig ledning, långsiktig hållbar verksamhet och där affärsmodellen är begriplig. Vid utvärdering av en potentiell investering, identifieras och bedöms hållbarhetsrisker och möjligheter. Vi tror att det genererade värdet av bolagens bra och robusta hållbarhetsstrategi kommer att realiseras och synliggöras i avkastningen till våra kunder.

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning:

- Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling).
- Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper.

Fondbolagets kommentar:

Positiv miljöpåverkan

Vi är övertygade om att bolag som är medvetna om sin påverkan på miljön och omvänt, miljöns påverkan på sitt bolag, är bättre rustade att hantera associerade risker och mer benägna att ha en långsiktigt hållbar affärsmodell på plats. Vi förväntar oss att bolagen säkerställer en miljömedveten affärsstrategi. Vi uppmuntrar bolagen till att hitta energieffektiva lösningar, sänka utsläpp av växthusgaser, bidra till ansvarsfull vattenanvändning, minska avfall och användningen av giftiga kemikalier samt välja hållbara material i produkter.

Socialt värdeskapande

Spiltan Fonder respekterar mänskliga rättigheter inklusive anständiga arbetsvillkor och anser att goda relationer mellan chefer, anställda, leverantörer och affärspartners leder till bättre affärsmässiga resultat. Vi förväntar oss att våra portföljbolag respekterar och upprätthåller internationellt erkända mänskliga rättigheter och lagar om anställning för att främja hållbar ekonomisk tillväxt. Likaså att de avvisar tvångs-, barn- eller obligatoriskt arbete och säkerställer nolltolerans för all form av diskriminering. Bolagen ska vidare tillhandahålla hälsosamma, säkra och trygga arbetsmiljöer och är uppmuntrade att kommunicera kring arbetstagarnas välbefinnande, jämställdhet och mångfald.

God affärsstyrning

Spiltan Fonder uppmuntrar portföljbolagen att säkerställa en god bolagsstyrning vilket exempelvis inkluderar ansvarsfulla leverantörsled, efterlevnad av lagstiftning, affärsetik, rättvis skattepraxis och visseblåsningssystem. Vi förväntar oss att portföljbolagen ska arbeta proaktivt mot korruption i alla dess former. Vi vill att portföljbolagen ställer hållbarhetskrav på sina leverantörer och att de kontrollerar att kravställningen efterlevs.

Referensvärden:

Fonden har följande index som referensvärde:

Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar: Fondens har ett referensindex men det är ett bredare marknadsindex som

inte är förenligt med de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar: Spiltan Fonder integrerar hållbarhetsfaktorer i alla delar av investeringsprocessen. Vi har undertecknat Principles for Responsible Investments (PRI) och följer PRI:s principer för ansvarsfulla investeringar. Vi säkerställer miljö-, sociala och bolagsstyrningsstandarder i enlighet med Spiltan Fonders policy för ansvarsfulla investeringar. Vår ansvarsfulla investeringspolicy tar även hänsyn till Global Compact (UNGC) tio principer och vi erkänner Förenta nationernas (FN) mål för hållbar utveckling som riktlinje i vår investeringsprocess.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

Klusterbomber, personminor

Kemiska och biologiska vapen

Kärnvapen

Vapen och/eller krigsmateriel

Alkohol

Tobak

Kommersiell spelverksamhet

Pornografi

Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Uran

Genetiskt modifierade organismer (GMO)

Övrigt

Fondbolagets kommentar: Cannabis

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar: Genom god och löpande dialog med portföljbolagen, följer vi bolagens styrelser och ledning i hållbarhetsarbetet och utvecklingen i olika hållbarhetsfrågor. Vi investerar inte i bolag som identifierat kränker internationella normer som FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Länder

Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar: Vid utvärdering av en potentiell investering, identifieras och bedöms miljö-, sociala- och styrningsrisker vilket inkluderar branschspecifika och geografiska risker. I Spiltan

Fonders investeringsprocess beaktas internationella sanktionslistor samt korruptionsindex (Corruption Perception Index) och ligger till grund för våra investeringsbeslut.

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: Våra förvaltare analyserar hållbarhetsstatus och stödjer portföljbolagens strategier och affärsplaner med hänsyn till minimering av hållbarhetsrisker och utveckling av potentiella möjligheter.

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar: Spiltan Fonder agerar tillsammans med andra investerare och vill driva viktiga hållbarhetsaspekter för fondbranschen som helhet.

Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Röstar på bolagsstämmor

Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning

Annan bolagspåverkan

Spiltan Räntefond Sverige

Ansvarig förvaltare är Lars Lönnquist

Fondinformation

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Spiltan Räntefond Sverige ("Fonden") är en kort räntefond, vilket innebär att Fondens genomsnittliga räntebindningstid maximalt får vara 1 år och Fondens genomsnittliga förfallolöptid maximalt får vara 2 år.

Placeringar görs framförallt i räntebärande värdepapper utgivna av företag såsom företagsobligationer och företagscertifikat.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utfärdade i svenska kronor av svenska staten, kommuner, landsting, kreditinstitut samt företag.

Fonden har tillstånd enligt 5 kap. 8 § LVF, vilket medför att mer än 35 procent av Fondens värde får placeras i obligationer och andra skuldförbindelser utgivna av stat, kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller av något mellanstatligt organ i vilket en eller flera stater inom EES är medlemmar.

I syfte att effektivisera förvaltningen kan Fonden investera i derivatinstrument. Fonden får inte använda sig av OTC-derivat.

Avgifter

Fonden tar inte ut någon insättnings- eller uttagsavgift. Förvaltningsavgiften får högst uppgå till 2,0 %. Den årliga avgiften som tagits ut avseende år 2020 motsvarar 0,10 procent av Fondens förmögenhet. Fonden tar inte ut någon prestationsbaserad avgift. Kostnader för courtage, skatt m.m. vid köp respektive försäljning av finansiella instrument belastas Fonden.

Fondens riskprofil

Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i Fonden. Indikatorn baseras på hur Fondens värde har förändrats de senaste fem åren. Den här Fonden tillhör kategori 2, vilket innebär låg risk för upp- och

nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att Fonden är riskfri. Fonden kan med tiden flytta både till höger och till vänster på skalan. Det beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning.

Fonden placerar huvudsakligen i räntebärande värdepapper som generellt kännetecknas av låg risk och därmed också lägre risk för förluster. Indikatorn speglar framförallt upp- och nedgångar i värdet på de räntebärande värdepapper som Fonden placerat i.

Ränterisken, dvs. risken för räntekänslighet i Fonden begränsas av att Fondens räntebindningstid maximalt får vara 1 år. Det innebär att kursrisken är begränsad. Indikatorn speglar främst upp- och nedgångar i värdet på de räntebärande värdepapper som Fonden placerat i.

Risker som inte visas i indikatorn:

Kreditrisk, det vill säga risken att en emittent eller motpart kan komma att ställa in betalningarna eller få försämrade kreditvärdighet, vilket påverkar priset på värdepappret negativt.

Likviditetsrisk, det vill säga risken att ett värdepapper blir svårvärderat samt inte kan omsättas utan större prisreduktion eller stora kostnader, kan uppstå om likviditeten i marknaden är begränsad. Detta ställer något större krav på hantering av kassan samt att Fonden vid var tid har en lämplig sammansättning av innehav för att kunna hantera likviditetsrisken på ett effektivt sätt.

Fondens målgrupp

Fonden passar den kund som önskar låg risk i sitt sparande. Fonden kan med fördel nyttjas om man under kortare perioder vill gå ur aktiemarknaden och söker ett placeringsalternativ med lägre risk. Rekommenderad placeringshorisont är minst 12 månader.

Marknader för handel

Fondens medel får placeras vid penning och obligationsmarknaden eller vid börs eller auktoriserad marknadsplats inom EU eller EFTA.

Fondens aktivitetsgrad

Fonden är aktivt förvaltd. Förvaltningen syftar till

att återspegla Fondens långsiktiga placeringsinriktning samt att överträffa avkastningen för Fondens jämförelseindex. Förvaltningen är oberoende av olika indexvikter.

Fondens jämförelseindex är 50 % SSVX + 50 % SPSEICRT Index. Detta index är relevant för Fonden då det återspeglar Fondens långsiktiga placeringsinriktning med avseende på löptid och geografisk marknad. SPSEICRT Index i jämförelseindexet ovan ersatte NOMX Credit SEK från och med 2020-05-29.

Aktiv risk

	2020	2019	2018	2017	2016
Aktiv risk %	2,32	0,41	0,35	0,43	0,69
	2015	2014	2013	2012	2011
	0,59	0,36	0,25	0,24	0,50

Det uppnådda aktivitetsmättet förklaras av att Fonden är aktivt förvaltd och att Fonden avviker från jämförelseindex. Aktivitetsmättet "Aktiv risk" visar hur mycket Fondens avkastning varierat historiskt i förhållande till sitt jämförelseindex. Mättet beräknas genom att mäta skillnaden mellan Fondens och jämförelseindexets avkastning baserat på månadsdata från de senaste två åren, och utgörs av standardavvikelsen för skillnaden i avkastning. Ett lågt värde för aktiv risk indikerar att Fonden avviker lite från index och en hög aktiv risk indikerar det motsatta.

I teorin kan man förvänta sig att Fondens avkastning två år av tre kommer att avvika från index, plus eller minus, i procent så mycket som aktivitetsmättet anger. Om en fond har en aktiv risk på exempelvis 3 så kan man teoretiskt förvänta sig att fonden avkastar plus eller minus 3 procent mot sitt jämförelseindex två år av tre.

Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper

Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål

Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar: Spiltan Fonder har som målsättning att vara en långsiktig investerare. Vi analyserar våra portföljbolag och gör investeringar där vi bedömer att det finns en ärlig ledning, långsiktig hållbar verksamhet och där affärsmodellen är begriplig. Vid utvärdering av en potentiell investering, identifieras och bedöms hållbarhetsrisker och möjligheter. Vi tror att det genererade värdet av bolagens bra och robusta hållbarhetsstrategi kommer att realiseras och synliggöras i avkastningen till våra kunder.

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning:

- Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling).
- Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper.

Fondbolagets kommentar:

Positiv miljöpåverkan

Vi är övertygade om att bolag som är medvetna om sin påverkan på miljön och omvänt, miljöns påverkan på sitt bolag, är bättre rustade att hantera associerade risker och mer benägna att ha en långsiktigt hållbar affärsmodell på plats. Vi förväntar oss att bolagen säkerställer en miljömedveten affärsstrategi. Vi uppmuntrar bolagen till att hitta energieffektiva lösningar, sänka utsläpp av växthusgaser, bidra till ansvarsfull vattenanvändning, minska avfall och användningen av giftiga kemikalier samt välja hållbara material i produkter.

Socialt värdeskapande

Spiltan Fonder respekterar mänskliga rättigheter inklusive anständiga arbetsvillkor och anser att goda relationer mellan chefer, anställda, leverantörer och affärspartners leder till bättre affärsmässiga resultat. Vi förväntar oss att våra portföljbolag respekterar och upprätthåller internationellt erkända mänskliga rättigheter och lagar om anställning för att främja hållbar ekonomisk tillväxt. Likaså att de avvisar tvångs-, barn- eller obligatoriskt arbete och säkerställer nolltolerans för all form av diskriminering. Bolagen ska vidare tillhandahålla hälsosamma, säkra och trygga arbetsmiljöer och är uppmuntrade att kommunicera kring arbetstagarnas välbefinnande, jämställdhet och mångfald.

God affärsstyrning

Spiltan Fonder uppmuntrar portföljbolagen att säkerställa en god bolagsstyrning vilket exempelvis inkluderar ansvarsfulla leverantörsled, efterlevnad av lagstiftning, affärsetik, rättvis skattepraxis och viselblåsningssystem. Vi förväntar oss att portföljbolagen ska arbeta proaktivt mot korruption i alla dess former. Vi vill att portföljbolagen ställer hållbarhetskrav på sina leverantörer och att de kontrollerar att kravställningen efterlevs.

Referensvärden:

Fonden har följande index som referensvärde:

Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar: Fondens har ett referensindex men det är ett bredare marknadsindex som inte är förenligt med de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar: Spiltan Fonder integrerar hållbarhetsfaktorer i alla delar av investeringsprocessen. Vi har undertecknat Principles for Responsible Investments (PRI) och följer PRI:s principer för ansvarsfulla investeringar. Vi säkerställer miljö-, sociala och bolagsstyrningsstandarder i enlighet

med Spiltan Fonders policy för ansvarsfulla investeringar. Vår ansvarsfulla investeringspolicy tar även hänsyn till Global Compacts (UNGC) tio principer och vi erkänner Förenta nationernas (FN) mål för hållbar utveckling som riktlinje i vår investeringsprocess.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

Klusterbomber, personminor

Kemiska och biologiska vapen

Kärnvapen

Vapen och/eller krigsmateriel

Alkohol

Tobak

Kommersiell spelverksamhet

Pornografi

Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Uran

Genetiskt modifierade organismer (GMO)

Övrigt

Fondbolagets kommentar: Cannabis

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar: Genom god och löpande dialog med portföljbolagen, följer vi bolagens styrelser och ledning i hållbarhetsarbetet och utvecklingen i olika hållbarhetsfrågor. Vi investerar inte i bolag som identifierat kränker internationella normer som FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Länder

Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar: Vid utvärdering av en potentiell investering, identifieras och bedöms miljö-, sociala- och styrningsrisker vilket inkluderar branschspecifika och geografiska risker. I Spiltan Fonders investeringsprocess beaktas internationella sanktionslistor samt korruptionsindex (Corruption Perception Index) och ligger till grund för våra investeringsbeslut.

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: Våra förvaltare analyserar hållbarhetsstatus och stödjer portföljbolagens

strategier och affärsplaner med hänsyn till minimering av hållbarhetsrisker och utveckling av potentiella möjligheter.

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar: Spiltan Fonder agerar tillsammans med andra investerare och vill driva viktiga hållbarhetsaspekter för fondbranschen som helhet.

Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Röstar på bolagsstämmor

Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning

Annan bolagspåverkan

Spiltan Enkel

Ansvarig förvaltare är Jörgen Wärmlöv och
Nicklas Segerdahl

Fondinformation

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Spiltan Enkel ("Fonden") placerar i aktie- och räntefonder som förvaltas av Spiltan Fonder. Fonden har möjlighet att placera i fonder som förvaltas av externa fondbolag eller i andra finansiella tillgångar än fondandelar. Lägst 50 procent av tillgångarna placeras i fondandelar. Högst 80 procent av tillgångarna får placeras i aktiefonder.

Fonden kan placera i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar samt på konto i kreditinstitut.

Fonden får inte placera i derivatinstrument inklusive OTC-derivat.

Avgifter

Fonden tar inte ut någon insättnings- eller uttagsavgift. Förvaltningsavgiften får högst uppgå till 1,5 %. Den årliga avgiften som tagits ut avseende år 2020 motsvarar 0,79 procent av Fondens förmögenhet. Fonden tar inte ut någon prestationsbaserad avgift. Kostnader för courtage, skatt m.m. vid köp respektive försäljning av finansiella instrument belastas Fonden.

Fondens riskprofil

Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i Fonden. Då Fonden funnits kortare tid än fem år så baseras indikatorn på den historik som finns tillgänglig för Fonden kompletterat med historik för relevant jämförelseobjekt.

Fonden tillhör kategori 5, vilket innebär medelhög risk för upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att Fonden är riskfri. Fonden kan med tiden flytta både till höger och till vänster på skalan. Det beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning.

Aktiemarknaden kännetecknas generellt av hög risk, men också av möjlighet till hög avkastning. Indikatorn speglar främst upp- och nedgångar i värdet på

de aktiefonder som Fonden placerat i. I en blandfond som Fonden är marknadsrisken normalt lägre än för en traditionell aktiefond som ett resultat av att andelen aktiefonder i Fonden maximalt får uppgå till 80 procent av fondförmögenheten. Indikatorn speglar främst upp- och nedgångar i värdet av Fondens innehav.

Fondens värde kan variera kraftigt på grund av Fondens sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av.

Risker som inte visas i indikatorn: Likviditetsrisk, det vill säga risken att en aktie inte kan säljas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion eller stora kostnader, återspeglas inte helt i indikatorn.

Fondens målgrupp

Fonden passar den kund som vill ha en aktivt förvaltat blandfond. Placeringshorisonten bör vanligtvis vara minst tre år. Fondspararen måste kunna acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma.

Marknader för handel

Fondens medel får placeras på samtliga reglerade marknader inom EES eller på motsvarande marknad utanför EES, handel får även ske på en annan marknad inom eller utanför EES som är reglerad och öppen för allmänheten.

Fondens aktivitetsgrad

Fonden placerar i aktie- och räntefonder som förvaltas av Spiltan Fonder. Fonden har möjlighet att placera i fonder som förvaltas av externa fondbolag eller i andra finansiella tillgångar än fondandelar. Lägst 50 procent av tillgångarna placeras i fondandelar. Högst 80 procent av tillgångarna får placeras i aktiefonder.

Fonden jämförelseindex är 42,5% SIXPRX, 8,5% CSRX, 19% MSCI World NR samt 30% (75% SSVX + 75% SPSEICRT Index). Detta index är relevant för Fonden då det återspeglar Fondens långsiktiga placeringsinriktning med avseende på tillgångsslag och geografisk marknad. SPSEICRT Index i jämförelseindexet ovan ersatte NOMX Credit SEK från och med 2020-05-29. Till och med 2019-12-31 utgjordes Fondens jämförelseindex av 51% SIXPRX, 19% MSCI World NR samt 30% (75% SSVX + 75% NOMX Credit SEK).

Aktiv risk

Fonden startade 2019-06-24. Givet att det krävs historik från två år för att kunna räkna ut ett aktivitetsmått saknas siffror för Fonden.

Aktivitetsmättet "Aktiv risk" visar hur mycket Fondens avkastning varierat historiskt i förhållande till sitt jämförelseindex. Måttet beräknas genom att mäta skillnaden mellan Fondens och jämförelseindexets avkastning baserat på månadsdata från de senaste två åren, och utgörs av standardavvikelsen för skillnaden i avkastning. Ett lågt värde för aktiv risk indikerar att Fonden avviker lite från index och en hög aktiv risk indikerar det motsatta.

I teorin kan man förvänta sig att Fondens avkastning två år av tre kommer att avvika från index, plus eller minus, i procent så mycket som aktivitetsmättet anger. Om en fond har en aktiv risk på exempelvis 3 så kan man teoretiskt förvänta sig att fonden avkastar plus eller minus 3 procent mot sitt jämförelseindex två år av tre.

Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar: Spiltan Fonder har som målsättning att vara en långsiktig investerare. Vi analyserar våra portföljbolag och gör investeringar där vi bedömer att det finns en ärlig ledning, långsiktig hållbar verksamhet och där affärsmodellen är begriplig. Vid utvärdering av en potentiell investering, identifieras och bedöms hållbarhetsrisker och möjligheter. Vi tror att det genererade värdet av bolagens bra och robusta hållbarhetsstrategi kommer att realiseras och synliggöras i avkastningen till våra kunder.

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning:

- Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling).
- Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper.

Fondbolagets kommentar:

Positiv miljöpåverkan

Vi är övertygade om att bolag som är medvetna om sin påverkan på miljön och omvänt, miljöns påverkan på sitt bolag, är bättre rustade att hantera associerade risker och mer benägna att ha en långsiktig hållbar affärsmodell på plats. Vi förväntar oss att bolagen säkerställer en miljömedveten affärsstrategi. Vi uppmuntrar bolagen till att hitta energieffektiva lösningar, sänka utsläpp av växthusgaser, bidra till ansvarsfull vattenanvändning, minska avfall och användningen av giftiga kemikalier samt välja hållbara material i produkter.

Socialt värdeskapande

Spiltan Fonder respekterar mänskliga rättigheter inklusive anständiga arbetsvillkor och anser att goda relationer mellan chefer, anställda, leverantörer och affärspartners leder till bättre affärsmässiga resultat. Vi förväntar oss att våra portföljbolag respekterar och upprätthåller internationellt erkända mänskliga rättigheter och lagar om anställning för att främja hållbar ekonomisk tillväxt. Likaså att de avvisar tvångs-, barn- eller obligatoriskt arbete och säkerställer nolltolerans för all form av diskriminering. Bolagen ska vidare tillhandahålla hälsosamma, säkra och trygga arbetsmiljöer och är uppmuntrade att kommunicera kring arbetstagarnas välbefinnande, jämställdhet och mångfald.

God affärsstyrning

Spiltan Fonder uppmuntrar portföljbolagen att säkerställa en god bolagsstyrning vilket exempelvis inkluderar ansvarsfulla leverantörsled, efterlevnad av

lagstiftning, affärsetik, rättvis skattepraxis och vis-selblåsningssystem. Vi förväntar oss att portföljbolagen ska arbeta proaktivt mot korruption i alla dess former. Vi vill att portföljbolagen ställer hållbarhetskrav på sina leverantörer och att de kontrollerar att kravställningen efterlevs.

Referensvärden:

Fonden har följande index som referensvärde:

Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar: Fondens har ett referens-index men det är ett bredare marknadsindex som inte är förenligt med de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar: Spiltan Fonder integrerar hållbarhetsfaktorer i alla delar av investeringsprocessen. Vi har undertecknat Principles for Responsible Investments (PRI) och följer PRI:s principer för ansvarsfulla investeringar. Vi säkerställer miljö-, sociala och bolagsstyrningsstandarder i enlighet med Spiltan Fonders policy för ansvarsfulla investeringar. Vår ansvarsfulla investeringspolicy tar även hänsyn till Global Compact (UNGC) tio principer och vi erkänner Förenta nationernas (FN) mål för hållbar utveckling som riktlinje i vår investeringsprocess.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

Klusterbomber, personminor

Kemiska och biologiska vapen

Kärnvapen

Vapen och/eller krigsmateriel

Alkohol

Tobak

Kommersiell spelverksamhet

Pornografi

Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Uran

Genetiskt modifierade organismer (GMO)

Övrigt

Fondbolagets kommentar: Cannabis

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar: Genom god och löpande dialog med portföljbolagen, följer vi bolagens styrelser och ledning i hållbarhetsarbetet och utvecklingen i olika hållbarhetsfrågor. Vi investerar inte i bolag som identifierat kränker internationella normer som FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Länder

Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar: Vid utvärdering av en potentiell investering, identifieras och bedöms miljö-, sociala- och styrningsrisker vilket inkluderar branschspecifika och geografiska risker. I Spiltan Fonders investeringsprocess beaktas internationella sanktionslistor samt korruptionsindex (Corruption Perception Index) och ligger till grund för våra investeringsbeslut.

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: Våra förvaltare analyserar hållbarhetsstatus och stödjer portföljbolagens strategier och affärsplaner med hänsyn till minimering av hållbarhetsrisker och utveckling av potentiella möjligheter.

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar: Spiltan Fonder agerar tillsammans med andra investerare och vill driva viktiga hållbarhetsaspekter för fondbranschen som helhet.

Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar: Spiltan Fonder ska normalt rösta på årsstämmor i de bolag där stora innehav finns i fonderna, och i övrigt på de stämmor som av annat skäl bedöms väsentliga.

Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning

Fondbolagets kommentar: Spiltan Fonder deltar i de valberedningar där bolaget tillfrågas utifrån sin ägarposition.

Annan bolagspåverkan

Historisk avkastning

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Spiltan Aktiefond Stabil										
Fondförmögenhet, Mkr	9 071	6 604	2 979	1 869	1 485	918	599	502	298	244
Andelsvärde, kr	1015,95	840,14	612,25	621,38	549,43	515,93	412,92	353,67	273,52	253,98
Antal andelar (milj st)	8,928	7,860	4,866	3,008	2,702	1,779	1,450	1,421	1,089	0,961
Utdelning, kr	-	-	-	-	-	-	-	-	7,21	3,98
Totalavkastning %	20,93	37,22	-1,47	13,10	6,49	24,95	16,75	29,30	10,61	-8,72
Jämförelseindex %	14,83	34,97	-4,41	9,47	9,65	10,5	15,90	27,97	16,68	-13,60
Spiltan Småbolagsfond										
Fondförmögenhet, Mkr	4 563	1 683	1 054	1 031	932	914	554	466	319	257
Andelsvärde, kr	1261,34	813,49	552,30	599,08	561,20	527,44	404,09	348,21	266,82	232,68
Antal andelar (milj st)	3,617	2,069	1,909	1,721	1,660	1,733	1,371	1,340	1,195	1,104
Utdelning, kr	-	-	-	-	-	-	-	-	6,98	2,91
Totalavkastning %	55,05	47,29	-7,81	6,75	6,40	30,53	16,05	30,50	17,76	-15,46
Jämförelseindex %	23,00	34,97	-4,41	9,47	9,65	10,5	15,90	27,97	16,68	-13,60
Spiltan Aktiefond Småland										
Fondförmögenhet, Mkr	1 541	1 359	885	1 350	800	685	443	294	154	116
Andelsvärde, kr	649,52	510,16	352,47	400,62	355,19	320,53	242,85	201,98	149,15	125,03
Antal andelar (milj st)	2,373	2,664	2,510	3,371	2,253	2,137	1,822	1,455	1,031	0,925
Utdelning, kr	-	-	-	-	-	-	-	-	2,88	2,36
Totalavkastning %	27,32	44,74	-12,02	12,79	10,81	31,99	20,23	35,42	21,65	-14,93
Jämförelseindex %	14,83	34,97	-4,41	9,47	9,65	10,50	15,90	27,97	16,68	-13,60
Spiltan Aktiefond Investmentbolag										
Fondförmögenhet, Mkr	19 208	10 873	5 932	7 473	3 705	2 544	1 474	1 275	395	63
Andelsvärde, kr	530,64	421,28	298,76	316,18	275,46	245,10	209,82	176,20	129,35	102,70
Antal andelar (milj st)	36,198	25,809	19,856	23,637	13,449	10,379	7,024	7,234	3,053	0,615
Utdelning, kr	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalavkastning %	25,96	41,01	-5,51	14,78	12,39	16,81	19,08	36,22	25,95	2,70*
Jämförelseindex %	14,83	34,97	-4,41	9,47	9,65	10,50	15,90	27,97	16,68	1,08*
*Avser perioden 2011-11-30 - 2011-12-31										
Spiltan Globalfond Investmentbolag										
Fondförmögenhet, Mkr	1 671	2 000	1 589	1 558	996					
Andelsvärde, kr	143,54	147,57	111,23	116,72	108					
Antal andelar (milj st)	11,639	13,555	14,290	13,345	9,219					
Utdelning, kr	-	-	-	-	-					
Totalavkastning %	-2,73	32,67	-4,70	8,07	8,00*					
Jämförelseindex %	1,76	34,90	-1,36	10,26	8,33*					
*Avser perioden 2016-10-04 - 2016-12-31										

Spiltan Högräntefond	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondförmögenhet, Mkr	9 691	16 424	8 646	3 958	897	411	289
Andelsvärde, kr	118,31	117,52	112,23	110,12	104,89	98,13	95,16
Antal andelar (milj st)	81,913	139,749	77,042	35,938	8,550	4,192	3,041
Utdelning, kr	-	-	-	-	-	-	-
Totalavkastning %	0,67	4,71	1,92	4,99	6,89	3,12	-4,84 *
Jämförelseindex %	1,88	0,87	-0,84	-0,77	-0,62	-0,22	0,33 *

*Avser perioden 2014-04-02 - 2014-12-31

Spiltan Räntefond Sverige	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Fondförmögenhet, Mkr	14 189	29 932	29 103	23 049	14 520	13 490	7 690	4 496	2 836	1 700
Andelsvärde, kr	126,67	123,81	121,52	120,95	119,05	116,26	114,92	112,62	109,39	108,89
Antal andelar (milj st)	112,020	241,757	239,482	190,566	121,963	116,030	66,914	39,922	25,927	15,610
Utdelning, kr	-	-	-	-	-	-	-	-	3,14	0,65
Totalavkastning %	2,31	1,88	0,47	1,60	2,40	1,17	2,04	2,95	3,41	2,72
Jämförelseindex %	0,95	0,44	-0,84	-0,77	-0,65	-0,27	0,47	0,88	1,21	1,63

Spiltan Enkel	2020	2019
Fondförmögenhet, Mkr	213	107
Andelsvärde, kr	123,37	107,56
Antal andelar (milj st)	1,725	0,998
Utdelning, kr	-	-
Totalavkastning %	14,70	7,56*
Jämförelseindex %	9,29	8,11*

*Avser perioden 2019-06-24 - 2019-12-31