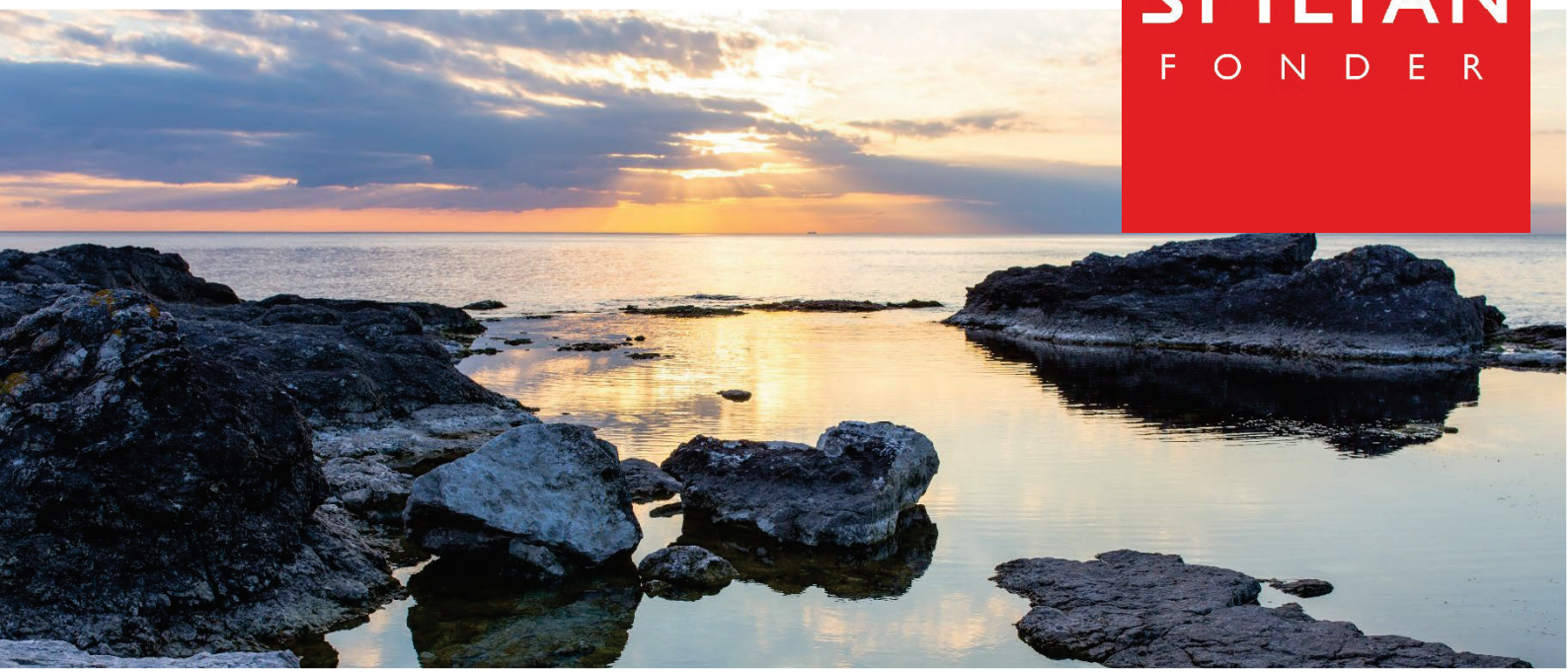


Spiltan Fonder - Informationsbroschyr

INNEHÅLL:

Allmän information

Information om fondbolaget

Spiltan Aktiefond Stabil

Spiltan Småbolagsfond

Spiltan Aktiefond Småland

Spiltan Aktiefond Investmentbolag

Spiltan Europafond Investmentbolag

Spiltan Globalfond Investmentbolag

Spiltan Högräntefond

Spiltan Räntefond Sverige

Spiltan Enkel

Historisk avkastning

Denna informationsbroschyr är uppdaterad den 16 oktober 2026

KONTAKT: Spiltan Fonder AB Riddargatan 17, 114 57 Stockholm Tel: 08-545 813 40 www.spiltanfonder.se e-post: fonder@spiltanfonder.se

Allmän information

Informationsbroschyren är upprättad i enlighet med 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. Härutöver är årsberättelserna för respektive fond tillgängliga 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 2001-05-29 och fick tillstånd som fondbolag 2002-10-23. 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 91 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:

Erik Feldt, ordförande

Erik Brändström, ledamot

Jessica von Otter, ledamot

Sara Lannerhjelm-Frisk, ledamot

Alf Nehlin, ledamot

Bolagets övriga nyckelpersoner

Lars Melander, vd.

Stefan Ericson, ansvarig förvaltningsorganisationen.

Erik Brändström, ansvarig fondförvaltare.

Pär Andersson, ansvarig fondförvaltare.

Jörgen Wärmlöv, ansvarig fondförvaltare.

Andreas Reimers, ansvarig operations.

Ulrika Eriksson, regelefterlevnad och ställföreträdande vd.

Gustav Sälgström, Harvest Advokatbyrå, ansvarig regelefterlevnadsfunktionen.

Mikael Olausson, FCG Fonder, ansvarig riskhanteringsfunktionen.

Fredrik Söder, PwC Sverige, ansvarig internrevision.

Revisor

BDO Mälardalen AB, Box 6343, 102 35 Stockholm. Huvudansvarig revisor är Per Fridolin.

Uppdragsavtal

Bolaget har uppdragit åt UI efa S.A. (”EFA”) 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 förvaltad av Bolaget förs av EFA 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:

Spiltan Fonder AB
Klagomålsansvarig
Riddargatan 17
114 57 Stockholm

Tel: 08-545 813 40

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 förvarings-institutet är en del av Swedbank AB kan intressekonflikter uppstå mellan förvarings-institutets 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:

- Tillhandahållande av förvaltarregistrering, utförande av fondadministration, upprättande av andelsägarregister, analys, hantering av värdepapperslån, kapitalförvaltning, investeringsrådgivning och/eller andra rådgivningstjänster till fonden;

- Delaktighet i bankrörelse, värdepappershandel inklusive valutahandel, derivathandel, utlåning, mäkleri, market making eller andra finansiella transaktioner med fonden, antingen för egen räkning eller för andra kunders räkning.

För att potentiella intressekonflikter inte ska påverka 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 Europafond 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 denna informationsbroschyr används begreppet årlig avgift. Årlig avgift utgör summan av förvaltningskostnad, räntekostnader och övriga kostnader, men exklusive transaktionskostnader under året beräknat på genomsnittlig fond-förmögenhet.

Avgifter för respektive fond redovisas nedan.

Kostnad för analys

Bolaget erhåller extern investeringsanalys i arbetet med förvaltningen av samtliga fonder med undantag för Spiltan Enkel. Fonderna belastas dagligen med analyskostnader utifrån en av Bolaget fastställd budget och kostnaderna redovisas separat. Närmare information om de analyskostnader som belastat respektive fond tillhandahålls kostnadsfritt på begäran.

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 före kl. 16.00. Den dag som är s.k. halvdag måste investeringslikviden kommit fondens bankkonto tillhanda före kl. 12.00.

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 till exempel om det är helgdag på den underliggande marknaden eller mer än 60 procent 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 procent 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 fond 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

Bolaget har antagit riktlinjer för ersättning till anställda som är utformade utifrån 8a kap. FFFS 2013:9 som i stora delar överensstämmer med 9 kap. FFFS 2013:10.

Riktlinjerna är utformade 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, dels 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 intjänings-förmåga

Rörlig ersättning till särskilt reglerad personal, dvs förvaltare och andra risktagare med inflytande över fondernas eller Bolagets riskprofil, skjuts upp enligt principen att 40 procent fonderas i tre år innan äganderätten övergår till den anställde.

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 i stället medlen placeras i en portfölj av olika fonder i syfte att spegla hela Bolagets verksamhet och därmed samtliga förvaltade fonders och andelsägares intressen alternativt ska tilldelning ske till fonden Spiltan Enkel. Bolaget skall se till att minst 50% av den rörliga ersättningen för särskilt reglerad personal placeras i fonder.

En kontrollfunktion ska årligen granska att Bolagets ersättningar överensstämmer med ersättningspolicy. Kontrollfunktionen 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 Globalfond Investmentbolag, Spiltan Aktiefond Investmentbolag, Spiltan Europafond Investmentbolag och Spiltan Högräntefond. Bolaget ansvarar för distribution av informationsmaterial och hantering av inlösen och utbetalningar.

Skatteregler för fonderna

Den 1 januari 2012 trädde uppdaterade 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.

Skatteregler

Fondens skatt: Sedan 2012 betalar inte fonder skatt på sina inkomster. Fonder betalar dock källskatt på utdelningar som de får på sina utländska aktieinnehav. Källskatten varierar mellan länder. Till följd av bland annat att det råder en rättslig osäkerhet om tillämpningen av dubbelbeskattningsavtal och utvecklingen inom EU på skatteområdet kan källskatten både bli högre och lägre än den preliminära källskatt som dras när utdelningen erhålls.

Fondspararens skatt: De regler som beskrivs nedan gäller om man sparar direkt i fonder. För ISK eller kapitalförsäkring gäller andra regler. Svenska fondandelsägare betalar inkomstskatt dels på en årlig schablonintäkt som beräknas på fondandelarnas värde vid ingången av året, dels på vinster och eventuella utdelningar på fondandelarna. Den årliga schablonintäkten uppgår till 0,4 procent av värdet på andelarna vid kalenderårets ingång. Schablonintäkten tas sedan upp i inkomstslaget kapital och beskattas med 30 procent. För juridiska personer beskattas schablonintäkten i inkomstslaget näringsverksamhet med för närvarande 20,6 procent. Kontrolluppgift lämnas för fysiska personer och svenska dödsbon medan juridiska personer själva får beräkna schablonintäkten och betala in skatt. Skatten kan påverkas av individuella omständigheter och den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör söka experthjälp.

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.

Marknadsrisk

En fonds risk för förlust på grund av förändringar i marknadsvärdet på positioner i fonden till följd av ändrade marknadsvariabler, till exempel räntor, växelkurser, aktie- och 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.

Hållbarhetsrisk

En miljörelaterad, social eller bolagsstyrnings-relaterad omständighet eller händelse som skulle kunna ha en betydande negativ inverkan på investeringens värde.

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 följs upp internt samt genom regelbunden rapportering från Bolagets riskahanteringsfunktion samt Bolagets fond-administration (EFA).

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 fond-bestämmelser.

Information om användning av transaktioner för värdepappersfinansiering och totalavkastningsswappar

Spiltan Aktiefond Stabil, Spiltan Räntefond Sverige och Spiltan Högräntefond har enligt fondbestämmelserna tillstånd att ingå avtal om värdepapperslån. Transaktioner för värdepappers-

lån används dock inte i förvaltningen av någon av fonderna, har inte använts den senaste tiden och avses inte användas den närmsta tiden.

Varken totalavkastningsswappar eller transaktioner för värdepappersfinansiering används i någon av fonderna.

Spiltan Aktiefond Stabil

Ansvarig förvaltare är Erik Brändström

Fondinformation

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Spiltan Aktiefond Stabil (”Fonden”) är en aktivt förvaltad aktiefond som investerar i stabila bolag, investmentbolag och direktavkastande tillgångar för att över tid uppnå en stabil positiv avkastning. Fördelningen är cirka 85 procent aktier och cirka 15 procent direktavkastande tillgångar. 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, penning-marknadsinstrument, fondandelar samt på konto i kreditinstitut. Dock skall minst 50 procent 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 procent. Den årliga avgiften som tagits ut avseende år 2025 motsvarar 1,52 procent av Fondens förmögenhet. Fonden tar inte ut någon prestationsbaserad avgift. Kostnader för courtage, skatt med mera vid köp respektive försäljning av finansiella instrument belastas Fonden.

Fondens riskprofil

Sparande i en aktiefond ger exponering mot marknadsrisk som en konsekvens av att priset på enskilda aktier i fonden uppvisar kurssvängningar. I en fond minskas denna risk till följd av att fonden äger aktier i flera olika bolag (diversifiering) vars aktier inte uppvisar exakt samma svängningar. Marknadsrisken bedöms vara den största risken som Fonden utsätts för. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av Fondens sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av.

Fonden är aktivt förvaltad och är helt oberoende av olika indexvikter. Fonden kan därför ha koncentrationsrisk genom att exponeringen mot en viss bransch eller sektor tidvis är högre än motsvarande för Fondens jämförelseindex.

Likviditetsrisk, det vill säga risken att en aktie inte kan säljas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion eller stora kostnader kan påverka Fonden då den kan komma att inneha positioner i mindre bolag under perioder då likviditeten i marknaden är begränsad. 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.

Fonden får handla med derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som en del av placeringsinriktningen. Handel i derivatinstrument kan innebära en ökad marknadsrisk, samt motpartsrisk i form av det positiva marknadsvärdet av derivatinstrumentet eller eventuella lämnade översäkerheter som Fonden ställer till motparten. Fonden kommer dock i normalfallet inte använda sig av derivatinstrument och möjligheten att använda sådana instrument förväntas inte påverka fondens riskprofil.

Hållbarhetsrisk, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad omständighet eller händelse som skulle kunna ha en betydande negativ inverkan på investeringens värde. Denna risk hanteras genom att hållbarhet integreras genom hela investeringsprocessen och i varje investerings-beslut.

Fondens målgrupp

Fonden passar den kund som vill ha en aktivt förvaltad 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. Sammantaget skall dock minst 50 procent av investeringarna ske på svenska marknader.

Fondens aktivitetsgrad

Fonden är en aktivt förvaltad defensiv Sverigefond som investerar i stabila bolag, investmentbolag och direktavkastande tillgångar för att över tid uppnå en stabil positiv avkastning. Stor tonvikt läggs på analys och bedömning av det enskilda företagets affärsidé, bolagsledning och långsiktiga framtidsutsikter. 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 placerings-inriktning med avseende på tillgångsslag och geografisk marknad.

Aktiv risk (%)

2025	2024	2023	2022	2021
3,81	4,54	6,25	6,02	5,87
2020	**2019**	**2018**	**2017**	**2016**
6,03	4,86	3,70	3,62	5,77

Det uppnådda aktivitetsmåttet förklaras av att Fonden är aktivt förvaltad och att Fonden avvikit från jämförelseindex. Aktivitetsmåttet ”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. Om den aktiva risken är 0% innebär det att Fonden har rört sig exakt som index. Aktiv risk anger dock inte om Fonden gått bättre eller sämre än sitt jämförelseindex.

Storleken på de olika komponenterna i jämförelseindexet förändras över tid vilket påverkar den aktiva risken även om Fondens innehav och vikter skulle vara oförändrade. Utbrottet av Corona under 2020 samt Rysslands krig mot Ukraina har haft stark inverkan på de finansiella marknaderna och är en del av förklaringen till ökningen av den aktiva risken under åren 2020 - 2022. Över tid har den aktiva risken i Fonden inte visat på några avsevärda förändringar.

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 aktivitetsmåttet anger. Om en fond har en aktiv risk på exempelvis 3 så kan man teoretiskt förvänta sig att fonden avkastar plus eller minus 3 procentenheter mot sitt jämförelseindex två år av tre.

Högsta avgift

Nedan lämnas uppgift om den högsta avgift som kan tillfalla fonden enligt fondbestämmelserna vid andelsutgivning och inlösen av fondandelar samt den högsta avgift som kan tillfalla Bolaget för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Vid andelsutgivning:	1,0 %
Vid inlösen:	1,0 %
Förvaltningsavgift*:	2,0 %

*Inklusive förvaring, tillsyn och revisorer.

Gällande avgift

Nedan lämnas uppgift om gällande avgifter Bolaget tar ut vid andelsutgivning och inlösen av fondandelar samt för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Vid andelsutgivning:	0 %
Vid inlösen:	0 %
Förvaltningsavgift*:	1,5 %

*Inklusive förvaring, tillsyn och revisorer.

Fondbestämmelser för Spiltan Aktiefond Stabil

SPILTAN FONDER

Antagna av styrelsen 2021-03-12. Godkända av Finansinspektionen 2021-06-18, dnr 21-8524. Gäller fr o m 2021-09-01

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Spiltan Aktiefond Stabil (”Fonden”). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (”LVF”). Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fondens förmögenhet ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Fondbolaget förvaltar Fonden och för register över alla fondandelsägare.

Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser Fonden.

Fondbolaget företräder andelsägarna i alla frågor som rör Fonden.

§ 2 Fondens förvaltare

Fonden förvaltas av Spiltan Fonder AB (”Fondbolaget”), organisationsnummer 556614-2906.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens förvaringsinstitut är Swedbank AB (”Förvaringsinstitutet”), organisationsnummer 502017-7753.

Förvaringsinstitutets uppgift är att förvara Fondens tillgångar och att verkställa Fondbolagets beslut avseende Fonden. Förvaringsinstitutet ska också kontrollera att de beslut Fondbolaget fattat avseende Fonden inte strider mot LVF, andra författningar och dessa fondbestämmelser.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är ett bra bassparande med låg risk genom att den erbjuder en helhetslösning att investera i en bred och väldiversifierad portfölj med placeringar i flera olika sektorer. Dessa är; börsnoterade kvalitetsbolag med tyngdpunkt på s.k. värdeaktier, holdingbolag och riskkapitalbolag samt placeringar i andra fonder och penningmarknadsinstrument för att erhålla absolut/stabil avkastning som dessutom sänker Fondens totala risknivå.

Målsättning med förvaltningen är att över tiden i första hand skapa en stabil positiv avkastning och i andra hand gå bättre än jämförbara fonder/index.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fonden kan placera sina medel i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto i kreditinstitut.

Fonden placerar enligt förvaltarens bästa idéer, sammantaget ska dock minst 50 % av investeringarna ske på svenska marknader.

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

Fonden får placera högst 10 % av Fondens värde i fondandelar.

Fonden får placera högst 10 % av Fondens värde på konto i kreditinstitut.

§ 6 Marknadsplatser

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. Sammantaget ska dock minst 50 % av investeringarna ske på svenska marknader.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

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

Fonden kan investera i derivatinstrument inklusive OTC-derivat för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen samt för att öka avkastningen och skapa hävstång i Fonden.

Fonden kan ingå avtal om värdepapperslån.

§ 8 Värdering

Värdet av en fondandel är Fondens totala värde delat med antalet utestående fondandelar. 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 Fondbolagets bedömning är missvisande får Fondbolaget 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 Fondbolaget 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 värderingens läggs:

- marknadspriser från icke godkänd börs eller 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).

Värderingsprinciper vid värdering av OTC-derivat:

För OTC-derivat fastställs ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller.

§ 9 Försäljning och inlösen av andelar

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

Fonden är dock inte öppen för försäljning och inlösen sådana bankdagar då värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att en eller flera av de marknader som Fondens handel sker på helt eller delvis är stängda.

Begäran om inlösen får återkallas endast om Fondbolaget medger det.

Försäljning och inlösen sker till den kurs som beräknas på dagen för försäljning respektive inlösen. Försäljning av fondandelar genomförs till den kurs som fastställes den dag likvid är tillgänglig för Fondbolaget.

Begäran om inlösen ska ske skriftligen via fax, brev eller e-post. Med inlösendag avses den

dag då begäran om inlösen kommit Fondbolaget tillhanda före kl 16.00. Den dag som är s k halvdag måste begäran om inlösen vara Fondbolaget 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 ska på begäran inlösas om medel finns tillgängliga i Fonden. Om så inte är fallet ska medel anskaffas genom försäljning av Fondens egendom och inlösen genomföras snarast. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägares intressen får Fondbolaget avvakta med försäljningen efter anmälan till Finansinspektionen.

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

Minsta belopp för insättning i Fonden är 100 kr. Beloppet gäller både engångsinsättning och månadssparande.

§ 10 Stängning av Fonden vid extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen vid extraordinära förhållanden, som innebär att Fondens tillgångar inte kan värderas på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning ur Fonden

Vid både försäljning och inlösen kan en avgift om högst 1 % på priset tas ut. Avgiften tillfaller Fonden.

Ur Fondens medel ska ersättning betalas till Fondbolaget för dess förvaltning, administration, redovisning och revision av Fonden, den tillsynskostnad som utgår till Finansinspektionen samt den ersättning som utgår till Förvaringsinstitutet. Ersättningen till Fondbolaget får uppgå till högst motsvarande 2,0 % per år av fondförmögenheten.

Transaktionskostnader, såsom exempelvis kostnader för köp och försäljning av finansiella instrument ska belasta Fonden.

På ersättningarna enligt ovan tillkommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Årsberättelse, halvårsredogörelse samt ändring av fondbestämmelserna

För Fonden ska Fondbolaget lämna årsberättelse inom fyra månader från räkenskapsårets utgång samt halvårsredogörelse för räkenskapsårets första sex månader inom två månader från halvårets utgång.

Dessa båda handlingar ska finnas tillgängliga hos Fondbolaget samt sändas till de andelsägare som begärt att få denna information.

Ändring av fondbestämmelserna ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Efter godkänd ändring ska de nya fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på det sätt Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Vid pantsättning av andelar ska panthavare och/eller pantsättare skriftligen underrätta Fondbolaget. Av underrättelsen ska framgå vem panthavaren är, vilka fondandelar som ska omfattas av pantsättningen samt eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Fondbolaget registrerar pantsättningen i andelsägarregistret och meddelar skriftligen fondandelsägaren om att pantsättningen registrerats. När, efter anmälan från panthavaren, pantsättningen upphört tas uppgiften om pantsättning bort ur registret.

Fondbolaget har rätt att ta ut en avgift om högst 1 000 kr av andelsägaren för registrering av pantsättning.

Överlåtelse av fondandel ska skriftligen anmälas till Fondbolaget. Andelsägare svarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse ska innehålla uppgift om överlåtare och förvärvare. Överlåtelse av fondandel kan ske vid arv, testamente och gåva.

§ 16 Ansvarsbegränsning

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

Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av Fondbolaget och/eller Förvaringsinstitutet, om normal aktsamhet iakttagits. Fondbolaget och/eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada och ansvarar inte heller för skada som förorsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller för skada som kan uppkomma i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet.

Föreligger hinder för Fondbolaget och/eller Förvaringsinstitutet att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört.

I övrigt regleras Fondbolagets och Förvaringsinstitutets skadeståndsansvar enligt 2 kap. 21 § LVF.

Spiltan Fonder AB
Riddargatan 17
114 53 Stockholm
Org nr: 556614-2906
Tel: 08-545 813 40
E-post: fonder@spiltanfonder.se
www.spiltanfonder.se

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Produktnamn: Spiltan Aktiefond Stabil **Identifieringskod för juridiska personer:** 549300VMTIRRVICFR018

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

EU Taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ Ja ☒ Nej

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

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

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

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

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

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

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

Spiltan Aktiefond Stabil främjar de miljörelaterade egenskaperna:

- minskad klimatpåverkan, och
- ökad användning av förnyelsebar energi.

Spiltan Aktiefond Stabil främjar de sociala egenskaperna:

- goda arbetsförhållanden, och
- mänskliga rättigheter inklusive jämställdhet och mångfald.

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

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

Spiltan Fonder mäter positiv miljöpåverkan och socialt värdeskapande genom granskning av följande hållbarhetsindikatorer:

- utsläpp av växthusgaser (totala scope 1,2 och 3)
- investeringsobjektets växthusgasintensitet
- andel av förnyelsebar energiförbrukning och energiproduktion
- företag med processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag

- jämnare könsfördelning i styrelserna
- investeringar i företag med strategier för förebyggande av arbetsolyckor
- företag med mekanismer för klagomålshantering i samband med personalfrågor

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

Spiltan Fonder har fastställt ett ramverk för hållbara investeringar enligt vilket framgår att Spiltan Fonder betraktar att en investering utgör en hållbar investering om minst ett av nedanstående kriterier uppfylls:

- Bolaget har uttalat sig om att minska sina koldioxidutsläpp i linje med Parisavtalet, eller
- Bolaget har taxonomiförenlig omsättning, kapitalutgifter eller driftutgifter överstigande 20%.

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

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

Spiltan Aktiefond Stabil säkerställer att de hållbara investeringarna som fonden delvis är tänkt att göra inte orsakar betydande skada för några andra miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering genom att välja bort investeringar i verksamheter som bedöms ha stor negativ påverkan på miljön och det sociala utifrån särskilda hållbarhetsaspekter. Spiltan Aktiefond Stabil har fastställt ett antal exkluderingskriterier som innebär att Spiltan Fonder inte direktinvesterar i bolag vars verksamhet huvudsakligen omfattas av kontroversiella vapen, spel (gambling), cannabis, tobak, alkohol, pornografi eller fossila bränslen. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten. För verksamhet relaterad till kontroversiella vapen tillämpar Spiltan Fonder strikt nolltolerans, vilket innebär att investeringar i bolag med sådan exponering inte är tillåtna.

Spiltan Aktiefond Stabil exkluderar bolag vars verksamhet huvudsakligen omfattas av fossila bränslen, så vida det inte finns tydliga omställningsmål. Undantag kan göras om bolaget som helhet har konkreta mål för omställning till en hållbar framtid, inom en acceptabel tidshorisont. Bolagets VD, eller av VD utsedd person, är ansvarig för att definiera gällande parametrar för omställningsbolag.

Vid investeringar i investmentbolag eller liknande bolagsstrukturer kan det förekomma indirekt exponering mot verksamheter som annars omfattas av Spiltan Fonders exkluderingskriterier. I sådana fall görs enskilda bedömningar om investering kan tillåtas, förutsatt att den exkluderade verksamheten inte utgör en huvudsaklig del av investmentbolagets totala affärsverksamhet.

Ytterligare information om hur de hållbara investeringarna inte orsakar betydande skada framgår av frågorna nedan.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Vid utvärdering av en potentiell investering identifieras och bedöms miljö-, sociala-, och styrningsaspekter. I den bedömningen ingår också utvärdering av eventuella huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI) för hållbar utveckling. Spiltan Fonder använder PAI-indikatorerna för att göra kvalitativa och kvantitativa bedömningar av huruvida en investering orsakar betydande skada för något annat mål för hållbar investering. Nedan följer hur Spiltan Fonder beaktar PAI-indikatorerna:

Indikator	Metod
1. Utsläpp av växthusgaser	Bolag anses orsaka betydande skada om investeringen har betydande högre koldioxidutsläpp jämfört med bolag inom samma sektor och samtidigt saknar målsättningar validerade av SBTi.
2. Koldioxidavtryck	Bolag anses orsaka betydande skada om investeringen har betydande högre koldioxidutsläpp jämfört med bolag inom samma sektor och samtidigt saknar målsättningar validerade av SBTi.
3.Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Bolag anses orsaka betydande skada om investeringen har betydande högre koldioxidutsläpp jämfört med bolag inom samma sektor och samtidigt saknar målsättningar validerade av SBTi.
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Bolag anses orsaka betydande skada om de strider mot Spiltan Fonders exkluderingskriterier av fossila bränslen.
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Bolag anses orsaka betydande skada om andelen icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion överstiger 90 %.
6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Bolag anses orsaka betydande skada om energiförbrukningsintensiteten är bland de 10 % sämsta inom bolagets sektor. Saknas information, utvärderas bolaget utifrån andel förnybar energianvändning och energiproduktion.
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Bolag anses orsaka betydande skada om de har väsentlig andel av sin verksamhet vid områden med högt bevarandevärde för biologisk mångfald och samtidigt saknar en policy för biologisk mångfald.
8. Utsläpp till vatten	Spiltan Fonder saknar för närvarande tillförlitlig data för denna indikator.
9. Farligt avfall och radioaktivt avfall	Spiltan Fonder saknar för närvarande tillförlitlig data för denna indikator.
10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Bolag anses orsaka betydande skada om de bryter mot FN:s Globala överenskommelse (UN Global Compact) och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och	Bolag anses orsaka betydande skada om de inte har processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

OECD:s riktlinjer för multinationella företag	
12. Ojusterad löneklyfta mellan könen	Spiltan Fonder saknar för närvarande tillförlitlig data för denna indikator.
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna	Spiltan Fonder bedömer att förutsättningarna för att nå en jämnare könsfördelning i styrelsen saknas om det underrepresenterade könet understiger 20%, även om bolaget inte nödvändigtvis bedöms orsaka betydande skada på denna nivå.
14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Bolag anses orsaka betydande skada om de har exponering mot kontroversiella vapen.

Spiltan Fonder samlar årligen in information om negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer från portföljbolagen och andelen hållbara investeringar i fonden kontrolleras löpande under året.

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

Spiltan Aktiefond Stabil investerar inte i bolag som kränker internationella normer såsom FN:s globala överenskommelse (”UN Global Compact”) och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Inför investering kontrolleras potentiella och befintliga investeringar för brister i efterlevnad av dessa normer och riktlinjer genom inhämtning av information tillhandahållen av extern dataleverantör. Därefter kontrolleras löpande huruvida fondens innehav efterlever UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

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

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

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

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

✖ Ja, Spiltan Aktiefond Stabil följer den investeringsstrategi avseende huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som beskrivs i Spiltan Fonders riktlinjer för due diligence avseende huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som finns publicerade på Spiltan Fonders hemsida: https://www.spiltanfonder.se/hallbarhetsrelaterade-upplysningar-aktiefond-stabil.

Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Investeringsstrategin styr investerings-beslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Spiltan Aktiefond Stabil är en aktivt förvaltad Sverigefond som innehåller noga utvalda bolag, investmentbolag och direktavkastande tillgångar för att över tiden uppnå en stabil avkastning. Fonden följer Spiltan Fonders riktlinjer för ansvarsfulla investeringar, riktlinjer för integrering av hållbarhetsrisker i investeringsprocessen och integrerar hållbarhetsrelaterade kriterier i förvaltningen som beskrivs närmare nedan.

Innan investering

ESG-screening och exkluderingar
Spiltan Fonder bedömer att bolag som inte tar hänsyn till hållbarhet står inför stora risker som kan leda till direkt negativ finansiell påverkan, en försvagad marknadsposition och konkurrenskraft och därför eftersträvar Spiltan Fonder att sådana typer av bolag inte ska ingå i Spiltan Aktiefond Stabils portfölj. För att välja bort dessa bolag genomför Spiltan Fonder en särskild screening-process som beskrivs nedan.

Inför en investering genomför ansvarig förvaltare en screening av om det potentiella portföljbolaget efterlever Spiltan Fonders exkluderingskriterier som följer av Spiltan Fonders riktlinjer för integrering av hållbarhetsrisker i investeringsprocessen.

Vidare bedömer ansvarig förvaltare inom ramen för ESG-screeningen huruvida portföljbolaget bedriver verksamhet i länder eller regioner som Spiltan Fonder bedömer vara förknippade med hög hållbarhetsrelaterad risk. Utöver detta bedömer även den ansvariga förvaltaren om portföljbolaget är exponerat mot övriga typer av hållbarhetsrelaterade risker som exempelvis om portföljbolaget tillhandahåller produkter eller tjänster i någon jurisdiktion där de är förbjudna. Portföljbolag som tillhandahåller produkter eller tjänster som är förbjudna i någon jurisdiktion kan innebära en affärsmässig risk till följd av portföljbolagets potentiella överträdelser av sanktioner eller förbud. Utöver detta utvärderar den ansvariga förvaltaren om portföljbolaget bedriver verksamhet i något land omfattat av internationella sanktioner, eller är verksamt i länder med hög korruptionsrisk. Detta stäms av mot internationella sanktionslistor, samt korruptionsindex (Corruption Perception Index).

ESG-analys
Spiltan Fonder vill investera i portföljbolag som har en ärlig ledning, en långsiktigt hållbar verksamhet och där affärsmodellen är begriplig. Inför en investering genomför ansvarig förvaltare därför en ESG-analys av det potentiella portföljbolaget för att identifiera hållbarhetsrelaterade möjligheter och utvecklingspotential med portföljbolaget. Den analysen beskrivs nedan:

Inom ramen för ESG-analysen säkerställer ansvarig förvaltare att granskning genomförs av portföljbolagets hållbarhetsredovisning för att identifiera huruvida portföljbolaget har antagit hållbarhetsrelaterade mål och strategier för att bland annat minska dess klimatpåverkan och verka för goda arbetsvillkor som exempelvis jämställdhet. Den ansvariga förvaltaren dokumenterar relevanta kvalitativa mätvärden avseende hållbarhet och identifierar även sådana hållbarhetsrelaterade frågor som ska följas upp med portföljbolaget för att bedriva påverkansarbete.

Hållbara investeringar
Spiltan Fonder har som målsättning att Spiltan Aktiefond Stabil över tid ska bidra till minskade koldioxidutsläpp genom sina investeringsbeslut. Fonden beaktar därför bolagens åtaganden avseende klimatomställning vid urval av investeringar.

Vid investeringstillfället prioriteras bolag som antingen har fått sina klimatmål validerade av Science Based Targets Initiative (SBTi) eller offentligt har kommunicerat ett mål om att nå netto-nollutsläpp. Ett sådant åtagande utgör dock inte i sig en garanti för faktiska utsläppsminskningar eller för att fondens totala koldioxidavtryck minskar vid en given tidpunkt.

Fonden beaktar även, som en del av sin hållbarhetsanalys, i vilken utsträckning portföljbolagens verksamhet bedöms bidra till något av de sex miljömålen i EU-taxonomin. Denna bedömning baseras på tillgänglig information från bolagen och externa dataleverantörer.

Under investering

Kontinuerlig övervakning

Spiltan Fonder följer löpande upp Spiltan Aktiefond Stabils portföljbolag. Detta sker delvis genom den process för löpande övervakning som beskrivs nedan under frågan avseende riktlinjer för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten. Spiltan Fonder har en löpande och god dialog med portföljbolagen vilket medför att Spiltan Fonder kan övervaka eventuella händelser i portföljbolagen som skulle kunna medföra konsekvenser för fondens hållbarhetsstrategi.

Påverkansarbete

Spiltan Fonder bedriver påverkansarbete avseende hållbarhetsrelaterade frågor genom aktivt ägande i portföljbolagen. Spiltan Fonder följer upp portföljbolagen avseende de hållbarhetsrelaterade frågor den ansvariga förvaltaren har identifierat att det finns utvecklingspotential i genom ESG-analysen som har beskrivits ovan.

Sälja av

Om Spiltan Fonder upptäcker att ett portföljbolag brustit i utvecklingen av sitt hållbarhetsarbete, inte lever upp till sina egna mål eller har haft ESG-relaterade incidenter, som kan ha orsakat betydande skada, ligger allvarlighetsgraden i händelsen till grund för uppföljning. Uppföljning kan ske genom aktivt påverkansarbete eller i värsta fall att portföljbolaget säljs av.

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

De bindande delarna i Spiltan Aktiefond Stabils investeringsstrategi är att fonden ska tillämpa de exkluderingskriterier som följer av Spiltan Fonders riktlinjer för integrering av hållbarhetsrisker i investeringsprocessen och som också har angivits ovan under frågan avseende vilken investeringsstrategi som fonden följer.

Utöver detta kommer Spiltan Aktiefond Stabil alltid att ha en minimiandel om 40% i hållbara investeringar så som det har definierats i Spiltan Fonders ramverk för hållbara investeringar.

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

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

Spiltan Fonder har antagit riktlinjer för att bedöma praxis för god styrning i fondens portföljbolag. Spiltan Fonders riktlinjer för att bedöma praxis för god styrning innefattar en skyldighet för Spiltan Fonder att granska att portföljbolaget har en sund förvaltningsstruktur och en sund relation till dess arbetstagare, vidare granskar Spiltan Fonder portföljbolagets ersättningsstrukturer till berörd personal och efterlevnad av skatteregler. Därtill utvärderar Spiltan Fonder att portföljbolagen ställer hållbarhetsrelaterade krav på sina leverantörsled, bedriver sin affärsverksamhet på ett etiskt och lagenligt vis vilket bland annat innefattar att proaktivt arbeta mot korruption och inrätta visselblåsarsystem.

Inför en investering granskar ansvarig förvaltare huruvida portföljbolaget har antagit policys / interna regelverk alternativt har påbörjat ett arbete med ovanstående krav. Spiltan Fonder följer löpande upp portföljbolagens styrning. Detta sker bland annat genom inhämtandet av hållbarhetsdata från externa dataleverantörer, direkt från portföljbolagen och genom dataleverantörens funktion som screenar bolag för att identifiera ESG-relaterade incidenter.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjekten s gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten , t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjekten s gröna operativa verksamheter.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

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

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

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

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

Fonden har en antagen minimiandel hållbara investeringar. Spiltan Fonders ramverk för hållbara investeringar beskriver att bolag som uppfyller kriteriet att ha minst 20% taxonomiförenlig verksamhet eller bolag som har uttalat sig om att minska sina koldioxidutsläpp i linje med Parisavtalet anses bidra till ett miljömål för att utgöra en hållbar investering. Endast ett fåtal av Spiltan Aktiefond Stabils innehav rapporterar i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin.

Därför har Spiltan Fonder bedömt att det i dagsläget inte är möjligt att fatta beslut om fördelningen mellan kriterierna för hållbara investeringar. Det medför att Fonden inte åtar sig en minimiandel hållbara investeringar förenliga med kraven i EU-taxonomin. Att det inte anges till vilken lägsta nivå fondens investeringar ska vara förenliga med EU-taxonomin innebär inte nödvändigtvis att Spiltan Aktiefond Stabil inte gör eller kommer göra investeringar i taxonomiförenlig verksamhet.

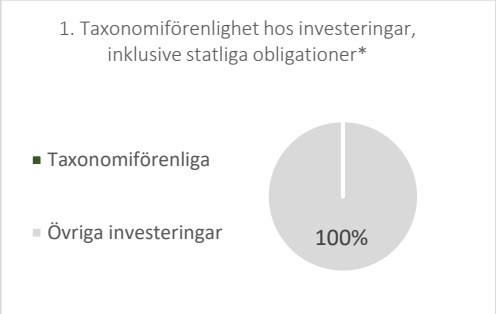
Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin[1]?

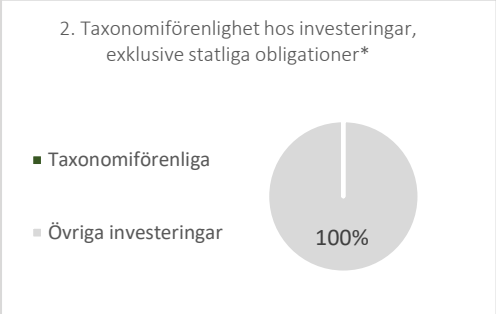
☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergirelaterad verksamhet

☒ Nej

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





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

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

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

Spiltan Aktiefond Stabil har antagit en minimiandel hållbara investeringar om 40%. För att utgöra en hållbar investering behöver bolaget uppfylla följande miljömål:

- Uttalat sig om att minska sina koldioxidutsläpp i linje med Parisavtalet, eller
- Taxonomiförenlig omsättning, kapitalutgifter eller driftutgifter överstigande 20%.

Spiltan Fonder anser att fördelningen mellan kriterierna för hållbara investeringar varierar och Fonden har inte antagit en minimiandel hållbara investeringar förenliga med kraven i EU-taxonomin.

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

I "Nr 2 Annat" inkluderas placeringar i likviditetssyfte, i detta ingår fondens kassa.

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

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen: https://www.spiltanfonder.se/hallbarhetsrelaterade-upplysningar-aktiefond-stabil

Spiltan Småbolagsfond

Ansvarig förvaltare är Pär Andersson

Fondinformation

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Spiltan Småbolagsfond (”Fonden”) är en aktivt förvaltad 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 företagets affärsidé, företagsledning och långsiktiga framtidsutsikter. Fonden är helt oberoende av olika indexvikter.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som kan placera i överlåtbara värdepapper, penning-marknadsinstrument, 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 procent. Den årliga avgiften som tagits ut avseende år 2025 motsvarar 1,51 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

Sparande i en aktiefond ger exponering mot marknadsrisk som en konsekvens av att priset på enskilda aktier i fonden uppvisar kurssvängningar. I en fond minskas denna risk till följd av att fonden äger aktier i flera olika bolag (diversifiering) vars aktier inte uppvisar exakt samma svängningar. Marknadsrisken bedöms vara den största risken som Fonden utsätts för. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av Fondens sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av.

Fonden är aktivt förvaltad och är helt oberoende av olika indexvikter. Fonden kan därför ha koncentrationsrisk genom att exponeringen mot en viss bransch eller sektor tidvis är högre än motsvarande för Fondens jämförelseindex.

Likviditetsrisk, det vill säga risken att en aktie inte kan säljas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion eller stora kostnader kan påverka Fonden då den kan komma att inneha stora positioner i mindre bolag under perioder då likviditeten i marknaden är begränsad. 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.

Hållbarhetsrisk, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad omständighet eller händelse som skulle kunna ha en betydande negativ inverkan på investeringens värde. Denna risk hanteras genom att hållbarhet integreras genom hela investeringsprocessen och i varje investerings-beslut.

Fondens målgrupp

Fonden passar den kund som vill ha en aktivt förvaltad 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

Spiltan Småbolagsfond är en koncentrerad, aktivt förvaltad småbolagsfond, som placerar oberoende av bransch. Stor tonvikt lägger vi på analys och bedömning av det enskilda bolagets affärsidé, bolagsledning och långsiktiga framtidsutsikter. 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 placerings-inriktning med avseende på tillgångsslag och

geografisk marknad. Till och med 2019-12-31 utgjordes Fondens jämförelseindex av Stockholms-börsens index SIXPRX.

Aktiv risk (%)

2025	2024	2023	2022	2021
9,02	11,09	11,90	10,62	10,55
2020	**2019**	**2018**	**2017**	**2016**
10,25	8,87	7,30	7,02	6,93

Det uppnådda aktivitetsmåttet förklaras av att Fonden är aktivt förvaltad och att Fonden avvikit från jämförelseindex. Aktivitetsmåttet ”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.

Om den aktiva risken är 0% innebär det att Fonden har rört sig exakt som index. Aktiv risk anger dock inte om Fonden gått bättre eller sämre än sitt jämförelseindex.

Storleken på de olika komponenterna i jämförelseindexet förändras över tid vilket påverkar den aktiva risken även om Fondens innehav och vikter skulle vara oförändrade. Utbrottet av Corona under 2020 samt Rysslands krig mot Ukraina har haft stark inverkan på de finansiella marknaderna och är en del av förklaringen till ökningen av den aktiva risken under åren 2020 - 2022. Ökningen av aktiv risk från 2020 kan också förklaras av att fonden bytte jämförelseindex efter 2019-12-31.

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 aktivitetsmåttet anger. Om en fond har en aktiv risk på exempelvis 3 så kan man teoretiskt förvänta sig att fonden avkastar plus eller minus 3 procentenheter mot sitt jämförelseindex två år av tre.

Högsta avgift

Nedan lämnas uppgift om den högsta avgift som kan tillfalla fonden enligt fondbestämmelserna vid andelsutgivning och inlösen av fondandelar samt den högsta avgift som kan tillfalla Bolaget för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Vid andelsutgivning:	1,0 %
Vid inlösen:	1,0 %
Förvaltningsavgift*:	2,0 %

*Inklusive förvaring, tillsyn och revisorer.

Gällande avgift

Nedan lämnas uppgift om gällande avgifter Bolaget tar ut vid andelsutgivning och inlösen av fondandelar samt för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Vid andelsutgivning:	0 %
Vid inlösen:	0 %
Förvaltningsavgift*:	1,5 %

*Inklusive förvaring, tillsyn och revisorer.

Fondbestämmelser för Spiltan Småbolagsfond

SPILTAN FONDER

Antagna av styrelsen 2020-03-04. Godkända av Finansinspektionen 2020-07-03, dnr 20-10973. Gäller fr o m 2020-07-03

Fondbestämmelser Spiltan Småbolagsfond (tidigare Spiltan Aktiefond Sverige)

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Spiltan Småbolagsfond (”Fonden”). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (”LVF”).

Fondens förmögenhet ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Fondbolaget förvaltar Fonden och för register över alla fondandelsägare.

Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser Fonden. Fondbolaget företräder andelsägarna i alla frågor som rör Fonden.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Spiltan Fonder AB (”Fondbolaget”), organisationsnummer 556614-2906.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens förvaringsinstitut är Swedbank AB (”Förvaringsinstitutet”), organisationsnummer 502017-7753. Förvaringsinstitutets uppgift är att förvara Fondens tillgångar och att verkställa Fondbolagets beslut avseende Fonden. Förvaringsinstitutet skall också kontrollera att de beslut Fondbolaget fattat avseende Fonden inte strider mot LVF, andra författningar och dessa fondbestämmelser.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktivt förvaltad 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 företagets affärsidé, företagsledning och långsiktiga framtidsutsikter. Fonden är helt oberoende av olika indexvikter. Det övergripande målet för Fonden är att uppnå en värdeutveckling, som över tiden är högre än motsvarande för ett relevant småbolagsindex. Vad som utgör ett relevant småbolagsindex framgår av informationsbroschyren för Fonden.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fonden kan placera i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar och på konto i kreditinstitut. Fonden är en aktivt förvaltad aktiefond som är inriktad mot små och medelstora bolag i Norden med tonvikt på Sverige. Att fondens inriktning ska ha en tonvikt på Sverige ska förstås som att Fondens placeringar med inriktning mot Sverige ska uppgå till minst 50% av Fondens värde. Av Fondens värde ska minst 90% utgöras av aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper i företag vars marknadsvärde, vid investeringstillfället, är högst en procent av den berörda aktiemarknadens totala börsvärde.
Fonden får placera högst 10 % av Fondens värde i fondandelar.
Fonden får placera högst 10 % av Fondens värde på konto i kreditinstitut.

§ 6 Börser och marknadsplatser

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.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får även placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.
Fonden får inte placera i derivatinstrument inklusive OTC-derivat.

§ 8 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 Fondbolagets bedömning är missvisande får Fondbolaget 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 Fondbolaget och Förvaringsinstitutet
- Ej erlagda likvider för köpta finansiella instrument
- Skatteskulder
- Fondens övriga skulder *Värderingsprinciper vid värdering av onoterade överlåtbara värdepapper*

För onoterade överlåtbara värdepapper fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs:
- marknadspriser från icke godkänd börs eller 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).

§ 9 Försäljning och inlösen av andelar

Försäljning och inlösen av fondandelar kan göras varje bankdag genom Fondbolaget. Fonden är dock inte öppen för försäljning och inlösen sådana bankdagar då värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att en eller flera av de börser, auktoriserade marknadsplatser och andra reglerade marknader som Fondens handel sker på helt eller delvis är stängda.

Begäran om inlösen får återkallas endast om Fondbolaget medger det.

Försäljning och inlösen sker till den kurs som beräknas på dagen för försäljning respektive inlösen. Försäljning av fondandelar genomförs till den kurs som fastställes den dag likvid är tillgänglig för Fondbolaget.

Begäran om inlösen skall ske skriftligen via fax, brev eller e-post. Med inlösendag avses den dag då begäran om inlösen kommit Fondbolaget tillhanda före kl 16.00. Den dag som är s k halvdag måste begäran om inlösen vara Fondbolaget 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 Fondbolaget avvakta med försäljningen efter anmälan till Finansinspektionen.

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

Minsta belopp för insättning i Fonden är 100 kr. Beloppet gäller både engångsinsättning och månadssparande.

SPILTAN FONDER

§ 10 Stängning av Fonden vid extraordinära förhållanden
Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen vid extraordinära förhållanden, som innebär att Fondens tillgångar inte kan värderas på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning ur Fonden
Vid både försäljning och inlösen kan en avgift om högst 1 % på priset tas ut. Avgiften tillfaller Fonden.

Ur Fondens medel skall ersättning betalas till Fondbolaget för dess förvaltning, administration, redovisning och revision av Fonden, den tillsynskostnad som utgår till Finansinspektionen samt den ersättning som utgår till Förvaringsinstitutet. Ersättningen till Fondbolaget får uppgå till högst motsvarande 2,0 % per år av fondförmögenheten.

Transaktionskostnader, såsom exempelvis kostnader för köp och försäljning av finansiella instrument skall belasta Fonden. På ersättningarna enligt ovan tillkommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

§ 12 Utdelning
Fonden lämnar ingen utdelning.

§ 13 Fondens räkenskapsår
Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Årsberättelse, halvårsredogörelse samt ändring av fondbestämmelserna
För Fonden skall Fondbolaget lämna årsberättelse inom fyra månader från räkenskapsårets utgång samt halvårsredogörelse för räkenskapsårets första sex månader inom två månader från halvårets utgång.

Dessa båda handlingar skall finnas tillgängliga hos Fondbolaget samt sändas till de andelsägare som begärt att få denna information.

Ändring av fondbestämmelserna skall underställas Finansinspektionen för godkännande. Efter godkänd ändring skall de nya fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på det sätt Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse
Vid pantsättning av andelar skall panthavare och/eller pantsättare skriftligen underrätta Fondbolaget. Av underrättelsen skall framgå vem panthavaren är, vilka fondandelar som skall omfattas av pantsättningen samt eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Fondbolaget registrerar pantsättningen i andelsägarregistret och meddelar skriftligen fondandelsägaren om att pantsättningen registrerats. När, efter anmälan från panthavaren, pantsättningen upphört tas uppgiften om pantsättning bort ur registret. Fondbolaget har rätt att ta ut en avgift om högst 1000 kr av andelsägaren för registrering av pantsättning.

Överlåtelse av fondandelar skall skriftligen anmälas till Fondbolaget. Andelsägare svarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse skall innehålla uppgift om överlåtare och förvärvare. Överlåtelse av fondandel kan ske vid arv, testamente och gåva.

§ 16 Ansvarsbegränsning
Fondbolaget och/eller Förvaringsinstitutet är inte ansvariga för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelser, strejk, blockad, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet själva är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall skall inte ersättas av Fondbolaget och/eller Förvaringsinstitutet om normal aktsamhet iakttagits. Fondbolaget och/eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada och ansvarar inte heller för skada som förorsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller för skada som kan uppkomma i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet.

Föreligger hinder för Fondbolaget och/eller Förvaringsinstitutet att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört.

I övrigt regleras Fondbolagets och Förvaringsinstitutets skadeståndsansvar enligt 2 kap. 21 § LVF.

Spiltan Fonder AB
Riddargatan 17
114 53 Stockholm
Org nr: 556614-2906
Tel: 08-545 813 40
E-post: fonder@spiltanfonder.se
www.spiltanfonder.se

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Produktnamn: Spiltan Småbolagsfond **Identifieringskod för juridiska personer:** 5493008Z78RYE6MX0E06

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

EU Taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

●● ☐ Ja

●○ ☒ Nej

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

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

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

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

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

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

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

Spiltan Småbolagsfond främjar de miljörelaterade egenskaperna:

- minskad klimatpåverkan, och
- ökad användning av förnyelsebar energi.

Spiltan Småbolagsfond främjar de sociala egenskaperna:

- goda arbetsförhållanden, och
- mänskliga rättigheter inklusive jämställdhet och mångfald.

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

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

Spiltan Fonder mäter positiv miljöpåverkan och socialt värdeskapande genom granskning av följande hållbarhetsindikatorer:

- utsläpp av växthusgaser (totala scope 1,2 och 3)
- investeringsobjektets växthusgasintensitet
- andel av förnyelsebar energiförbrukning och energiproduktion
- företag med processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag

- jämnare könsfördelning i styrelserna
- investeringar i företag med strategier för förebyggande av arbetsolyckor
- företag med mekanismer för klagomålshantering i samband med personalfrågor

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

Spiltan Fonder har fastställt ett ramverk för hållbara investeringar enligt vilket framgår att Spiltan Fonder betraktar att en investering utgör en hållbar investering om minst ett av nedanstående kriterier uppfylls:

- Bolaget har uttalat sig om att minska sina koldioxidutsläpp i linje med Parisavtalet, eller
- Bolaget har taxonomiförenlig omsättning, kapitalutgifter eller driftutgifter överstigande 20%.

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

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

Spiltan Småbolagsfond säkerställer att de hållbara investeringarna som fonden delvis är tänkt att göra inte orsakar betydande skada för några andra miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering genom att välja bort investeringar i verksamheter som bedöms ha stor negativ påverkan på miljön och det sociala utifrån särskilda hållbarhetsaspekter. Spiltan Småbolagsfond har fastställt ett antal exkluderingskriterier som innebär att Spiltan Fonder inte direktinvesterar i bolag vars verksamhet huvudsakligen omfattas av kontroversiella vapen, spel (gambling), cannabis, tobak, alkohol, pornografi eller fossila bränslen. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten. För verksamhet relaterad till kontroversiella vapen tillämpar Spiltan Fonder strikt nolltolerans, vilket innebär att investeringar i bolag med sådan exponering inte är tillåtna.

Spiltan Småbolagsfond exkluderar bolag vars verksamhet huvudsakligen omfattas av fossila bränslen, så vida det inte finns tydliga omställningsmål. Undantag kan göras om bolaget som helhet har konkreta mål för omställning till en hållbar framtid, inom en acceptabel tidshorisont. Bolagets VD, eller av VD utsedd person, är ansvarig för att definiera gällande parametrar för omställningsbolag.

Vid investeringar i investmentbolag eller liknande bolagsstrukturer kan det förekomma indirekt exponering mot verksamheter som annars omfattas av Spiltan Fonders exkluderingskriterier. I sådana fall görs enskilda bedömningar om investering kan tillåtas, förutsatt att den exkluderade verksamheten inte utgör en huvudsaklig del av investmentbolagets totala affärsverksamhet.

Ytterligare information om hur de hållbara investeringarna inte orsakar betydande skada framgår av frågorna nedan.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Vid utvärdering av en potentiell investering identifieras och bedöms miljö-, sociala-, och styrningsaspekter. I den bedömningen ingår också utvärdering av eventuella huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI) för hållbar utveckling. Spiltan Fonder använder PAI-indikatorerna för att göra kvalitativa och kvantitativa bedömningar av huruvida en investering orsakar betydande skada för något annat mål för hållbar investering. Nedan följer hur Spiltan Fonder beaktar PAI-indikatorerna:

Indikator	Metod
1. Utsläpp av växthusgaser	Bolag anses orsaka betydande skada om investeringen har betydande högre koldioxidutsläpp jämfört med

	bolag inom samma sektor och samtidigt saknar målsättningar validerade av SBTi.
2. Koldioxidavtryck	Bolag anses orsaka betydande skada om investeringen har betydande högre koldioxidutsläpp jämfört med bolag inom samma sektor och samtidigt saknar målsättningar validerade av SBTi.
3.Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Bolag anses orsaka betydande skada om investeringen har betydande högre koldioxidutsläpp jämfört med bolag inom samma sektor och samtidigt saknar målsättningar validerade av SBTi.
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Bolag anses orsaka betydande skada om de strider mot Spiltan Fonders exkluderingskriterier av fossila bränslen.
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Bolag anses orsaka betydande skada om andelen icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion överstiger 90 %.
6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Bolag anses orsaka betydande skada om energiförbrukningsintensiteten är bland de 10 % sämsta inom bolagets sektor. Saknas information, utvärderas bolaget utifrån andel förnybar energianvändning och energiproduktion.
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Bolag anses orsaka betydande skada om de har väsentlig andel av sin verksamhet vid områden med högt bevarandevärde för biologisk mångfald och samtidigt saknar en policy för biologisk mångfald.
8. Utsläpp till vatten	Spiltan Fonder saknar för närvarande tillförlitlig data för denna indikator.
9. Farligt avfall och radioaktivt avfall	Spiltan Fonder saknar för närvarande tillförlitlig data för denna indikator.
10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Bolag anses orsaka betydande skada om de bryter mot FN:s Globala överenskommelse (UN Global Compact) och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Bolag anses orsaka betydande skada om de inte har processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

12. Ojusterad löneklyfta mellan könen	Spiltan Fonder saknar för närvarande tillförlitlig data för denna indikator.
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna	Spiltan Fonder bedömer att förutsättningarna för att nå en jämnare könsfördelning i styrelsen saknas om det underrepresenterade könet understiger 20%, även om bolaget inte nödvändigtvis bedöms orsaka betydande skada på denna nivå.
14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Bolag anses orsaka betydande skada om de har exponering mot kontroversiella vapen.

Spiltan Fonder samlar årligen in information om negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer från portföljbolagen och andelen hållbara investeringar i fonden kontrolleras löpande under året.

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

Spiltan Småbolagsfond investerar inte i bolag som kränker internationella normer såsom FN:s globala överenskommelse (”UN Global Compact”) och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Inför investering kontrolleras potentiella och befintliga investeringar för brister i efterlevnad av dessa normer och riktlinjer genom inhämtning av information tillhandahållen av extern dataleverantör. Därefter kontrolleras löpande huruvida fondens innehav efterlever UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

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

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

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

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

✖ Ja, Småbolagsfond följer den investeringsstrategi avseende huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som beskrivs i Spiltan Fonders riktlinjer för due diligence avseende huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som finns publicerade på Spiltan Fonders hemsida: https://www.spiltanfonder.se/hallbarhetsrelaterade-upplysningar-smabolagsfond.

☐ Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Investeringsstrategin styr investerings-beslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Spiltan Småbolagsfond är en koncentrerad, aktivt förvaltad småbolagsfond som placerar oberoende av bransch. Stor tonvikt lägger vi på analys och bedömning av det enskilda bolagets affärsidé, bolagsledning och långsiktiga framtidsutsikter. Fonden följer Spiltan Fonders riktlinjer för ansvarsfulla investeringar, riktlinjer för integrering av hållbarhetsrisker i investeringsprocessen och integrerar hållbarhetsrelaterade kriterier i förvaltningen som beskrivs närmare nedan.

Innan investering

ESG-screening och exkluderingar
Spiltan Fonder bedömer att bolag som inte tar hänsyn till hållbarhet står inför stora risker som kan leda till direkt negativ finansiell påverkan, en försvagad marknadsposition och konkurrenskraft och därför eftersträvar Spiltan Fonder att sådana typer av bolag inte ska ingå i Spiltan Småbolagsfonds portfölj. För att välja bort dessa bolag genomför Spiltan Fonder en särskild screening-process som beskrivs nedan.

Inför en investering genomför ansvarig förvaltare en screening av om det potentiella portföljbolaget efterlever Spiltan Fonders exkluderingskriterier som följer av Spiltan Fonders riktlinjer för integrering av hållbarhetsrisker i investeringsprocessen.

Vidare bedömer ansvarig förvaltare inom ramen för ESG-screeningen huruvida portföljbolaget bedriver verksamhet i länder eller regioner som Spiltan Fonder bedömer vara förknippade med hög hållbarhetsrelaterad risk. Utöver detta bedömer även den ansvariga förvaltaren om portföljbolaget är exponerat mot övriga typer av hållbarhetsrelaterade risker som exempelvis om portföljbolaget tillhandahåller produkter eller tjänster i någon jurisdiktion där de är förbjudna. Portföljbolag som tillhandahåller produkter eller tjänster som är förbjudna i någon jurisdiktion kan innebära en affärsmässig risk till följd av portföljbolagets potentiella överträdelser av sanktioner eller förbud. Utöver detta utvärderar den ansvariga förvaltaren om portföljbolaget bedriver verksamhet i något land omfattat av internationella sanktioner, eller är verksamt i länder med hög korruptionsrisk. Detta stäms av mot internationella sanktionslistor, samt korruptionsindex (Corruption Perception Index).

ESG-analys
Spiltan Fonder vill investera i portföljbolag som har en ärlig ledning, en långsiktigt hållbar verksamhet och där affärsmodellen är begriplig. Inför en investering genomför ansvarig förvaltare därför en ESG-analys av det potentiella portföljbolaget för att identifiera hållbarhetsrelaterade möjligheter och utvecklingspotential med portföljbolaget. Den analysen beskrivs nedan:

Inom ramen för ESG-analysen säkerställer ansvarig förvaltare att granskning genomförs av portföljbolagets hållbarhetsredovisning för att identifiera huruvida portföljbolaget har antagit hållbarhetsrelaterade mål och strategier för att bland annat minska dess klimatpåverkan och verka för goda arbetsvillkor som exempelvis jämställdhet. Den ansvariga förvaltaren dokumenterar relevanta kvalitativa mätvärden avseende hållbarhet och identifierar även sådana hållbarhetsrelaterade frågor som ska följas upp med portföljbolaget för att bedriva påverkansarbete.

Hållbara investeringar
Spiltan Fonder har som målsättning att Spiltan Småbolagsfond över tid ska bidra till minskade koldioxidutsläpp genom sina investeringsbeslut. Fonden beaktar därför bolagens åtaganden avseende klimatomställning vid urval av investeringar.

Vid investeringstillfället prioriteras bolag som antingen har fått sina klimatmål validerade av Science Based Targets Initiative (SBTi) eller offentligt har kommunicerat ett mål om att nå netto-nollutsläpp. Ett sådant åtagande utgör dock inte i sig en garanti för faktiska utsläppsminskningar eller för att fondens totala koldioxidavtryck minskar vid en given tidpunkt.

Fonden beaktar även, som en del av sin hållbarhetsanalys, i vilken utsträckning portföljbolagens verksamhet bedöms bidra till något av de sex miljömålen i EU-taxonomin. Denna bedömning baseras på tillgänglig information från bolagen och externa dataleverantörer.

Under investering

Kontinuerlig övervakning

Spiltan Fonder följer löpande upp Spiltan Småbolagsfonds portföljbolag. Detta sker delvis genom den process för löpande övervakning som beskrivs nedan under frågan avseende riktlinjer för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten. Spiltan Fonder har en löpande och god dialog med portföljbolagen vilket medför att Spiltan Fonder kan övervaka eventuella händelser i portföljbolagen som skulle kunna medföra konsekvenser för fondens hållbarhetsstrategi.

Påverkansarbete

Spiltan Fonder bedriver påverkansarbete avseende hållbarhetsrelaterade frågor genom aktivt ägande i portföljbolagen. Spiltan Fonder följer upp portföljbolagen avseende de hållbarhetsrelaterade frågor den ansvariga förvaltaren har identifierat att det finns utvecklingspotential i genom ESG-analysen som har beskrivits ovan.

Sälja av

Om Spiltan Fonder upptäcker att ett portföljbolag brustit i utvecklingen av sitt hållbarhetsarbete, inte lever upp till sina egna mål eller har haft ESG-relaterade incidenter, som kan ha orsakat betydande skada, ligger allvarlighetsgraden i händelsen till grund för uppföljning. Uppföljning kan ske genom aktivt påverkansarbete eller i värsta fall att portföljbolaget säljs av.

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

De bindande delarna i Spiltan Småbolagsfonds investeringsstrategi är att fonden ska tillämpa de exkluderingskriterier som följer av Spiltan Fonders riktlinjer för integrering av hållbarhetsrisker i investeringsprocessen och som också har angivits ovan under frågan avseende vilken investeringsstrategi som fonden följer.

Utöver detta kommer Spiltan Småbolagsfond alltid att ha en minimiandel om 40% i hållbara investeringar så som det har definierats i Spiltan Fonders ramverk för hållbara investeringar.

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

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

Spiltan Fonder har antagit riktlinjer för att bedöma praxis för god styrning i fondens portföljbolag. Spiltan Fonders riktlinjer för att bedöma praxis för god styrning innefattar en skyldighet för Spiltan Fonder att granska att portföljbolaget har en sund förvaltningsstruktur och en sund relation till dess arbetstagare, vidare granskar Spiltan Fonder portföljbolagets ersättningsstrukturer till berörd personal och efterlevnad av skatteregler. Därtill utvärderar Spiltan Fonder att portföljbolagen ställer hållbarhetsrelaterade krav på sina leverantörsled, bedriver sin affärsverksamhet på ett etiskt och lagenligt vis vilket bland annat innefattar att proaktivt arbeta mot korruption och inrätta visselblåsarsystem.

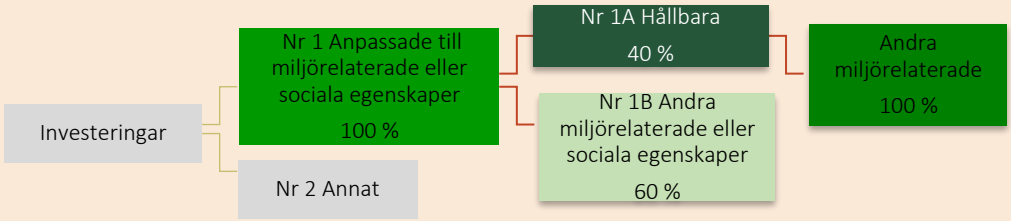
Inför en investering granskar ansvarig förvaltare huruvida portföljbolaget har antagit policys / interna regelverk alternativt har påbörjat ett arbete med ovanstående krav. Spiltan Fonder följer löpande upp portföljbolagens styrning. Detta sker bland annat genom inhämtandet av

hållbarhetsdata från externa dataleverantörer, direkt från portföljbolagen och genom dataleverantörens funktion som screenar bolag för att identifiera ESG-relaterade incidenter.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?



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

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

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

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

Fonden har en antagen minimiandel hållbara investeringar. Spiltan Fonders ramverk för hållbara investeringar beskriver att bolag som uppfyller kriteriet att ha minst 20% taxonomiförenlig verksamhet eller bolag som har uttalat sig om att minska sina koldioxidutsläpp i linje med Parisavtalet anses bidra till ett miljömål för att utgöra en hållbar investering. Endast ett fåtal av Spiltan Småbolagsfonds totala innehav rapporterar i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin.

Därför har Spiltan Fonder bedömt att det i dagsläget inte är möjligt att fatta beslut om fördelningen mellan kriterierna för hållbara investeringar. Det medför att Fonden inte åtar sig en minimiandel hållbara investeringar förenliga med kraven i EU-taxonomin. Att det inte anges till vilken lägsta nivå fondens investeringar ska vara förenliga med EU-taxonomin innebär inte nödvändigtvis att Spiltan Småbolagsfond inte gör eller kommer göra investeringar i taxonomiförenlig verksamhet.

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

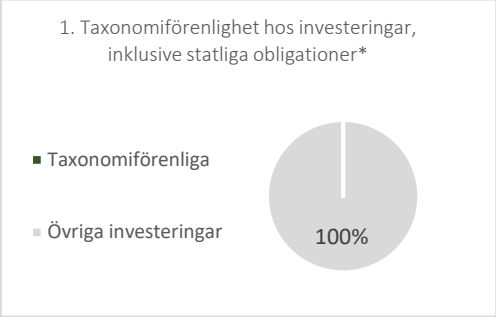
☐ Ja:

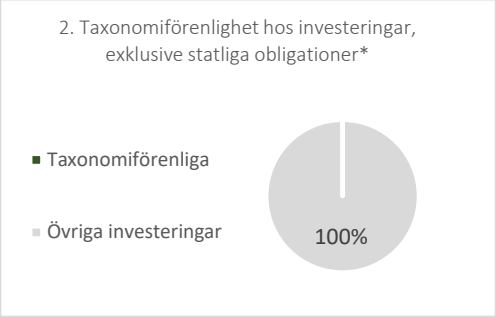
☐ I fossilgas ☐ I kärnenergirelaterad verksamhet

☒ Nej

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

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





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

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

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

Spiltan Småbolagsfond har antagit en minimiandel hållbara investeringar om 40%. För att utgöra en hållbar investering behöver bolaget uppfylla följande miljömål:

- Uttalat sig om att minska sina koldioxidutsläpp i linje med Parisavtalet, eller
- Taxonomiförenlig omsättning, kapitalutgifter eller driftutgifter överstigande 20%.

Spiltan Fonder anser att fördelningen mellan kriterierna för hållbara investeringar varierar och Fonden har inte antagit en minimiandel hållbara investeringar förenliga med kraven i EU-taxonomin.

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

I "Nr 2 Annat" inkluderas placeringar i likviditetssyfte, i detta ingår fondens kassa.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen: https://www.spiltanfonder.se/hallbarhetsrelaterade-upplysningar-smabolagsfond.

Spiltan Aktiefond Småland

Ansvarig förvaltare är Pär Andersson

Fondinformation

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Spiltan Aktiefond Småland (”Fonden”) är en aktivt förvaltad 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 driftsställen i Småland för att främja kapitalförsörjning och utveckling av företag i Smålandsregionen. Stor tonvikt läggs på analysen och bedömningen av det enskilda företagets affärsidé, företagsledning och långsiktiga framtidsutsikter. Fonden är helt oberoende av olika indexvikter.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i överlåtbara värdepapper, penning-marknadsinstrument, fondandelar samt på konto i kreditinstitut. Minst 90 procent av Fondens tillgångar skall placeras i överlåtbara värdepapper som är utgivna av emittenter med säte i Sverige. Härutöver skall minst 40 procent 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 procent. Den årliga avgiften som tagits ut avseende år 2025 motsvarar 1,52 procent av Fondens förmögenhet. Fonden tar inte ut någon prestationsbaserad avgift. Kostnader för courtage, skatt med mera vid köp respektive försäljning av finansiella instrument belastas Fonden.

Fondens riskprofil

Sparande i en aktiefond ger exponering mot marknadsrisk som en konsekvens av att priset på enskilda aktier i fonden uppvisar kurssvängningar. I en fond minskas denna risk till följd av att fonden äger aktier i flera olika bolag (diversifiering) vars aktier inte uppvisar exakt samma svängningar. Marknadsrisken bedöms vara den största risken som Fonden utsätts för. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av Fondens sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av.

Fonden är aktivt förvaltad och är helt oberoende av olika indexvikter. Fonden kan därför ha koncentrationsrisk genom att exponeringen mot en viss bransch eller sektor tidvis är högre än motsvarande för Fondens jämförelseindex.

Likviditetsrisk, det vill säga risken att en aktie inte kan säljas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion eller stora kostnader kan påverka Fonden då den kan komma att inneha stora positioner i mindre bolag under perioder då likviditeten i marknaden är begränsad. 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.

Hållbarhetsrisk, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad omständighet eller händelse som skulle kunna ha en betydande negativ inverkan på investeringens värde. Denna risk hanteras genom att hållbarhet integreras genom hela investeringsprocessen och i varje investerings-beslut.

Fondens målgrupp

Fonden passar den kund som vill ha en aktivt förvaltad 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 procent av Fondens tillgångar skall placeras i företag med säte eller fasta driftsställen i Småland för att främja kapitalförsörjning och utveckling av företag i Smålandsregionen. Fondens tillgångar skall till minst 90 procent placeras i överlåtbara värdepapper som är utgivna av emittenter med säte i Sverige.

Minst 40 procent av Fondens tillgångar skall placeras i företag med säte eller fasta driftsställen 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

Spiltan Aktiefond Småland är en aktivt förvaltad fond med fokus på placeringar i Smålandsregionen. Placeringar görs oberoende av storlek på bolag och bransch. Tonvikt läggs på analysen och bedömningen av det enskilda bolagets affärsidé, bolagsledning och långsiktiga framtidsutsikter. 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 (%)

2025	2024	2023	2022	2021
5,42	6,00	7,72	9,75	10,95
2020	**2019**	**2018**	**2017**	**2016**
10,10	8,78	7,73	7,17	8,16

Det uppnådda aktivitetsmåttet förklaras av att Fonden är aktivt förvaltad och att Fonden avvikit från jämförelseindex. Aktivitetsmåttet ”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. Om den aktiva risken är 0% innebär det att Fonden har rört sig exakt som index. Aktiv risk anger dock inte om Fonden gått bättre eller sämre än sitt jämförelseindex.

Storleken på de olika komponenterna i jämförelseindexet förändras över tid vilket påverkar den aktiva risken även om Fondens innehav och vikter skulle vara oförändrade. Utbrottet av Corona under 2020 samt Rysslands krig mot Ukraina har haft stark inverkan på de finansiella marknaderna och är en del av förklaringen till ökningen av den aktiva risken under åren 2020 - 2022. Över tid har den aktiva risken i Fonden inte visat på några avsevärda förändringar.

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 aktivitetsmåttet anger. Om en fond har en aktiv risk på exempelvis 3 så kan man teoretiskt förvänta sig att fonden avkastar plus eller minus 3 procentenheter mot sitt jämförelseindex två år av tre.

Högsta avgift

Nedan lämnas uppgift om den högsta avgift som kan tillfalla fonden enligt fondbestämmelserna vid andelsutgivning och inlösen av fondandelar samt den högsta avgift som kan tillfalla Bolaget för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Vid andelsutgivning:	1,0 %
Vid inlösen:	1,0 %
Förvaltningsavgift*:	2,0 %

*Inklusive förvaring, tillsyn och revisorer.

Gällande avgift

Nedan lämnas uppgift om gällande avgifter Bolaget tar ut vid andelsutgivning och inlösen av fondandelar samt för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Vid andelsutgivning:	0 %
Vid inlösen:	0 %
Förvaltningsavgift*:	1,5 %

*Inklusive förvaring, tillsyn och revisorer.

Fondbestämmelser för Spiltan Aktiefond Småland

SPILTAN FONDER

Antagna av styrelsen 2008-04-21. Godkända av Finansinspektionen 2008-05-26, dnr 08-4232. Gäller fr o m 2008-06-25

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning
Fondens namn är Spiltan Aktiefond Småland.

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder.

Fondens förmögenhet ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fondbolaget förvaltar fonden och för register över alla fondandelsägare.

Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden.

Fondbolaget företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden

§ 2 Fondförvaltare
Fonden förvaltas av Spiltan Fonder AB, 556614-2906 (fondbolaget).

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter
Fondens förvaringsinstitut är Swedbank AB, 502017-7753.

Förvaringsinstitutets uppgift är att förvara fondens tillgångar och att verkställa fondbolagets beslut avseende fonden. Förvaringsinstitutet skall också kontrollera att de beslut fondbolaget fattat avseende fonden inte strider mot lagen om investeringsfonder eller mot fondbestämmelserna.

§ 4 Fondens karaktär
Fondens tillgångar skall placeras i olika branscher och marknader huvudsakligen i Sverige.

Målsättningen är att minst 50% av fondens tillgångar skall placeras i företag med säte eller fasta driftsställen i Småland för att främja kapitalförsörjning och utveckling av företag i Smålandsregionen.

Det övergripande målet för fonden är att uppnå en värdeutveckling, som över tiden är högre än motsvarande för Stockholmsbörsens OMXS-index.

§ 5 Fondens placeringsinriktning
Fondens medel får placeras i fondpapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar samt på konto i kreditinstitut.

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 driftsställen 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.

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

Fonden får placera högst 10 % av fondens värde på konto i kreditinstitut.

§ 6 Marknadsplatser
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.

§ 7 Särskild placeringsinriktning
Fondens medel får även placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som anges i 5 kap. 5 § lagen om investeringsfonder.

Fonden får inte placera i derivatinstrument inklusive OTC-derivat.

§ 8Värdering
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 fondbolagets bedömning är missvisande får fondbolaget 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 fondbolaget och förvaringsinstitutet
- Ej erlagda likvider för köpta finansiella instrument
- Skatteskulder
- Fondens övriga skulder

Värderingsprinciper vid värdering av sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som anges i 5 kap. 5 § lagen om investeringsfonder. För dessa 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).

§ 9 Försäljning och inlösen av andelar
Försäljning och inlösen av fondandelar kan göras varje bankdag genom fondbolaget.

Fonden är dock inte öppen för försäljning och inlösen sådana bankdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att en eller flera av de marknader som fondens handel sker på helt eller delvis är stängda. Begäran om in-lösen får återkallas endast om fondbolaget 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 fondbolaget tillhanda före kl 16.00. Den dag som är s k halvdag måste begäran om inlösen vara fondbolaget 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 fondbolaget avvakta med försäljningen efter anmälan till Finansinspektionen.

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

Minsta belopp för insättning i fonden är 100 kr. Beloppet gäller både engångsinsättning och månadssparande.

§ 10 Stängning av fonden vid extraordinära förhållanden
Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen vid extraordinära förhållanden, som innebär att fondens tillgångar inte kan värderas på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning ur fonden
Vid både försäljning och inlösen kan en avgift om högst 1 % på priset tas ut. Avgiften tillfaller fonden.

Ur fondens medel skall ersättning betalas till fondbolaget för dess förvaltning, och revision av fonden, den tillsynskostnad som utgår till Finansinspektionen samt den ersättning som utgår till förvaringsinstitutet. Ersättningen till fondbolaget får uppgå till högst motsvarande 2,0 % per år av fondförmögenheten.

Transaktionskostnader, såsom exempelvis kostnader för köp och försäljning av finansiella instrument skall belasta fonden.

§ 12 Utdelning
Fonden lämnar utdelning i syfte att överföra beskattningen av fondens avkastning på andelsägarna, varigenom beskattning i två led undviks.

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

Utdelningen får ökas med upplupen utdelning som har inbetalats vid andelsförsäljning och minskas med upplupen utdelning som har utbetalats vid andelsinlösen.

För på fondandelen belöpande utdelning skall, efter avdrag för preliminär skatt, fondbolaget förvärva nya fondandelar för den fondandelsägare som är registrerad för fondandelen på avstämningsdagen. Utdelning skall ske under april månad efter räkenskapsårets utgång.

§ 13 Fondens räkenskapsår
Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Årsberättelse, halvårsredogörelse samt ändring av fondbestämmelserna
För fonden skall fondbolaget lämna årsberättelse inom fyra månader från räkenskapsårets utgång samt halvårsredogörelse för räkenskapsårets första sex månader inom två månader från halvårets utgång.

Dessa båda handlingar skall finnas tillgängliga hos fondbolaget samt sändas till de andelsägare som begärt att få denna information.

Ändring av fondbestämmelserna skall underställas Finansinspektionen för godkännande. Efter godkänd ändring skall de nya fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på det sätt Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Vid pantsättning av andelar skall panthavare och/eller pantsättare skriftligen underrätta fondbolaget. Av underrättelsen skall framgå vem panthavaren är, vilka fondandelar som skall omfattas av pantsättningen samt eventuella begränsningar av pantsätt-ningens omfattning.

Fondbolaget registrerar pantsättningen i andelsägarregistret och meddelar skriftligen fondandelsägaren om att pantsättningen registrerats. När, efter anmälan från panthavaren, pantsättningen upphört tas uppgiften om pantsättning bort ur registret.

Fondbolaget har rätt att ta ut en avgift om högst 1000 kr av andelsägaren för registrering av pantsättning.

Överlåtelse av fondandelar skall skriftligen anmälas till fondbolaget. Andelsägare svarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse skall innehålla uppgift om överlåtare och förvärvare. Överlåtelse av fondandel kan ske vid arv, testamente och gåva.

§ 16 Ansvarsbegränsning
Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet är inte ansvariga för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelser, strejk, blockad, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om fondbolaget eller förvaringsinstitutet själva är föremål för eller vidtar så-dan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall skall inte ersättas av fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet om normal aktsamhet iakttagits. Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada och ansvarar inte heller för skada som förorsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som fondbolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller för skada som kan uppkomma i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget eller förvaringsinstitutet.

Föreligger hinder för fondbolaget och/el-ler förvaringsinstitutet att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört.

I övrigt regleras fondbolagets och förvaringsinstitutets skadeståndsansvar enligt 2 kap. 21 § lagen om investeringsfonder.

Spiltan Fonder AB
Riddargatan 17
114 53 Stockholm
Org nr: 556614-2906
Tel: 08-545 813 40
E-post: fonder@spiltanfonder.se
www.spiltanfonder.se

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Produktnamn: Spiltan Aktiefond Småland **Identifieringskod för juridiska personer:** 5493003417W5YDWO1X28

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

EU Taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

●● ☐ Ja

●○ ☒ Nej

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

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

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

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

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

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

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

Spiltan Aktiefond Småland främjar de miljörelaterade egenskaperna:

- minskad klimatpåverkan, och
- ökad användning av förnyelsebar energi.

Spiltan Aktiefond Småland främjar de sociala egenskaperna:

- goda arbetsförhållanden, och
- mänskliga rättigheter inklusive jämställdhet och mångfald.

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

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

Spiltan Fonder mäter positiv miljöpåverkan och socialt värdeskapande genom granskning av följande hållbarhetsindikatorer:

- utsläpp av växthusgaser (totala scope 1,2 och 3)
- investeringsobjektets växthusgasintensitet
- andel av förnyelsebar energiförbrukning och energiproduktion

- företag med processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- jämnare könsfördelning i styrelserna
- investeringar i företag med strategier för förebyggande av arbetsolyckor
- företag med mekanismer för klagomålshantering i samband med personalfrågor

Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?
Spiltan Fonder har fastställt ett ramverk för hållbara investeringar enligt vilket framgår att Spiltan Fonder betraktar att en investering utgör en hållbar investering om minst ett av nedanstående kriterier uppfylls:

- Bolaget har uttalat sig om att minska sina koldioxidutsläpp i linje med Parisavtalet, eller
- Bolaget har taxonomiförenlig omsättning, kapitalutgifter eller driftutgifter överstigande 20%.

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

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

Spiltan Aktiefond Småland säkerställer att de hållbara investeringarna som fonden delvis är tänkt att göra inte orsakar betydande skada för några andra miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering genom att välja bort investeringar i verksamheter som bedöms ha stor negativ påverkan på miljön och det sociala utifrån särskilda hållbarhetsaspekter. Spiltan Aktiefond Småland har fastställt ett antal exkluderingskriterier som innebär att Spiltan Fonder inte direktinvesterar i bolag vars verksamhet huvudsakligen omfattas av kontroversiella vapen, spel (gambling), cannabis, tobak, alkohol, pornografi eller fossila bränslen. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten. För verksamhet relaterad till kontroversiella vapen tillämpar Spiltan Fonder strikt nolltolerans, vilket innebär att investeringar i bolag med sådan exponering inte är tillåtna.

Spiltan Aktiefond Småland exkluderar bolag vars verksamhet huvudsakligen omfattas av fossila bränslen, så vida det inte finns tydliga omställningsmål. Undantag kan göras om bolaget som helhet har konkreta mål för omställning till en hållbar framtid, inom en acceptabel tidshorisont. Bolagets VD, eller av VD utsedd person, är ansvarig för att definiera gällande parametrar för omställningsbolag.

Vid investeringar i investmentbolag eller liknande bolagsstrukturer kan det förekomma indirekt exponering mot verksamheter som annars omfattas av Spiltan Fonders exkluderingskriterier. I sådana fall görs enskilda bedömningar om investering kan tillåtas, förutsatt att den exkluderade verksamheten inte utgör en huvudsaklig del av investmentbolagets totala affärsverksamhet.

Ytterligare information om hur de hållbara investeringarna inte orsakar betydande skada framgår av frågorna nedan.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Vid utvärdering av en potentiell investering identifieras och bedöms miljö-, sociala-, och styrningsaspekter. I den bedömningen ingår också utvärdering av eventuella huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI) för hållbar utveckling. Spiltan Fonder använder PAI-indikatorerna för att göra kvalitativa och kvantitativa bedömningar av huruvida en investering orsakar betydande skada för något annat mål för hållbar investering. Nedan följer hur Spiltan Fonder beaktar PAI-indikatorerna:

Indikator	Metod
1. Utsläpp av växthusgaser	Bolag anses orsaka betydande skada om investeringen har betydande högre koldioxidutsläpp jämfört med bolag inom samma sektor och samtidigt saknar målsättningar validerade av SBTi.
2. Koldioxidavtryck	Bolag anses orsaka betydande skada om investeringen har betydande högre koldioxidutsläpp jämfört med bolag inom samma sektor och samtidigt saknar målsättningar validerade av SBTi.
3.Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Bolag anses orsaka betydande skada om investeringen har betydande högre koldioxidutsläpp jämfört med bolag inom samma sektor och samtidigt saknar målsättningar validerade av SBTi.
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Bolag anses orsaka betydande skada om de strider mot Spiltan Fonders exkluderingskriterier av fossila bränslen.
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Bolag anses orsaka betydande skada om andelen icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion överstiger 90 %.
6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Bolag anses orsaka betydande skada om energiförbrukningsintensiteten är bland de 10 % sämsta inom bolagets sektor.Saknas information, utvärderas bolaget utifrån andel förnybar energianvändning och energiproduktion.
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Bolag anses orsaka betydande skada om de har väsentlig andel av sin verksamhet vid områden med högt bevarandevärde för biologisk mångfald och samtidigt saknar en policy för biologisk mångfald.
8. Utsläpp till vatten	Spiltan Fonder saknar för närvarande tillförlitlig data för denna indikator.
9. Farligt avfall och radioaktivt avfall	Spiltan Fonder saknar för närvarande tillförlitlig data för denna indikator.
10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Bolag anses orsaka betydande skada om de bryter mot FN:s Globala överenskommelse (UN Global Compact) och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och	Bolag anses orsaka betydande skada om de inte har processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

OECD:s riktlinjer för multinationella företag	
12. Ojusterad löneklyfta mellan könen	Spiltan Fonder saknar för närvarande tillförlitlig data för denna indikator.
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna	Spiltan Fonder bedömer att förutsättningarna för att nå en jämnare könsfördelning i styrelsen saknas om det underrepresenterade könet understiger 20%, även om bolaget inte nödvändigtvis bedöms orsaka betydande skada på denna nivå.
14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Bolag anses orsaka betydande skada om de har exponering mot kontroversiella vapen.

Spiltan Fonder samlar årligen in information om negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer från portföljbolagen och andelen hållbara investeringar i fonden kontrolleras löpande under året.

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

Spiltan Aktiefond Småland investerar inte i bolag som kränker internationella normer såsom FN:s globala överenskommelse (”UN Global Compact”) och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Inför investering kontrolleras potentiella och befintliga investeringar för brister i efterlevnad av dessa normer och riktlinjer genom inhämtning av information tillhandahållen av extern dataleverantör. Därefter kontrolleras löpande huruvida fondens innehav efterlever UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

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

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

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

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

✖ Ja, Spiltan Aktiefond Småland följer den investeringsstrategi avseende huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som beskrivs i Spiltan Fonders riktlinjer för due diligence avseende huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som finns publicerade på Spiltan Fonders hemsida: https://www.spiltanfonder.se/hallbarhetsrelaterade-upplysningar-aktiefond-smaland.

Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Investeringsstrategin styr investerings-beslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Spiltan Aktiefond Småland är en aktivt förvaltad fond med fokus på placeringar i Smålandsregionen. Fonden följer Spiltan Fonders riktlinjer för ansvarsfulla investeringar, riktlinjer för integrering av hållbarhetsrisker i investeringsprocessen och integrerar hållbarhetsrelaterade kriterier i förvaltningen som beskrivs närmare nedan.

Innan investering

ESG-screening och exkluderingar
Spiltan Fonder bedömer att bolag som inte tar hänsyn till hållbarhet står inför stora risker som kan leda till direkt negativ finansiell påverkan, en försvagad marknadsposition och konkurrenskraft och därför eftersträvar Spiltan Fonder att sådana typer av bolag inte ska ingå i Spiltan Aktiefond Smålands portfölj. För att välja bort dessa bolag genomför Spiltan Fonder en särskild screening-process som beskrivs nedan.

Inför en investering genomför ansvarig förvaltare en screening av om det potentiella portföljbolaget efterlever Spiltan Fonders exkluderingskriterier som följer av Spiltan Fonders riktlinjer för integrering av hållbarhetsrisker i investeringsprocessen.

Vidare bedömer ansvarig förvaltare inom ramen för ESG-screeningen huruvida portföljbolaget bedriver verksamhet i länder eller regioner som Spiltan Fonder bedömer vara förknippade med hög hållbarhetsrelaterad risk. Utöver detta bedömer även den ansvariga förvaltaren om portföljbolaget är exponerat mot övriga typer av hållbarhetsrelaterade risker som exempelvis om portföljbolaget tillhandahåller produkter eller tjänster i någon jurisdiktion där de är förbjudna. Portföljbolag som tillhandahåller produkter eller tjänster som är förbjudna i någon jurisdiktion kan innebära en affärsmässig risk till följd av portföljbolagets potentiella överträdelser av sanktioner eller förbud. Utöver detta utvärderar den ansvariga förvaltaren om portföljbolaget bedriver verksamhet i något land omfattat av internationella sanktioner, eller är verksamt i länder med hög korruptionsrisk. Detta stäms av mot internationella sanktionslistor, samt korruptionsindex (Corruption Perception Index).

ESG-analys
Spiltan Fonder vill investera i portföljbolag som har en ärlig ledning, en långsiktigt hållbar verksamhet och där affärsmodellen är begriplig. Inför en investering genomför ansvarig förvaltare därför en ESG-analys av det potentiella portföljbolaget för att identifiera hållbarhetsrelaterade möjligheter och utvecklingspotential med portföljbolaget. Den analysen beskrivs nedan:

Inom ramen för ESG-analysen säkerställer ansvarig förvaltare att granskning genomförs av portföljbolagets hållbarhetsredovisning för att identifiera huruvida portföljbolaget har antagit hållbarhetsrelaterade mål och strategier för att bland annat minska dess klimatpåverkan och verka för goda arbetsvillkor som exempelvis jämställdhet. Den ansvariga förvaltaren dokumenterar relevanta kvalitativa mätvärden avseende hållbarhet och identifierar även sådana hållbarhetsrelaterade frågor som ska följas upp med portföljbolaget för att bedriva påverkansarbete.

Hållbara investeringar
Spiltan Fonder har som målsättning att Spiltan Aktiefond Småland över tid ska bidra till minskade koldioxidutsläpp genom sina investeringsbeslut. Fonden beaktar därför bolagens åtaganden avseende klimatomställning vid urval av investeringar.

Vid investeringstillfället prioriteras bolag som antingen har fått sina klimatmål validerade av Science Based Targets Initiative (SBTi) eller offentligt har kommunicerat ett mål om att nå netto-nollutsläpp. Ett sådant åtagande utgör dock inte i sig en garanti för faktiska utsläppsminskningar eller för att fondens totala koldioxidavtryck minskar vid en given tidpunkt.

Fonden beaktar även, som en del av sin hållbarhetsanalys, i vilken utsträckning portföljbolagens verksamhet bedöms bidra till något av de sex miljömålen i EU-taxonomin. Denna bedömning baseras på tillgänglig information från bolagen och externa dataleverantörer.

Under investering

Kontinuerlig övervakning
Spiltan Fonder följer löpande upp Spiltan Aktiefond Smålands portföljbolag. Detta sker delvis genom den process för löpande övervakning som beskrivs nedan under frågan avseende riktlinjer för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten. Spiltan Fonder har en löpande och god dialog med portföljbolagen vilket medför att Spiltan Fonder kan övervaka eventuella händelser i portföljbolagen som skulle kunna medföra konsekvenser för fondens hållbarhetsstrategi.

Påverkansarbete
Spiltan Fonder bedriver påverkansarbete avseende hållbarhetsrelaterade frågor genom aktivt ägande i portföljbolagen. Spiltan Fonder följer upp portföljbolagen avseende de hållbarhetsrelaterade frågor den ansvariga förvaltaren har identifierat att det finns utvecklingspotential i genom ESG-analysen som har beskrivits ovan.

Sälja av
Om Spiltan Fonder upptäcker att ett portföljbolag brustit i utvecklingen av sitt hållbarhetsarbete, inte lever upp till sina egna mål eller har haft ESG-relaterade incidenter, som kan ha orsakat betydande skada, ligger allvarlighetsgraden i händelsen till grund för uppföljning. Uppföljning kan ske genom aktivt påverkansarbete eller i värsta fall att portföljbolaget säljs av.

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

De bindande delarna i Spiltan Aktiefond Smålands investeringsstrategi är att fonden ska tillämpa de exkluderingskriterier som följer av Spiltan Fonders riktlinjer för integrering av hållbarhetsrisker i investeringsprocessen och som också har angivits ovan under frågan avseende vilken investeringsstrategi som fonden följer.

Utöver detta kommer Spiltan Aktiefond Småland alltid att ha en minimiandel om 40% i hållbara investeringar så som det har definierats i Spiltan Fonders ramverk för hållbara investeringar.

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

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

Spiltan Fonder har antagit riktlinjerför att bedöma praxis för god styrning i fondens portföljbolag. Spiltan Fonders riktlinjer för att bedöma praxis för god styrning innefattar en skyldighet för Spiltan Fonder att granska att portföljbolaget har en sund förvaltningsstruktur och en sund relation till dess arbetstagare, vidare granskar Spiltan Fonder portföljbolagets ersättningsstrukturer till berörd personal och efterlevnad av skatteregler. Därtill utvärderar Spiltan Fonder att portföljbolagen ställer hållbarhetsrelaterade krav på sina leverantörsled, bedriver sin affärsverksamhet på ett etiskt och lagenligt vis vilket bland annat innefattar att proaktivt arbeta mot korruption och inrätta visselblåsarsystem.

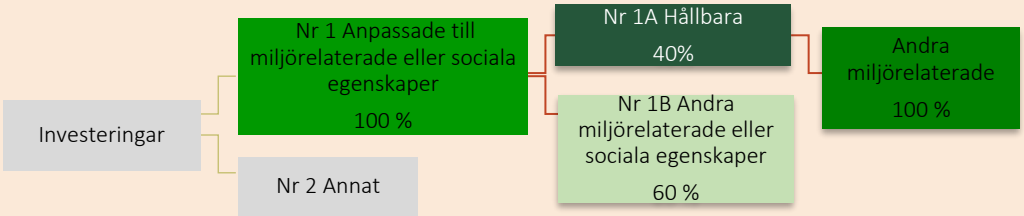
Inför en investering granskar ansvarig förvaltare huruvida portföljbolaget har antagit policies / interna regelverk alternativt har påbörjat ett arbete med ovanstående krav. Spiltan Fonder följer löpande upp portföljbolagens styrning. Detta sker bland annat genom inhämtandet av hållbarhetsdata från externa dataleverantörer, direkt från portföljbolagen och genom dataleverantörens funktion som screenar bolag för att identifiera ESG-relaterade incidenter.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjekten s gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten , t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjekten s gröna operativa verksamheter.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?



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

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

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

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

Fonden har antagit en minimiandel hållbara investeringar. Spiltan Fonders ramverk för hållbara investeringar beskriver att bolag som uppfyller kriteriet att ha minst 20% taxonomiförenlig verksamhet eller bolag som har uttalat sig om att minska sina koldioxidutsläpp i linje med Parisavtalet anses bidra till ett miljömål för att utgöra en hållbar investering. Endast ett fåtal av Spiltan Aktiefond Smålands innehav rapporterar i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin.

Därför har Spiltan Fonder bedömt att det i dagsläget inte är möjligt att fatta beslut om fördelningen mellan kriterierna för hållbara investeringar. Det medför att Fonden inte åtar sig en minimiandel hållbara investeringar förenliga med kraven i EU-taxonomin. Att det inte anges till vilken lägsta nivå fondens investeringar ska vara förenliga med EU-taxonomin innebär inte nödvändigtvis att Spiltan Aktiefond Småland inte gör eller kommer göra investeringar i taxonomiförenlig verksamhet.

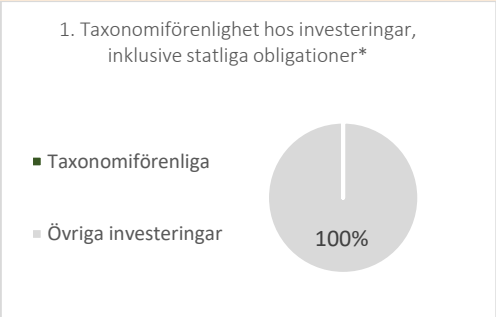
Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin[1]?

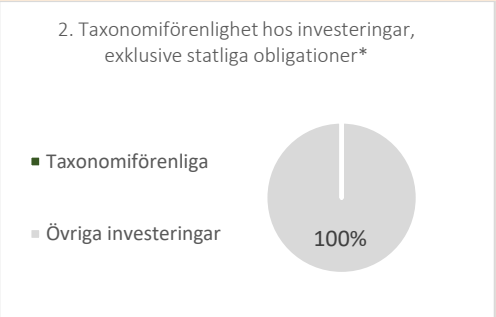
☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergirelaterad verksamhet

☒ Nej

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





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

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

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

Spiltan Aktiefond Småland har antagit en minimiandel hållbara investeringar om 40%. För att utgöra en hållbar investering behöver bolaget uppfylla följande miljömål:

- Uttalat sig om att minska sina koldioxidutsläpp i linje med Parisavtalet, eller
- Taxonomiförenlig omsättning, kapitalutgifter eller driftutgifter överstigande 20 %.

Spiltan Fonder anser att fördelningen mellan kriterierna för hållbara investeringar varierar och Fonden har inte antagit en minimiandel hållbara investeringar förenliga med kraven i EU-taxonomin.

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

I ”Nr 2 Annat” inkluderas placeringar i likviditetssyfte, i detta ingår fondens kassa.

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

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen: https://www.spiltanfonder.se/hallbarhetsrelaterade-upplysningar-aktiefond-smaland.

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 inklusive konglomerat, i Sverige, men även kan placera i andra typer av bolag och 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 tillgångsslag:

- svenska eller övriga nordiska överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige eller övriga Norden
- penningmarknadsinstrument
- fondandelar
- 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 procent. Den årliga avgiften som tagits ut avseende år 2025 motsvarar 0,21 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

Sparande i en aktiefond ger exponering mot marknadsrisk som en konsekvens av att priset på enskilda aktier i fonden uppvisar kurssvängningar. I en fond minskas denna risk till följd av att fonden äger aktier i flera olika bolag (diversifiering) vars aktier inte uppvisar exakt samma svängningar. Marknadsrisken bedöms vara den största risken som Fonden utsätts för. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av Fondens sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av.

Fonden placerar i investmentbolag och bolag med investmentbolagskaraktär inklusive konglomerat. Fonden kan därför ha koncentrationsrisk genom att exponeringen mot en viss bransch eller sektor tidvis är högre än motsvarande för Fondens jämförelseindex.

Likviditetsrisk, det vill säga risken att en aktie inte kan säljas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion eller stora kostnader kan påverka Fonden då den kan komma att inneha stora positioner i bolag under perioder då likviditeten i marknaden är begränsad. 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.

Hållbarhetsrisk, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad omständighet eller händelse som skulle kunna ha en betydande negativ inverkan på investeringens värde. Denna risk hanteras genom att hållbarhet integreras genom hela investeringsprocessen och i varje investerings-beslut.

Likviditetsriskhantering

Likviditetsrisken i Fonden beror på åtaganden samt innehav. Åtagandena består i att Fondens andelsägare har möjlighet att sälja sina andelar enligt de villkor som definieras i Fondens fondbestämmelser samt övriga åtaganden i Fonden. Spiltan Fonder kontrollerar löpande att Fonden har en lämplig sammansättning av likvida tillgångar samt att åtagandena ligger inom de ramar som gäller för Fonden. I specialfonder kan likviditetsrisken komma att vara högre än i en traditionell värdepappersfond, främst som en konsekvens av att specialfonder har möjlighet att ha en mer koncentrerad portfölj av innehav.

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 till exempel kreditrisk och likviditet (referensvärdering)
- diskonterade utdelningar eller kassaflöden (nuvärdesvärdering)
- 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 förvaltad 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

Spiltan Aktiefond Investmentbolag är en passivt förvaltad specialfond med en koncentrerad portfölj av svenska investmentbolag samt bolag med investmentbolagskaraktär, inklusive konglomerat. 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 (%)

2025	2024	2023	2022	2021
4,63	4,54	5,39	6,68	7,49
2020	**2019**	**2018**	**2017**	**2016**
7,02	6,67	5,74	5,60	5,19

Det uppnådda aktivitetsmåttet förklaras av att ett aktivt urval av Fondens innehav gjorts varefter Fonden förvaltas passivt och att Fonden härigenom avvikit från jämförelseindex. Aktivitetsmåttet ”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. Om den aktiva risken är 0% innebär det att Fonden har rört sig exakt som index. Aktiv risk anger dock inte om Fonden gått bättre eller sämre än sitt jämförelseindex.

Storleken på de olika komponenterna i jämförelseindexet förändras över tid vilket påverkar den aktiva risken även om Fondens innehav och vikter skulle vara oförändrade. Utbrottet av Corona under 2020 samt Rysslands krig mot Ukraina har haft stark inverkan på de finansiella marknaderna och är en del av förklaringen till ökningen av den aktiva risken under åren 2020 - 2022. Över tid har den aktiva risken i Fonden inte visat på några avsevärda förändringar.

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 aktivitetsmåttet anger. Om en fond har en aktiv risk på exempelvis 3 så kan man teoretiskt förvänta sig att fonden avkastar plus eller minus 3 procentenheter mot sitt jämförelseindex två år av tre.

Högsta avgift

Nedan lämnas uppgift om den högsta avgift som kan tillfalla fonden enligt fondbestämmelserna vid andelsutgivning och inlösen av fondandelar samt den högsta avgift som kan tillfalla Bolaget för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Vid andelsutgivning:	0 %
Vid inlösen:	0 %
Förvaltningsavgift*:	1 %

*Inklusive förvaring, tillsyn och revisorer.

Gällande avgift

Nedan lämnas uppgift om gällande avgifter Bolaget tar ut vid andelsutgivning och inlösen av fondandelar samt för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Vid andelsutgivning:	0 %
Vid inlösen:	0 %
Förvaltningsavgift*:	0,2 %

*Inklusive förvaring, tillsyn och revisorer.

Fondbestämmelser för Spiltan Aktiefond Investmentbolag

SPILTAN FONDER

Antagna av styrelsen 2021-05-25. Godkända av Finansinspektionen 2021-08-06, dnr 21-15115. Gäller fr o m 2021-09-01

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Spiltan Aktiefond Investmentbolag (”Fonden”). Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder (”LAIF”). Fonden riktar sig till allmänheten.

Fondens förmögenhet ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. AIF-förvaltaren förvaltar Fonden och för register över alla fondandelsägare.

Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser Fonden.

AIF-förvaltaren företräder andelsägarna i alla frågor som rör Fonden.

§ 2 Fondens förvaltare

Fonden förvaltas av Spiltan Fonder AB (”AIF-förvaltaren”), organisationsnummer 556614-2906.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens förvaringsinstitut är Swedbank AB (”Förvaringsinstitutet”), organisationsnummer 502017-7753.

Förvaringsinstitutets uppgift är att förvara Fondens tillgångar och att verkställa AIF-förvaltarens beslut avseende Fonden. Förvaringsinstitutet ska också kontrollera att de beslut AIF-förvaltaren fattat avseende Fonden inte strider mot LAIF, andra författningar och dessa fondbestämmelser.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktiefond, som ska placera i aktier och andra överlåtbara värdepapper utgivna av investmentbolag samt företag med investmentbolagskaraktär, inklusive konglomerat, i Sverige. Fonden har även möjlighet att investera i andra typer av bolag och kan även placera i övriga Norden.

Investmentbolag och företag med investmentbolagskaraktär erbjuder aktieägare riskfördelning genom ett välfördelat värdepappersinnehav. Genom Fondens placeringsinriktning har Fonden trots ett begränsat antal innehav därför förutsättningar att uppnå en god riskspridning.

Det övergripande målet för Fonden är att uppnå en värdeutveckling, som över tiden är högre än motsvarande för Stockholmsbörsens index SIXPRX.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

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

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

Fonden får placera högst 10 procent av Fondens värde på konto i kreditinstitut.

Fonden får placera i svenska eller övriga nordiska överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige eller övriga Norden.

För förvaltningen av medlen i en specialfond gäller enligt 12 kap. 13 § LAIF, reglerna i 5 kap. lagen (2004:46) om värdepappersfonder (”LVF”), om inte undantag har tillåtits. Fonden avviker i nyss nämnt hänseende enligt följande:

Med undantag från 5 kap. 6 § första stycket, andra stycket 3 och tredje stycket LVF samt från 5 kap. 21 § LVF får Fonden inneha överlåtbara värdepapper eller penningmarknadsinstrument utgivna av en och samma emittent uppgående till maximalt 30 procent av Fondens värde, dock under förutsättning att sådana innehav som uppgår till mer än 5 procent inte överstiger 75 procent av Fondens värde.

Minst 75 procent av Fondens tillgångar ska placeras i investmentbolag samt företag med investmentbolagskaraktär, inklusive konglomerat.

Investmentbolag definieras som investmentföretag, d.v.s. aktiebolag som uteslutande eller så gott som uteslutande förvaltar värdepapper eller liknande tillgångar och vars uppgift väsentligen är att genom ett välfördelat värdepappersinnehav erbjuda aktieägarna riskfördelning.

Företag med investmentbolagskaraktär definieras som bolag vilka agerar som investmentbolag, men i skatterättsligt hänseende inte har status som investmentbolag.

I förvaltningen upprätthålls principen om riskspridning genom att Fonden huvudsakligen placerar i överlåtbara värdepapper som emitterats av investmentbolag och företag med investmentbolagskaraktär. 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 procent. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträvade risknivån kan komma att överskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

§ 6 Marknadsplatser

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.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

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

Fonden får inte placera i derivatinstrument inklusive OTC-derivat.

§ 8 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).

§ 9 Försäljning och inlösen av andelar
Försäljning och inlösen av fondandelar kan göras varje bankdag genom AIF-förvaltaren.

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

Försäljning och inlösen sker till den kurs som beräknas på dagen för försäljning respektive inlösen. Begäran om försäljning av fondandelar görs genom att likvid inbetalas till Fondens bankkonto.

Begäran om försäljning och inlösen ska ske skriftligen.

Uppgifter om bryttider för begäran om försäljning respektive inlösen och bryttider för inbetalning framgår av informationsbroschyren.

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

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

Uppgift om försäljnings- och inlösenpris finns tillgänglig hos AIF-förvaltaren och förmedlande institut senast bankdagen efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställts.

Minsta belopp för insättning i Fonden är 100 kr. Beloppet gäller både engångsinsättning och månadssparande.

§ 10 Stängning av Fonden vid extraordinära förhållanden
Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen vid extraordinära förhållanden, vilket innebär att Fondens tillgångar inte kan värderas på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt. AIF-förvaltaren ska utan dröjsmål anmäla sådant beslut till Finansinspektionen.

§ 11 Avgifter och ersättning ur Fonden
Vid försäljning och inlösen tas inte någon avgift ut.

Ur Fondens medel ska ersättning betalas till AIF-förvaltaren för dess förvaltning, och revision av Fonden, den tillsynskostnad som utgår till Finansinspektionen samt den ersättning som utgår till Förvaringsinstitutet. Ersättningen till AIF-förvaltaren får uppgå till högst motsvarande 1,0 procent per år av fondförmögenheten.

Transaktionskostnader, såsom exempelvis kostnader för köp och försäljning av finansiella instrument ska belasta Fonden.

På ersättningarna enligt ovan tillkommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

§ 12 Utdelning
Fonden lämnar ingen utdelning.

§ 13 Fondens räkenskapsår
Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Årsberättelse, halvårsredogörelse samt ändring av fondbestämmelserna
AIF-förvaltaren ska avseende Fonden lämna en årsberättelse inom fyra månader från varje räkenskapsårs utgång samt en halvårsredogörelse för räkenskapsårets första sex månader inom två månader från halvårets utgång.
Handlingarna ska finnas tillgängliga hos AIF-förvaltaren samt sändas till de andelsägare som begärt att få denna information.
Ändring av fondbestämmelserna ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Efter godkänd ändring ska de nya fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos AIF-förvaltaren och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på det sätt Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse
Vid pantsättning av andelar i Fonden ska panthavare och/eller pantsättare skriftligen underrätta AIF-förvaltaren. Av underrättelsen ska framgå vem panthavaren är, vilka fondandelar som ska omfattas av pantsättningen samt eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.
AIF-förvaltaren registrerar pantsättningen i andelsägarregistret och meddelar skriftligen fondandelsägaren om att pantsättningen registrerats. När, efter anmälan från panthavaren, pantsättningen upphört tas uppgiften om pantsättning bort ur registret. AIF-förvaltaren har rätt att ta ut en avgift om högst 1000 kr av andelsägaren för registrering av pantsättning.

Överlåtelse av fondandelar ska skriftligen anmälas till AIF-förvaltaren. Andelsägare svarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse ska innehålla uppgift om överlåtare och förvärvare. Överlåtelse av fondandel kan ske vid arv, testamente eller gåva.

§ 16 Ansvarsbegränsning
AIF-förvaltaren och/eller Förvaringsinstitutet är inte ansvariga för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelser, strejk, blockad, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet själva är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av AIF-förvaltaren och/eller Förvaringsinstitutet om normal aktsamhet iakttagits. AIF-förvaltaren och/eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada och ansvarar inte heller för skada som förorsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller för skada som kan uppkomma i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet.
Föreligger hinder för AIF-förvaltaren och/ eller Förvaringsinstitutet att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört.
AIF-förvaltarens och Förvaringsinstitutets skadeståndsansvar regleras i 8 kap. 28-31 §§ samt 9 kap. 22 § LAIF.

Spiltan Fonder AB
Riddargatan 17
114 53 Stockholm
Org nr: 556614-2906
Tel: 08-545 813 40
E-post: fonder@spiltanfonder.se
www.spiltanfonder.se

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Produktnamn: Spiltan Aktiefond Investmentbolag **Identifieringskod för juridiska personer:** 5493008PLUVD0R0V0D91

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

EU Taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

●● ☐ Ja

●○ ☒ Nej

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

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

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

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

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

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

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

Spiltan Aktiefond Investmentbolag främjar de miljörelaterade egenskaperna:

- minskad klimatpåverkan, och
- ökad användning av förnyelsebar energi.

Spiltan Aktiefond Investmentbolag främjar de sociala egenskaperna:

- goda arbetsförhållanden, och
- mänskliga rättigheter inklusive jämställdhet och mångfald.

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

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

Spiltan Fonder mäter positiv miljöpåverkan och socialt värdeskapande genom granskning av följande hållbarhetsindikatorer:

- utsläpp av växthusgaser (totala scope 1,2 och 3)
- investeringsobjektets växthusgasintensitet
- andel av förnyelsebar energiförbrukning och energiproduktion
- företag med processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag

- jämnare könsfördelning i styrelserna
- investeringar i företag med strategier för förebyggande av arbetsolyckor
- företag med mekanismer för klagomålshantering i samband med personalfrågor

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

Spiltan Fonder har fastställt ett ramverk för hållbara investeringar enligt vilket framgår att Spiltan Fonder betraktar att en investering utgör en hållbar investering om minst ett av nedanstående kriterier uppfylls:

- Bolaget har uttalat sig om att minska sina koldioxidutsläpp i linje med Parisavtalet, eller
- Bolaget har taxonomiförenlig omsättning, kapitalutgifter eller driftutgifter överstigande 20%

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

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

Spiltan Aktiefond Investmentbolag säkerställer att de hållbara investeringarna som fonden delvis är tänkt att göra inte orsakar betydande skada för några andra miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering genom att välja bort investeringar i verksamheter som bedöms ha stor negativ påverkan på miljön och det sociala utifrån särskilda hållbarhetsaspekter. Spiltan Aktiefond Investmentbolag har fastställt ett antal exkluderingskriterier som innebär att Spiltan Fonder inte direktinvesterar i bolag vars verksamhet huvudsakligen omfattas av kontroversiella vapen, spel (gambling), cannabis, tobak, alkohol, pornografi eller fossila bränslen. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten. För verksamhet relaterad till kontroversiella vapen tillämpar Spiltan Fonder strikt nolltolerans, vilket innebär att investeringar i bolag med sådan exponering inte är tillåtna.

Spiltan Aktiefond Investmentbolag exkluderar bolag vars verksamhet huvudsakligen omfattas av fossila bränslen, så vida det inte finns tydliga omställningsmål. Undantag kan göras om bolaget som helhet har konkreta mål för omställning till en hållbar framtid, inom en acceptabel tidshorisont. Bolagets VD, eller av VD utsedd person, är ansvarig för att definiera gällande parametrar för omställningsbolag.

Vid investeringar i investmentbolag eller liknande bolagsstrukturer kan det förekomma indirekt exponering mot verksamheter som annars omfattas av Spiltan Fonders exkluderingskriterier. I sådana fall görs enskilda bedömningar om investering kan tillåtas, förutsatt att den exkluderade verksamheten inte utgör en huvudsaklig del av investmentbolagets totala affärsverksamhet.

Ytterligare information om hur de hållbara investeringarna inte orsakar betydande skada framgår av frågorna nedan.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Vid utvärdering av en potentiell investering identifieras och bedöms miljö-, sociala-, och styrningsaspekter. I den bedömningen ingår också utvärdering av eventuella huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI) för hållbar utveckling. Spiltan Fonder använder PAI-indikatorerna för att göra kvalitativa och kvantitativa bedömningar av huruvida en investering orsakar betydande skada för något annat mål för hållbar investering. Nedan följer hur Spiltan Fonder beaktar PAI-indikatorerna:

Indikator	Metod
1. Utsläpp av växthusgaser	Bolag anses orsaka betydande skada om investeringen har betydande högre koldioxidutsläpp jämfört med bolag inom samma sektor och samtidigt saknar målsättningar validerade av SBTi.
2. Koldioxidavtryck	Bolag anses orsaka betydande skada om investeringen har betydande högre koldioxidutsläpp jämfört med bolag inom samma sektor och samtidigt saknar målsättningar validerade av SBTi
3.Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Bolag anses orsaka betydande skada om investeringen har betydande högre koldioxidutsläpp jämfört med bolag inom samma sektor och samtidigt saknar målsättningar validerade av SBTi
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Bolag anses orsaka betydande skada om de strider mot Spiltan Fonders exkluderingskriterier av fossila bränslen.
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Bolag anses orsaka betydande skada om andelen icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion överstiger 90 %.
6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Bolag anses orsaka betydande skada om energiförbrukningsintensiteten är bland de 10 % sämsta inom bolagets sektor. Saknas information, utvärderas bolaget utifrån andel förnybar energianvändning och energiproduktion.
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Bolag anses orsaka betydande skada om de har väsentlig andel av sin verksamhet vid områden med högt bevarandevärde för biologisk mångfald och samtidigt saknar en policy för biologisk mångfald.
8. Utsläpp till vatten	Spiltan Fonder saknar för närvarande tillförlitlig data för denna indikator.
9. Farligt avfall och radioaktivt avfall	Spiltan Fonder saknar för närvarande tillförlitlig data för denna indikator.
10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Bolag anses orsaka betydande skada om de bryter mot FN:s Globala överenskommelse (UN Global Compact) och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och	Bolag anses orsaka betydande skada om de inte har processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

OECD:s riktlinjer för multinationella företag	
12. Ojusterad löneklyfta mellan könen	Spiltan Fonder saknar för närvarande tillförlitlig data för denna indikator.
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna	Spiltan Fonder bedömer att förutsättningarna för att nå en jämnare könsfördelning i styrelsen saknas om det underrepresenterade könet understiger 20%, även om bolaget inte nödvändigtvis bedöms orsaka betydande skada på denna nivå.
14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Bolag anses orsaka betydande skada om de har exponering mot kontroversiella vapen.

Spiltan Fonder samlar årligen in information om negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer från portföljbolagen och andelen hållbara investeringar i fonden kontrolleras löpande under året.

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

Spiltan Aktiefond Investmentbolag investerar inte i bolag som kränker internationella normer såsom FN:s globala överenskommelse (UN Global Compact") och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Inför investering kontrolleras potentiella och befintliga investeringar för brister i efterlevnad av dessa normer och riktlinjer genom inhämtning av information tillhandahållen av extern dataleverantör. Därefter kontrolleras löpande huruvida fondens innehav efterlever UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

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

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

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

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

✖ Ja, Spiltan Aktiefond Investmentbolag följer den investeringsstrategi avseende huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som beskrivs i Spiltan Fonders riktlinjer för due diligence avseende huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som finns publicerade på Spiltan Fonders hemsida: https://www.spiltanfonder.se/hallbarhetsrelaterade-upplysningar-aktiefond-investmentbolag.

☐ Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Investeringsstrategin styr investerings-beslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Spiltan Aktiefond Investmentbolag är en specialfond som i huvudsak placerar i en koncentrerad portfölj av svenska investmentbolag samt bolag med investmentbolagskaraktär, inklusive konglomerat. Fonden följer Spiltan Fonders riktlinjer för ansvarsfulla investeringar, riktlinjer för integrering av hållbarhetsrisker i investeringsprocessen och integrerar hållbarhetsrelaterade kriterier i förvaltningen som beskrivs närmare nedan.

Innan investering

ESG-screening och exkluderingar

Spiltan Fonder bedömer att bolag som inte tar hänsyn till hållbarhet står inför stora risker som kan leda till direkt negativ finansiell påverkan, en försvagad marknadsposition och konkurrenskraft och därför eftersträvar Spiltan Fonder att sådana typer av bolag inte ska ingå i Spiltan Aktiefond Investmentbolags portfölj. För att välja bort dessa bolag genomför Spiltan Fonder en särskild screening-process som beskrivs nedan.

Inför en investering genomför ansvarig förvaltare en screening av om det potentiella portföljbolaget efterlever Spiltan Fonders exkluderingskriterier som följer av Spiltan Fonders riktlinjer för integrering av hållbarhetsrisker i investeringsprocessen.

Vidare bedömer ansvarig förvaltare inom ramen för ESG-screeningen huruvida portföljbolaget bedriver verksamhet i länder eller regioner som Spiltan Fonder bedömer vara förknippade med hög hållbarhetsrelaterad risk. Utöver detta bedömer även den ansvariga förvaltaren om portföljbolaget är exponerat mot övriga typer av hållbarhetsrelaterade risker som exempelvis om portföljbolaget tillhandahåller produkter eller tjänster i någon jurisdiktion där de är förbjudna. Portföljbolag som tillhandahåller produkter eller tjänster som är förbjudna i någon jurisdiktion kan innebära en affärsmässig risk till följd av portföljbolagets potentiella överträdelser av sanktioner eller förbud. Utöver detta utvärderar den ansvariga förvaltaren om portföljbolaget bedriver verksamhet i något land omfattat av internationella sanktioner, eller är verksamt i länder med hög korruptionsrisk. Detta stäms av mot internationella sanktionslistor, samt korruptionsindex (Corruption Perception Index).

ESG-analys

Spiltan Fonder vill investera i portföljbolag som har en ärlig ledning, en långsiktigt hållbar verksamhet och där affärsmodellen är begriplig. Inför en investering genomför ansvarig förvaltare därför en ESG-analys av det potentiella portföljbolaget för att identifiera hållbarhetsrelaterade möjligheter och utvecklingspotential med portföljbolaget. Den analysen beskrivs nedan:

Inom ramen för ESG-analysen säkerställer ansvarig förvaltare att granskning genomförs av portföljbolagets hållbarhetsredovisning för att identifiera huruvida portföljbolaget har antagit hållbarhetsrelaterade mål och strategier för att bland annat minska dess klimatpåverkan och verka för goda arbetsvillkor som exempelvis jämställdhet. Den ansvariga förvaltaren dokumenterar relevanta kvalitativa mätvärden avseende hållbarhet och identifierar även sådana hållbarhetsrelaterade frågor som ska följas upp med portföljbolaget för att bedriva påverkansarbete.

Hållbara investeringar
Spiltan Fonder har som målsättning att Spiltan Aktiefond Investmentbolag över tid ska bidra till minskade koldioxidutsläpp genom sina investeringsbeslut. Fonden beaktar därför bolagens åtaganden avseende klimatomställning vid urval av investeringar.

Vid investeringstillfället prioriteras bolag som antingen har fått sina klimatmål validerade av Science Based Targets Initiative (SBTi) eller offentligt har kommunicerat ett mål om att nå netto-nollutsläpp. Ett sådant åtagande utgör dock inte i sig en garanti för faktiska utsläppsminskningar eller för att fondens totala koldioxidavtryck minskar vid en given tidpunkt.

Fonden beaktar även, som en del av sin hållbarhetsanalys, i vilken utsträckning portföljbolagens verksamhet bedöms bidra till något av de sex miljömålen i EU-taxonomin. Denna bedömning baseras på tillgänglig information från bolagen och externa dataleverantörer.

Under investering

Kontinuerlig övervakning
Spiltan Fonder följer löpande upp Spiltan Aktiefond Investmentbolags portföljbolag. Detta sker delvis genom den process för löpande övervakning som beskrivs nedan under frågan avseende riktlinjer för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten. Spiltan Fonder har en löpande och god dialog med portföljbolagen vilket medför att Spiltan Fonder kan övervaka eventuella händelser i portföljbolagen som skulle kunna medföra konsekvenser för fondens hållbarhetsstrategi.

Påverkansarbete
Spiltan Fonder bedriver påverkansarbete avseende hållbarhetsrelaterade frågor genom aktivt ägande i portföljbolagen. Spiltan Fonder följer upp portföljbolagen avseende de hållbarhetsrelaterade frågor den ansvariga förvaltaren har identifierat att det finns utvecklingspotential i genom ESG-analysen som har beskrivits ovan.

Sälja av
Om Spiltan Fonder upptäcker att ett portföljbolag brustit i utvecklingen av sitt hållbarhetsarbete, inte lever upp till sina egna mål eller har haft ESG-relaterade incidenter, som kan ha orsakat betydande skada, ligger allvarlighetsgraden i händelsen till grund för uppföljning. Uppföljning kan ske genom aktivt påverkansarbete eller i värsta fall att portföljbolaget säljs av.

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

De bindande delarna i Spiltan Aktiefond Investmentbolags investeringsstrategi är att fonden ska tillämpa de exkluderingskriterier som följer av Spiltan Fonders riktlinjer för integrering av hållbarhetsrisker i investeringsprocessen och som också har angivits ovan under frågan avseende vilken investeringsstrategi som fonden följer.

Utöver detta kommer Spiltan Aktiefond Investmentbolag alltid att ha en minimiandel om 40% i hållbara investeringar så som det har definierats i Spiltan Fonders ramverk för hållbara investeringar.

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

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

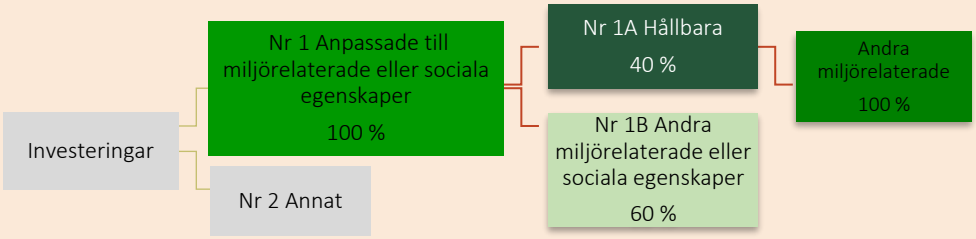
Spiltan Fonder har antagit riktlinjer för att bedöma praxis för god styrning i fondens portföljbolag. Spiltan Fonders riktlinjer för att bedöma praxis för god styrning innefattar en skyldighet för Spiltan Fonder att granska att portföljbolaget har en sund förvaltningsstruktur och en sund relation till dess arbetstagare, vidare granskar Spiltan Fonder portföljbolagets ersättningsstrukturer till berörd personal och efterlevnad av skatteregler. Därtill utvärderar Spiltan Fonder att portföljbolagen ställer hållbarhetsrelaterade krav på sina leverantörsled, bedriver sin affärsverksamhet på ett etiskt och lagenligt vis vilket bland annat innefattar att proaktivt arbeta mot korruption och inrätta visselblåsarsystem.

Inför en investering granskar ansvarig förvaltare huruvida portföljbolaget har antagit policys / interna regelverk alternativt har påbörjat ett arbete med ovanstående krav. Spiltan Fonder följer löpande upp portföljbolagens styrning. Detta sker bland annat genom inhämtandet av hållbarhetsdata från externa dataleverantörer, direkt från portföljbolagen och genom dataleverantörens funktion som screenar bolag för att identifiera ESG-relaterade incidenter.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?



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

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

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

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

Fonden har en antagen minimiandel hållbara investeringar. Spiltan Fonders ramverk för hållbara investeringar beskriver att bolag som uppfyller kriteriet att ha minst 20% taxonomiförenlig verksamhet eller bolag som har uttalat sig om att minska sina koldioxidutsläpp i linje med Parisavtalet anses bidra till

ett miljömål för att utgöra en hållbar investering. Endast ett fåtal av Spiltan Aktiefond Investmentbolags innehav rapporterar i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin.

Därför har Spiltan Fonder bedömt att det i dagsläget inte är möjligt att fatta beslut om fördelningen mellan kriterierna för hållbara investeringar. Det medför att Fonden inte åtar sig en minimiandel hållbara investeringar förenliga med kraven i EU-taxonomin. Att det inte anges till vilken lägsta nivå fondens investeringar ska vara förenliga med EU-taxonomin innebär inte nödvändigtvis att Spiltan Aktiefond Investmentbolag inte gör eller kommer göra investeringar i taxonomiförenlig verksamhet.

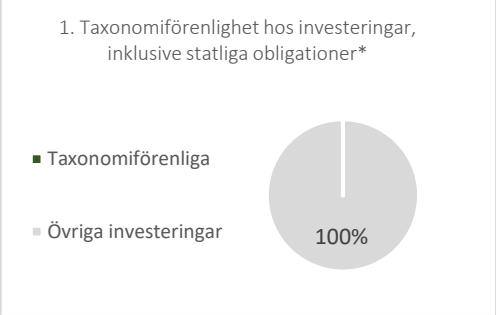
Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin[1]?

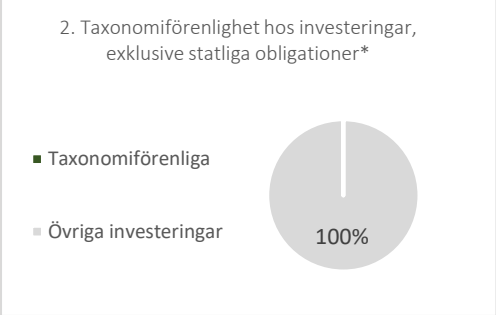
☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergirelaterad verksamhet

☒ Nej

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





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

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

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

Spiltan Aktiefond Investmentbolag har antagit en minimiandel hållbara investeringar om 40%. För att utgöra en hållbar investering behöver bolaget uppfylla följande miljömål:

- Uttalat sig om att minska sina koldioxidutsläpp i linje med Parisavtalet, eller

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

- Taxonomiförenlig omsättning, kapitalutgifter eller driftutgifter överstigande 20%.

Spiltan Fonder anser att fördelningen mellan kriterierna för hållbara investeringar varierar och Fonden har inte antagit en minimiandel hållbara investeringar förenliga med kraven i EU-taxonomin.

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

I ”Nr 2 Annat” inkluderas placeringar i likviditetssyfte, i detta ingår fondens kassa.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen: https://www.spiltanfonder.se/hallbarhetsrelaterade-upplysningar-aktiefond-investmentbolag.

Spiltan Europafond Investmentbolag

Ansvarig förvaltare är Jörgen Wärmlöv

Fondinformation

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Spiltan Europafond Investmentbolag (”Fonden”) är en aktiefond, som ska placera globalt i aktier och andra överlåtbara värdepapper utgivna av investmentbolag samt företag med investmentbolagskaraktär inklusive konglomerat, i Europa. 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, penning-marknadsinstrument, 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 procent. Fonden tar inte ut någon prestationsbaserad avgift. Kostnader för courtage, skatt m.m. vid köp respektive försäljning av finansiella instrument belastas Fonden.

Fondens riskprofil

Sparande i en aktiefond ger exponering mot marknadsrisk som en konsekvens av att priset på enskilda aktier i fonden uppvisar kurssvängningar. I en fond minskas denna risk till följd av att fonden äger aktier i flera olika bolag (diversifiering) vars aktier inte uppvisar exakt samma svängningar. Marknadsrisken bedöms vara den största risken som Fonden utsätts för. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av Fondens sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av.

I och med att Fonden placerar i finansiella instrument som är utfärdade i andra valutor än svenska kronor uppstår valutarisk. Detta innebär att Fondens värde kan variera på grund av förändringar i växelkurserna. Förändringarna kan påverka värdet både positivt och negativt. Fonden använder sig inte av derivat för att minska denna risk. Fonden placerar en stor del av fondförmögenheten i utländska valutor och har därmed en betydande valutarisk.

Fonden placerar i investmentbolag och bolag med investmentbolagskaraktär inklusive konglomerat. Fonden kan därför ha koncentrationsrisk genom att exponeringen mot en viss bransch eller sektor tidvis är högre än motsvarande för Fondens jämförelseindex.

Likviditetsrisk, det vill säga risken att en aktie inte kan säljas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion eller stora kostnader kan påverka Fonden då den kan komma att inneha positioner i mindre bolag under perioder då likviditeten i marknaden är begränsad. 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.

Hållbarhetsrisk, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad omständighet eller händelse som skulle kunna ha en betydande negativ inverkan på investeringens värde. Denna risk hanteras genom att hållbarhet integreras genom hela investeringsprocessen och i varje investerings-beslut.

Fondens målgrupp

Fonden passar den kund som vill ha en passivt förvaltad 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

Spiltan Europafond Investmentbolag är en passivt förvaltad aktiefond som investerar i ett urval av investmentbolag och bolag med investmentbolags-liknande karaktär, inklusive konglomerat, i Europa. 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 Bloomberg Europe Developed Markets Large & Mid Cap Net Return Index SEK. Detta index är relevant för Fonden då det återspeglar Fondens långsiktiga placeringsinriktning med avseende på tillgångsslag och geografisk marknad.

Aktiv risk (%)

Fonden startade 2026-05-06. Givet att det krävs historik från två år för att kunna räkna ut ett aktivitetsmått saknas siffror för Fonden.

Aktivitetsmåttet ”Aktiv risk” visar hur mycket Fondens avkastning varierat historiskt i förhållande till sitt jämförelseindex. Måttet beräknas genom att mäta skillnaden mellan Fondens och jämförelse-indexets 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. Om den aktiva risken är 0% innebär det att Fonden har rört sig exakt som index. Aktiv risk anger dock inte om Fonden gått bättre eller sämre än sitt jämförelseindex.

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 aktivitetsmåttet anger. Om en fond har en aktiv risk på exempelvis 3 så kan man teoretiskt förvänta sig att fonden avkastar plus eller minus 3 procentenheter mot sitt jämförelseindex två år av tre.

Högsta avgift

Nedan lämnas uppgift om den högsta avgift som kan tillfalla fonden enligt fondbestämmelserna vid andelsutgivning och inlösen av fondandelar samt den högsta avgift som kan tillfalla Bolaget för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Vid andelsutgivning:	0 %
Vid inlösen:	0 %
Förvaltningsavgift*:	1 %

*Inklusive förvaring, tillsyn och revisorer.

Gällande avgift

Nedan lämnas uppgift om gällande avgifter Bolaget tar ut vid andelsutgivning och inlösen av fondandelar samt för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Vid andelsutgivning:	0 %
Vid inlösen:	0 %
Förvaltningsavgift*:	0,5 %

*Inklusive förvaring, tillsyn och revisorer.

Fondbestämmelser för Spiltan Europafond Investmentbolag

SPILTAN FONDER

Antagna av styrelsen 2025-12-15. Godkända av Finansinspektionen 2026-02-11, dnr 25-38004. Gäller fr o m 2026-05-06

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Spiltan Europafond Investmentbolag (”Fonden”). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (”LVF”). Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fondens förmögenhet ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Fondbolaget förvaltar Fonden och för register över alla fondandelsägare.

Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser Fonden.

Fondbolaget företräder andelsägarna i alla frågor som rör Fonden.

§ 2 Fondens förvaltare

Fonden förvaltas av Spiltan Fonder AB (”Fondbolaget”), organisationsnummer 556614-2906.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens förvaringsinstitut är Swedbank AB (”Förvaringsinstitutet”), organisationsnummer 502017-7753.

Förvaringsinstitutets uppgift är att förvara Fondens tillgångar och att verkställa Fondbolagets beslut avseende Fonden. Förvaringsinstitutet ska också kontrollera att de beslut Fondbolaget fattat avseende Fonden inte strider mot LVF, andra författningar och dessa fondbestämmelser.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktiefond, som ska placera i aktier och andra överlåtbara värdepapper utgivna av investmentbolag samt företag med investmentbolagskaraktär inklusive konglomerat, i Europa.

Fonden har även möjlighet att investera i andra typer av bolag.

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 risksprid ning.

Det övergripande målet för Fonden är att uppnå en värdeutveckling, som över tiden är högre än motsvarande för det index för utvecklade europeiska marknader som framgår av informationsbroschyren.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

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

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

Fonden får placera högst 10 procent av Fondens värde på konto i kreditinstitut.

Fonden får placera i överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad.

Fondens tillgångar ska till minst 90% placeras i överlåtbara värdepapper som är utgivna av emittenter med säte i Europa.

Minst 90 procent av Fondens tillgångar ska placeras i investmentbolag samt företag med investmentbolagskaraktär inklusive konglomerat.

Investmentbolag definieras som investmentföretag, d.v.s. aktiebolag som uteslutande eller så gott som uteslutande förvaltar värdepapper eller liknande tillgångar och vars uppgift väsentligen är att genom ett välfördelat värdepappersinnehav erbjuda aktieägarna riskfördelning.

Investmentbolag och företag med investmentbolagskaraktär erbjuder aktieägare riskfördelning genom ett välfördelat värdepappersinnehav eller ägande i bolag inom olika branscher. Placeringar görs oberoende av storlek på företag och sker främst i mer utvecklade aktiemarknader, men även i tillväxtregioner. Genom Fondens placeringsinriktning har Fonden därför förutsättningar att uppnå en god risksprid ning.

§ 6 Marknadsplatser

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.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

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

Fonden får inte placera i derivatinstrument inklusive OTC-derivat.

§ 8 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 Fondbolagets bedömning är missvisande får Fondbolaget fastställa värdet på objektiva grunder. Vid fastställande av värdet på objektiva grunder fastställs ett marknadsvärde baserat på uppgifter om senast betalt pris eller indikativ köpkurs från market maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om dessa uppgifter saknas eller inte bedöms tillförlitliga fastställs marknadsvärdet med hjälp av information från oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor.

- 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 Fondbolaget 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).

§ 9 Försäljning och inlösen av andelar

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

Fonden är dock inte öppen för försäljning och inlösen sådana bankdagar då värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att en eller flera av de marknader som Fondens handel sker på helt eller delvis är stängda.

Begäran om inlösen får återkallas endast om Fondbolaget medger det.

Försäljning och inlösen sker till den kurs som beräknas på dagen för försäljning respektive inlösen.

Begäran om försäljning av fondandelar görs genom att likvid inbetalas till Fondens bankkonto.

Begäran om försäljning och inlösen ska ske skriftligen.

Uppgifter om bryttider för begäran om försäljning respektive inlösen och bryttider för inbetalning framgår av informationsbroschyren.

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

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

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

Minsta belopp för insättning i Fonden är 100 kr. Beloppet gäller både engångsinsättning och månadssparande.

§ 10 Stängning av Fonden vid extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen vid extraordinära förhållanden, vilket innebär att Fondens tillgångar inte kan värderas på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt. Fondbolaget ska utan dröjsmål anmäla sådant beslut till Finansinspektionen.

§ 11 Avgifter och ersättning ur Fonden

Vid försäljning och inlösen tas inte någon avgift ut.

Ur Fondens medel ska ersättning betalas till Fondbolaget för dess förvaltning, och revision av Fonden, den tillsynskostnad som utgår till Finansinspektionen samt den ersättning som utgår till Förvaringsinstitutet. Ersättningen till Fondbolaget får uppgå till högst motsvarande 1,0 procent per år av fondförmögenheten.

Transaktionskostnader, såsom exempelvis kostnader för köp och försäljning av finansiella instrument ska belasta Fonden.

På ersättningarna enligt ovan tillkommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Årsberättelse, halvårsredogörelse samt ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget ska avseende Fonden lämna en årsberättelse inom fyra månader från varje räkenskapsårs utgång samt en halvårsredogörelse för räkenskapsårets första sex månader inom två månader från halvårets utgång.

Handlingarna ska finnas tillgängliga hos Fondbolaget samt sändas kostnadsfritt till de andelsägare som begärt att få denna information.

Ändring av fondbestämmelserna ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Efter godkänd ändring ska de nya fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på det sätt Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning

Vid pantsättning av andelar i Fonden ska panthavare och/eller pantsättare skriftligen underrätta Fondbolaget. Av underrättelsen ska framgå vem panthavaren är, vilka fondandelar som ska omfattas av pantsättningen samt eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Fondbolaget registrerar pantsättningen i andelsägarregistret och meddelar skriftligen fondandelsägaren om att pantsättningen registrerats. När, efter anmälan från panthavaren, pantsättningen upphört tas uppgiften om pantsättning bort ur registret.

Fondbolaget har rätt att ta ut en avgift om högst 1000 kr av andelsägaren för registrering av pantsättning.

§ 16 Ansvarsbegränsning

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

Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av Fondbolaget och/eller Förvaringsinstitutet om normal aktsamhet iakttagits. Fondbolaget och/eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada och ansvarar inte heller för skada som förorsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller för skada som kan uppkomma i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet.

Föreligger hinder för Fondbolaget och/eller Förvaringsinstitutet att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört.

I övrigt regleras Fondbolagets och Förvaringsinstitutets skadeståndsansvar enligt 2 kap. 21 § samt 3 kap. 14 – 16 §§ LVF.

§ 17 Tillåtna investerare

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

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

Spiltan Fonder AB
Riddargatan 17
114 53 Stockholm
Org nr: 556614-2906
Tel: 08-545 813 40
E-post: fonder@spiltanfonder.se
www.spiltanfonder.se

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Produktnamn: Spiltan Europafond Investmentbolag **Identifieringskod för juridiska personer:** 636700J182S52KCT4U52

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

EU Taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ Ja ☒ Nej

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

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

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

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

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

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

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

Spiltan Europafond Investmentbolag främjar de miljörelaterade egenskaperna:

- minskad klimatpåverkan, och
- ökad användning av förnyelsebar energi.

Spiltan Europafond Investmentbolag främjar de sociala egenskaperna:

- goda arbetsförhållanden, och
- mänskliga rättigheter inklusive jämställdhet och mångfald.

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

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

Spiltan Fonder mäter positiv miljöpåverkan och socialt värdeskapande genom granskning av följande hållbarhetsindikatorer:

- utsläpp av växthusgaser (totala scope 1,2 och 3)
- investeringsobjektets växthusgasintensitet
- andel av förnyelsebar energiförbrukning och energiproduktion
- företag med processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag

- jämnare könsfördelning i styrelserna
- investeringar i företag med strategier för förebyggande av arbetsolyckor
- företag med mekanismer för klagomålshantering i samband med personalfrågor

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

Spiltan Fonder har fastställt ett ramverk för hållbara investeringar enligt vilket framgår att Spiltan Fonder betraktar att en investering utgör en hållbar investering om minst ett av nedanstående kriterier uppfylls:

- Bolaget har uttalat sig om att minska sina koldioxidutsläpp i linje med Parisavtalet, eller
- Bolaget har taxonomiförenlig omsättning, kapitalutgifter eller driftutgifter överstigande 20%.

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

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

Spiltan Europafond Investmentbolag säkerställer att de hållbara investeringarna som fonden delvis är tänkt att göra inte orsakar betydande skada för några andra miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering genom att välja bort investeringar i verksamheter som bedöms ha stor negativ påverkan på miljön och det sociala utifrån särskilda hållbarhetsaspekter. Spiltan Europafond Investmentbolag har fastställt ett antal exkluderingskriterier som innebär att Spiltan Fonder inte direktinvesterar i bolag vars verksamhet huvudsakligen omfattas av kontroversiella vapen, spel (gambling), cannabis, tobak, alkohol, pornografi eller fossila bränslen. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten. För verksamhet relaterad till kontroversiella vapen tillämpar Spiltan Fonder strikt nolltolerans, vilket innebär att investeringar i bolag med sådan exponering inte är tillåtna.

Spiltan Europafond Investmentbolag exkluderar bolag vars verksamhet huvudsakligen omfattas av fossila bränslen, så vida det inte finns tydliga omställningsmål. Undantag kan göras om bolaget som helhet har konkreta mål för omställning till en hållbar framtid, inom en acceptabel tidshorisont. Bolagets VD, eller av VD utsedd person, är ansvarig för att definiera gällande parametrar för omställningsbolag.

Vid investeringar i investmentbolag eller liknande bolagsstrukturer kan det förekomma indirekt exponering mot verksamheter som annars omfattas av Spiltan Fonders exkluderingskriterier. I sådana fall görs enskilda bedömningar om investering kan tillåtas, förutsatt att den exkluderade verksamheten inte utgör en huvudsaklig del av investmentbolagets totala affärsverksamhet.

Ytterligare information om hur de hållbara investeringarna inte orsakar betydande skada framgår av frågorna nedan.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Vid utvärdering av en potentiell investering identifieras och bedöms miljö-, sociala-, och styrningsaspekter. I den bedömningen ingår också utvärdering av eventuella huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI) för hållbar utveckling. Spiltan Fonder använder PAI-indikatorerna för att göra kvalitativa och kvantitativa bedömningar av huruvida en investering orsakar betydande skada för något annat mål för hållbar investering. Nedan följer hur Spiltan Fonder beaktar PAI-indikatorerna:

Indikator	Metod
1. Utsläpp av växthusgaser	Bolaget anses orsaka betydande skada om investeringen har betydande högre koldioxidutsläpp jämfört med bolag inom samma sektor och samtidigt saknar målsättningar validerade av SBTi.
2. Koldioxidavtryck	Bolaget anses orsaka betydande skada om investeringen har betydande högre koldioxidutsläpp jämfört med bolag inom samma sektor och samtidigt saknar målsättningar validerade av SBTi.
3.Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Bolaget anses orsaka betydande skada om investeringen har betydande högre koldioxidutsläpp jämfört med bolag inom samma sektor och samtidigt saknar målsättningar validerade av SBTi.
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Bolag anses orsaka betydande skada om de strider mot Spiltan Fonders exkluderingskriterier av fossila bränslen.
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Bolag anses orsaka betydande skada om andelen icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion överstiger 90 %.
6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Bolag anses orsaka betydande skada om energiförbrukningsintensiteten är bland de 10 % sämsta inom bolagets sektor. Saknas information, utvärderas bolaget utifrån andel förnybar energianvändning och energiproduktion.
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Bolag anses orsaka betydande skada om de har väsentlig andel av sin verksamhet vid områden med högt bevarandevärde för biologisk mångfald och samtidigt saknar en policy för biologisk mångfald.
8. Utsläpp till vatten	Spiltan Fonder saknar för närvarande tillförlitlig data för denna indikator.
9. Farligt avfall och radioaktivt avfall	Spiltan Fonder saknar för närvarande tillförlitlig data för denna indikator.
10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Bolag anses orsaka betydande skada om de bryter mot FN:s Globala överenskommelse (UN Global Compact) och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och	Bolag anses orsaka betydande skada om de inte har processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

OECD:s riktlinjer för multinationella företag	
12. Ojusterad löneklyfta mellan könen	Spiltan Fonder saknar för närvarande tillförlitlig data för denna indikator.
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna	Spiltan Fonder bedömer att förutsättningarna för att nå en jämnare könsfördelning i styrelsen saknas om det underrepresenterade könet understiger 20%, även om bolaget inte nödvändigtvis bedöms orsaka betydande skada på denna nivå.
14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Bolag anses orsaka betydande skada om de har exponering mot kontroversiella vapen.

Spiltan Fonder samlar årligen in information om negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer från portföljbolagen och andelen hållbara investeringar i fonden kontrolleras löpande under året.

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

Spiltan Europafond Investmentbolag investerar inte i bolag som kränker internationella normer såsom FN:s globala överenskommelse (”UN Global Compact”) och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Inför investering kontrolleras potentiella och befintliga investeringar för brister i efterlevnad av dessa normer och riktlinjer genom inhämtning av information tillhandahållen av extern dataleverantör. Därefter kontrolleras löpande huruvida fondens innehav efterlever UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

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

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

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

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja, Spiltan Europafond Investmentbolag följer den investeringsstrategi avseende huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som beskrivs i Spiltan Fonders riktlinjer för due diligence avseende huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som finns publicerade på

Spiltan Fonders hemsida: Hållbarhetsrelaterade upplysningar - Europafond Investmentbolag - Spiltan Fonder AB

Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Investeringsstrategin styr investerings-beslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Spiltan Europafond Investmentbolag placerar i investmentbolag och bolag med investmentbolagsliknande karaktär, inklusive konglomerat. Spiltan Europafond Investmentbolag följer Spiltan Fonders riktlinjer för ansvarsfulla investeringar, riktlinjer för integrering av hållbarhetsrisker i investeringsprocessen och integrerar hållbarhetsrelaterade kriterier i förvaltningen som beskrivs närmare nedan.

Innan investering

ESG-screening och exkluderingar
Spiltan Fonder bedömer att bolag som inte tar hänsyn till hållbarhet står inför stora risker som kan leda till direkt negativ finansiell påverkan, en försvagad marknadsposition och konkurrenskraft och därför eftersträvar Spiltan Fonder att sådana typer av bolag inte ska ingå i Spiltan Europafond Investmentbolags portfölj. För att välja bort dessa bolag genomför Spiltan Fonder en särskild screening-process som beskrivs nedan.

Inför en investering genomför ansvarig förvaltare en screening av om det potentiella portföljbolaget efterlever Spiltan Fonders exkluderingskriterier som följer av Spiltan Fonders riktlinjer för integrering av hållbarhetsrisker i investeringsprocessen.

Vidare bedömer ansvarig förvaltare inom ramen för ESG-screeningen huruvida portföljbolaget bedriver verksamhet i länder eller regioner som Spiltan Fonder bedömer vara förknippade med hög hållbarhetsrelaterad risk. Utöver detta bedömer även den ansvariga förvaltaren om portföljbolaget är exponerat mot övriga typer av hållbarhetsrelaterade risker som exempelvis om portföljbolaget tillhandahåller produkter eller tjänster i någon jurisdiktion där de är förbjudna. Portföljbolag som tillhandahåller produkter eller tjänster som är förbjudna i någon jurisdiktion kan innebära en affärsmässig risk till följd av portföljbolagets potentiella överträdelser av sanktioner eller förbud. Utöver detta utvärderar den ansvariga förvaltaren om portföljbolaget bedriver verksamhet i något land omfattat av internationella sanktioner, eller är verksamt i länder med hög korruptionsrisk. Detta stäms av mot internationella sanktionslistor, samt korruptionsindex (Corruption Perception Index).

ESG-analys
Spiltan Fonder vill investera i portföljbolag som har en ärlig ledning, en långsiktigt hållbar verksamhet och där affärsmodellen är begriplig. Inför en investering genomför ansvarig förvaltare därför en ESG-analys av det potentiella portföljbolaget för att identifiera hållbarhetsrelaterade möjligheter och utvecklingspotential med portföljbolaget. Den analysen beskrivs nedan:

Inom ramen för ESG-analysen säkerställer ansvarig förvaltare att granskning genomförs av portföljbolagets hållbarhetsredovisning för att identifiera huruvida portföljbolaget har antagit hållbarhetsrelaterade mål och strategier för att bland annat minska dess klimatpåverkan och verka för goda arbetsvillkor som exempelvis jämställdhet. Den ansvariga förvaltaren dokumenterar relevanta kvalitativa mätvärden avseende hållbarhet.

Hållbara investeringar
Spiltan Fonder har som målsättning att Spiltan Europafond Investmentbolag över tid ska bidra till minskade koldioxidutsläpp genom sina investeringsbeslut. Fonden beaktar därför bolagens åtaganden avseende klimatomställning vid urval av investeringar.

Vid investeringstillfället prioriteras bolag som antingen har fått sina klimatmål validerade av Science Based Targets Initiative (SBTi) eller offentligt har kommunicerat ett mål om att nå netto-nollutsläpp. Ett sådant åtagande utgör dock inte i sig en garanti för faktiska utsläppsminskningar eller för att fondens totala koldioxidavtryck minskar vid en given tidpunkt.

Fonden beaktar även, som en del av sin hållbarhetsanalys, i vilken utsträckning portföljbolagens verksamhet bedöms bidra till något av de sex miljömålen i EU-taxonomin. Denna bedömning baseras på tillgänglig information från bolagen och externa dataleverantörer.

Under investering

Kontinuerlig övervakning
Spiltan Fonder följer löpande upp Spiltan Europafond Investmentbolags portföljbolag. Detta sker delvis genom den process för löpande övervakning som beskrivs nedan under frågan avseende riktlinjer för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten. Spiltan Fonder kan därmed övervaka eventuella händelser i portföljbolagen som skulle kunna medföra konsekvenser för fondens hållbarhetsstrategi.

Påverkansarbete
Som mindre ägare i stora internationella bolag är möjligheterna att bedriva aktivt påverkansarbete begränsade i Spiltan Europafond Investmentbolag. Spiltan Fonder följer upp portföljbolagen avseende hållbarhetsrelaterade frågor som den ansvarige förvaltaren har identifierat att det finns utvecklingspotential i genom ESG-analysen som beskrivits ovan.

Sälja av
Om Spiltan Fonder upptäcker att ett portföljbolag brustit i utvecklingen av sitt hållbarhetsarbete, inte lever upp till sina egna mål eller har haft ESG-relaterade incidenter, som kan ha orsakat betydande skada, ligger allvarlighetsgraden i händelsen till grund för uppföljning. Uppföljning kan ske genom dialog med portföljbolaget eller i värsta fall att portföljbolaget säljs av.

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

De bindande delarna i Spiltan Europafond Investmentbolags investeringsstrategi är att fonden ska tillämpa de exkluderingskriterier som följer av Spiltan Fonders riktlinjer för integrering av hållbarhetsrisker i investeringsprocessen och som också har angivits ovan under frågan avseende vilken investeringsstrategi som fonden följer.

Utöver detta kommer Spiltan Europafond Investmentbolag alltid att ha en minimiandel om 20% i hållbara investeringar så som det har definierats i Spiltan Fonders ramverk för hållbara investeringar.

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

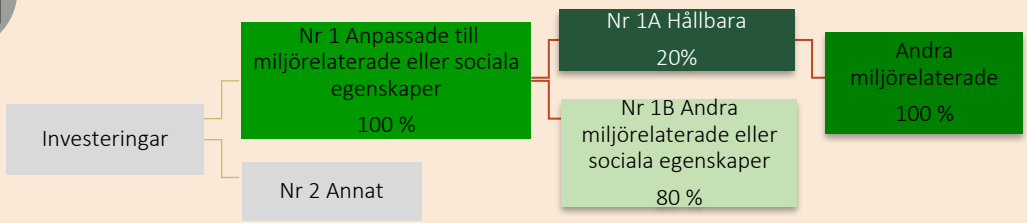
Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Spiltan Fonder har antagit riktlinjer för att bedöma praxis för god styrning i fondens portföljbolag. Spiltan Fonders riktlinjer för att bedöma praxis för god styrning innefattar en skyldighet för Spiltan Fonder att granska att portföljbolaget har en sund förvaltningsstruktur och en sund relation till dess arbetstagare, vidare granskar Spiltan Fonder portföljbolagets ersättningsstrukturer till berörd personal och efterlevnad av skatteregler. Därtill utvärderar Spiltan Fonder att portföljbolagen ställer hållbarhetsrelaterade krav på sina leverantörsled, bedriver sin affärsverksamhet på ett etiskt och lagenligt vis vilket bland annat innefattar att proaktivt arbeta mot korruption och inrätta visselblåsarsystem.

Inför en investering granskar ansvarig förvaltare huruvida portföljbolaget har antagit policys / interna regelverk alternativt har påbörjat ett arbete med ovanstående krav. Spiltan Fonder följer löpande upp portföljbolagens styrning. Detta sker bland annat genom inhämtandet av hållbarhetsdata från externa dataleverantörer, direkt från portföljbolagen och genom dataleverantörens funktion som screenar bolag för att identifiera ESG-relaterade incidenter.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?



Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjekten s gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten , t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjekten s gröna operativa verksamheter.

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

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

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

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

Fonden har en antagen minimiandel hållbara investeringar. Spiltan Fonders ramverk för hållbara investeringar beskriver att bolag som uppfyller kriteriet att ha minst 20% taxonomiförenlig verksamhet eller bolag som har uttalat sig om att minska sina koldioxidutsläpp i linje med Parisavtalet anses bidra till ett miljömål för att utgöra en hållbar investering. Endast ett fåtal av Spiltan Europafond Investmentbolags innehav rapporterar i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin.

Därför har Spiltan Fonder bedömt att det i dagsläget inte är möjligt att fatta beslut om fördelning mellan kriterierna för hållbara investeringar. Det medför att Fonden inte åtar sig en minimiandel hållbara investeringar förenliga med kraven i EU-taxonomin. Att det inte anges till vilken lägsta nivå fondens investeringar ska vara förenliga med EU-taxonomin innebär inte nödvändigtvis att Spiltan Europafond Investmentbolag inte gör eller kommer göra investeringar i taxonomiförenlig verksamhet.

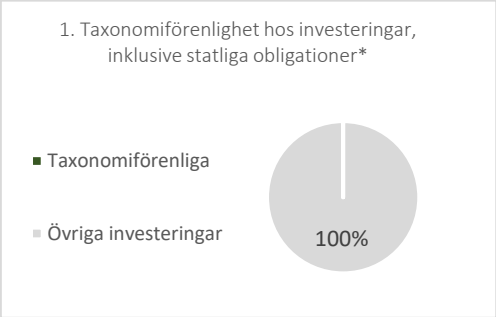
Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin[1]?

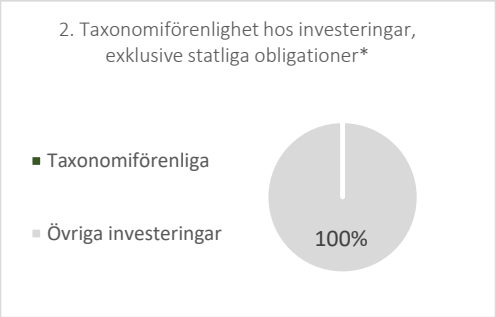
☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergirelaterad verksamhet

☒ Nej

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





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

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

Spiltan Europafond Investmentbolag har antagit en minimiandel hållbara investeringar om 20%. För att utgöra en hållbar investering behöver bolaget uppfylla följande miljömål:

- Uttalat sig om att minska sina koldioxidutsläpp i linje med Parisavtalet, eller
- Taxonomiförenlig omsättning, kapitalutgifter eller driftutgifter överstigande 20%.

Spiltan Fonder anser att fördelningen mellan kriterierna för hållbara investeringar varierar och Fonden har inte antagit en minimiandel hållbara investeringar förenliga med kraven i EU-taxonomin.

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

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

I ”Nr 2 Annat” inkluderas placeringar i likviditetssyfte, i detta ingår fondens kassa.

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

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen: Hållbarhetsrelaterade upplysningar - Europafond Investmentbolag - Spiltan Fonder AB

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, penning-marknadsinstrument, 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 procent. Den årliga avgiften som tagits ut avseende år 2025 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

Sparande i en aktiefond ger exponering mot marknadsrisk som en konsekvens av att priset på enskilda aktier i fonden uppvisar kurssvängningar. I en fond minskas denna risk till följd av att fonden äger aktier i flera olika bolag (diversifiering) vars aktier inte uppvisar exakt samma svängningar. Marknadsrisken bedöms vara den största risken som Fonden utsätts för. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av Fondens sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av.

I och med att Fonden placerar i finansiella instrument som är utfärdade i andra valutor än svenska kronor uppstår valutarisk. Detta innebär att Fondens värde kan variera på grund av förändringar i växelkurserna. Förändringarna kan påverka värdet både positivt och negativt. Fonden använder sig inte av derivat för att minska denna risk. Fonden placerar en stor del av fondförmögenheten i utländska valutor och har därmed en betydande valutarisk.

Fonden placerar i investmentbolag och bolag med investmentbolagskaraktär inklusive konglomerat. Fonden kan därför ha koncentrationsrisk genom att exponeringen mot en viss bransch eller sektor tidvis är högre än motsvarande för Fondens jämförelseindex.

Likviditetsrisk, det vill säga risken att en aktie inte kan säljas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion eller stora kostnader kan påverka Fonden då den kan komma att inneha positioner i mindre bolag under perioder då likviditeten i marknaden är begränsad. 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.

Hållbarhetsrisk, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad omständighet eller händelse som skulle kunna ha en betydande negativ inverkan på investeringens värde. Denna risk hanteras genom att hållbarhet integreras genom hela investeringsprocessen och i varje investerings-beslut.

Fondens målgrupp

Fonden passar den kund som vill ha en passivt förvaltad 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

Spiltan Globalfond Investmentbolag är en passivt förvaltad globalfond som investerar i ett urval av investmentbolag och bolag med investmentbolagsliknande karaktär, inklusive konglomerat. 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 Bloomberg Developed Markets Large & Mid Cap Net Return Index SEK. Detta index är relevant för Fonden då det återspeglar Fondens långsiktiga placeringsinriktning med avseende på tillgångsslag och geografisk marknad. Fonden bytte jämförelseindex 2025-12-01 varför den historiska avkastningen innan dess jämförs med tidigare använt jämförelseindex.

Aktiv risk (%)

2025	2024	2023	2022	2021
6,75	5,22	5,55	6,03	8,08
2020	**2019**	**2018**	**2017**	**2016**
7,10	3,90	3,94	-	-

Det uppnådda aktivitetsmåttet förklaras av att ett aktivt urval av Fondens innehav gjorts varefter Fonden förvaltas passivt och att Fonden härigenom avvikit från jämförelseindex. Aktivitetsmåttet ”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. Om den aktiva risken är 0% innebär det att Fonden har rört sig exakt som index. Aktiv risk anger dock inte om Fonden gått bättre eller sämre än sitt jämförelseindex.

Storleken på de olika komponenterna i jämförelseindexet förändras över tid vilket påverkar den aktiva risken även om Fondens innehav och vikter skulle vara oförändrade. Utbrottet av Corona under 2020 samt Rysslands krig mot Ukraina har haft stark inverkan på de finansiella marknaderna och är en del av förklaringen till ökningen av den aktiva risken under åren 2020 – 2022.

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 aktivitetsmåttet anger. Om en fond har en aktiv risk på exempelvis 3 så kan man teoretiskt förvänta sig att fonden avkastar plus eller minus 3 procentenheter mot sitt jämförelseindex två år av tre.

Högsta avgift

Nedan lämnas uppgift om den högsta avgift som kan tillfalla fonden enligt fondbestämmelserna vid andelsutgivning och inlösen av fondandelar samt den högsta avgift som kan tillfalla Bolaget för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Vid andelsutgivning:	0 %
Vid inlösen:	0 %
Förvaltningsavgift*:	1 %

*Inklusive förvaring, tillsyn och revisorer.

Gällande avgift

Nedan lämnas uppgift om gällande avgifter Bolaget tar ut vid andelsutgivning och inlösen av fondandelar samt för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Vid andelsutgivning:	0 %
Vid inlösen:	0 %
Förvaltningsavgift*:	0,5 %

*Inklusive förvaring, tillsyn och revisorer.

Fondbestämmelser för Spiltan Globalfond Investmentbolag

SPILTAN FONDER

Antagna av styrelsen 2016-04-27. Godkända av Finansinspektionen 2016-06-17, dnr 16-7034. Gäller fr o m 2016-10-04

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Spiltan Globalfond Investmentbolag (”Fonden”). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (”LVF”). Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fondens förmögenhet ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Fondbolaget förvaltar Fonden och för register över alla fondandelsägare.

Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser Fonden.

Fondbolaget företräder andelsägarna i alla frågor som rör Fonden.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Spiltan Fonder AB (”Fondbolaget”), organisationsnummer 556614-2906.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens förvaringsinstitut är Swedbank AB (”Förvaringsinstitutet”), organisationsnummer 502017-7753.

Förvaringsinstitutets uppgift är att förvara Fondens tillgångar och att verkställa Fondbolagets beslut avseende Fonden. Förvaringsinstitutet ska också kontrollera att de beslut Fondbolaget fattat avseende Fonden inte strider mot LVF, andra författningar och dessa fondbestämmelser.

§ 4 Fondens karaktär

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.

Det övergripande målet för Fonden är att uppnå en värdeutveckling, som över tiden är högre än motsvarande för den globala aktiemarknaden.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

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

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

Fonden får placera högst 10 procent av Fondens värde på konto i kreditinstitut.

Fonden får placera globalt i överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad.

Minst 90 procent av Fondens tillgångar ska placeras i investmentbolag samt företag med investmentbolagskaraktär inklusive konglomerat.

Investmentbolag och företag med investmentbolagskaraktär erbjuder aktieägare riskfördelning genom ett välfördelat värdepappersinnehav eller ägande i bolag inom olika branscher. Placeringar görs oberoende av storlek på företag och sker främst i mer utvecklade aktiemarknader, men även i tillväxtregioner. Genom Fondens placeringsinriktning har Fonden därför förutsättningar att uppnå en god riskspridning.

Fonden söker, genom investeringar i investmentbolag och företag med investmentbolagskaraktär, spegla ett världsindex vad gäller framför allt risk.

§ 6 Marknadsplatser

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.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

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

Fonden får inte placera i derivatinstrument inklusive OTC-derivat.

§ 8 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 Fondbolagets bedömning är missvisande får Fondbolaget fastställa värdet på objektiva grunder. Vid fastställande av värdet på objektiva grunder fastställs ett marknadsvärde baserat på uppgifter om senast betalt pris eller indikativ köpkurs från market maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om dessa uppgifter saknas eller inte bedöms tillförlitliga fastställs marknadsvärdet med hjälp av information från oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor.
- 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 Fondbolaget 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).

§ 9 Försäljning och inlösen av andelar

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

Fonden är dock inte öppen för försäljning och inlösen sådana bankdagar då värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att en eller flera av de marknader som Fondens handel sker på helt eller delvis är stängda.

Begäran om inlösen får återkallas endast om Fondbolaget medger det.

Försäljning och inlösen sker till den kurs som beräknas på dagen för försäljning respektive inlösen. Försäljning av fondandelar genomförs till den kurs som fastställes den dag likvid är tillgänglig för Fondbolaget.

Begäran om inlösen ska ske skriftligen via fax, brev eller e-post. Med inlösendag avses den dag då begäran om inlösen kommit Fondbolaget tillhanda före kl 16.00. Den dag som är s.k. halvdag måste begäran om inlösen vara Fondbolaget 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 ska på begäran inlösas om medel finns tillgängliga i Fonden. Om så inte är fallet ska medel anskaffas genom försäljning av Fondens egendom och inlösen genomföras snarast. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägares intressen får Fondbolaget avvakta med försäljningen efter anmälan till Finansinspektionen.

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

Minsta belopp för insättning i Fonden är 100 kr. Beloppet gäller både engångsinsättning och månadssparande.

§ 10 Stängning av fonden vid extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen vid extraordinära förhållanden, vilket innebär att Fondens tillgångar inte kan värderas på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt. Fondbolaget ska utan dröjsmål anmäla sådant beslut till Finansinspektionen.

§ 11 Avgifter och ersättning ur fonden

Vid försäljning och inlösen tas inte någon avgift ut.

Ur Fondens medel ska ersättning betalas till Fondbolaget för dess förvaltning, och revision av Fonden, den tillsynskostnad som utgår till Finansinspektionen samt den ersättning som utgår till Förvaringsinstitutet. Ersättningen till Fondbolaget får uppgå till högst motsvarande 1,0 procent per år av fondförmögenheten.

Transaktionskostnader, såsom exempelvis kostnader för köp och försäljning av finansiella instrument ska belasta Fonden.

På ersättningarna enligt ovan tillkommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Årsberättelse, halvårsredogörelse samt ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget ska avseende Fonden lämna en årsberättelse inom fyra månader från varje räkenskapsårs utgång samt en halvårsredogörelse för räkenskapsårets första sex månader inom två månader från halvårets utgång.

Handlingarna ska finnas tillgängliga hos Fondbolaget samt sändas kostnadsfritt till de andelsägare som begärt att få denna information.

Ändring av fondbestämmelserna ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Efter godkänd ändring ska de nya fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på det sätt Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Vid pantsättning av andelar i Fonden ska panthavare och/eller pantsättare skriftligen underrätta Fondbolaget. Av underrättelsen ska framgå vem panthavaren är, vilka fondandelar som ska omfattas av pantsättningen samt eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Fondbolaget registrerar pantsättningen i andelsägarregistret och meddelar skriftligen fondandelsägaren om att pantsättningen registrerats. När, efter anmälan från panthavaren, pantsättningen upphört tas uppgiften om pantsättning bort ur registret.

Fondbolaget har rätt att ta ut en avgift om högst 1000 kr av andelsägaren för registrering av pantsättning.

Överlåtelse av fondandelar ska skriftligen anmälas till Fondbolaget. Andelsägare svarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse ska innehålla uppgift om överlåtare och förvärvare. Överlåtelse av fondandel kan ske vid arv, testamente och gåva.

§ 16 Ansvarsbegränsning

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

Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av Fondbolaget och/eller Förvaringsinstitutet om normal aktsamhet iakttagits. Fondbolaget och/eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada och ansvarar inte heller för skada som förorsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller för skada som kan uppkomma i anledning av förfogande-inskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet.

Föreligger hinder för Fondbolaget och/eller Förvaringsinstitutet att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört.

I övrigt regleras Fondbolagets och Förvaringsinstitutets skadeståndsansvar enligt 2 kap. 21 § LVF.

Spiltan Fonder AB
Riddargatan 17
114 53 Stockholm
Org nr: 556614-2906
Tel: 08-545 813 40
E-post: fonder@spiltanfonder.se
www.spiltanfonder.se

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Produktnamn: Spiltan Globalfond Investmentbolag **Identifieringskod för juridiska personer:** 549300UQE0CM5E2S2L85

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

EU Taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ Ja ☒ Nej

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

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

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

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

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

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

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

Spiltan Globalfond Investmentbolag främjar de miljörelaterade egenskaperna:

- minskad klimatpåverkan, och
- ökad användning av förnyelsebar energi.

Spiltan Globalfond Investmentbolag främjar de sociala egenskaperna:

- goda arbetsförhållanden, och
- mänskliga rättigheter inklusive jämställdhet och mångfald.

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

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

Spiltan Fonder mäter positiv miljöpåverkan och socialt värdeskapande genom granskning av följande hållbarhetsindikatorer:

- utsläpp av växthusgaser (totala scope 1,2 och 3)
- investeringsobjektets växthusgasintensitet
- andel av förnyelsebar energiförbrukning och energiproduktion
- företag med processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag

- jämnare könsfördelning i styrelserna
- investeringar i företag med strategier för förebyggande av arbetsolyckor
- företag med mekanismer för klagomålshantering i samband med personalfrågor

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

Spiltan Fonder har fastställt ett ramverk för hållbara investeringar enligt vilket framgår att Spiltan Fonder betraktar att en investering utgör en hållbar investering om minst ett av nedanstående kriterier uppfylls:

- Bolaget har uttalat sig om att minska sina koldioxidutsläpp i linje med Parisavtalet, eller
- Bolaget har taxonomiförenlig omsättning, kapitalutgifter eller driftutgifter överstigande 20%.

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

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

Spiltan Globalfond Investmentbolag säkerställer att de hållbara investeringarna som fonden delvis är tänkt att göra inte orsakar betydande skada för några andra miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering genom att välja bort investeringar i verksamheter som bedöms ha stor negativ påverkan på miljön och det sociala utifrån särskilda hållbarhetsaspekter. Spiltan Globalfond Investmentbolag har fastställt ett antal exkluderingskriterier som innebär att Spiltan Fonder inte direktinvesterar i bolag vars verksamhet huvudsakligen omfattas av kontroversiella vapen, spel (gambling), cannabis, tobak, alkohol, pornografi eller fossila bränslen. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten. För verksamhet relaterad till kontroversiella vapen tillämpar Spiltan Fonder strikt nolltolerans, vilket innebär att investeringar i bolag med sådan exponering inte är tillåtna.

Spiltan Globalfond Investmentbolag exkluderar bolag vars verksamhet huvudsakligen omfattas av fossila bränslen, så vida det inte finns tydliga omställningsmål. Undantag kan göras om bolaget som helhet har konkreta mål för omställning till en hållbar framtid, inom en acceptabel tidshorisont. Bolagets VD, eller av VD utsedd person, är ansvarig för att definiera gällande parametrar för omställningsbolag.

Vid investeringar i investmentbolag eller liknande bolagsstrukturer kan det förekomma indirekt exponering mot verksamheter som annars omfattas av Spiltan Fonders exkluderingskriterier. I sådana fall görs enskilda bedömningar om investering kan tillåtas, förutsatt att den exkluderade verksamheten inte utgör en huvudsaklig del av investmentbolagets totala affärsverksamhet.

Ytterligare information om hur de hållbara investeringarna inte orsakar betydande skada framgår av frågorna nedan.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Vid utvärdering av en potentiell investering identifieras och bedöms miljö-, sociala-, och styrningsaspekter. I den bedömningen ingår också utvärdering av eventuella huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI) för hållbar utveckling. Spiltan Fonder använder PAI-indikatorerna för att göra kvalitativa och kvantitativa bedömningar av huruvida en investering orsakar betydande skada för något annat mål för hållbar investering. Nedan följer hur Spiltan Fonder beaktar PAI-indikatorerna:

Indikator	Metod
1. Utsläpp av växthusgaser	Bolaget anses orsaka betydande skada om investeringen har betydande högre koldioxidutsläpp jämfört med bolag inom samma sektor och samtidigt saknar målsättningar validerade av SBTi.
2. Koldioxidavtryck	Bolaget anses orsaka betydande skada om investeringen har betydande högre koldioxidutsläpp jämfört med bolag inom samma sektor och samtidigt saknar målsättningar validerade av SBTi.
3.Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Bolaget anses orsaka betydande skada om investeringen har betydande högre koldioxidutsläpp jämfört med bolag inom samma sektor och samtidigt saknar målsättningar validerade av SBTi.
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Bolag anses orsaka betydande skada om de strider mot Spiltan Fonders exkluderingskriterier av fossila bränslen.
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Bolag anses orsaka betydande skada om andelen icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion överstiger 90 %.
6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Bolag anses orsaka betydande skada om energiförbrukningsintensiteten är bland de 10 % sämsta inom bolagets sektor. Saknas information, utvärderas bolaget utifrån andel förnybar energianvändning och energiproduktion.
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Bolag anses orsaka betydande skada om de har väsentlig andel av sin verksamhet vid områden med högt bevarandevärde för biologisk mångfald och samtidigt saknar en policy för biologisk mångfald.
8. Utsläpp till vatten	Spiltan Fonder saknar för närvarande tillförlitlig data för denna indikator.
9. Farligt avfall och radioaktivt avfall	Spiltan Fonder saknar för närvarande tillförlitlig data för denna indikator.
10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Bolag anses orsaka betydande skada om de bryter mot FN:s Globala överenskommelse (UN Global Compact) och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och	Bolag anses orsaka betydande skada om de inte har processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

OECD:s riktlinjer för multinationella företag	
12. Ojusterad löneklyfta mellan könen	Spiltan Fonder saknar för närvarande tillförlitlig data för denna indikator.
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna	Spiltan Fonder bedömer att förutsättningarna för att nå en jämnare könsfördelning i styrelsen saknas om det underrepresenterade könet understiger 20%, även om bolaget inte nödvändigtvis bedöms orsaka betydande skada på denna nivå.
14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Bolag anses orsaka betydande skada om de har exponering mot kontroversiella vapen.

Spiltan Fonder samlar årligen in information om negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer från portföljbolagen och andelen hållbara investeringar i fonden kontrolleras löpande under året.

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

Spiltan Globalfond Investmentbolag investerar inte i bolag som kränker internationella normer såsom FN:s globala överenskommelse (”UN Global Compact”) och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Inför investering kontrolleras potentiella och befintliga investeringar för brister i efterlevnad av dessa normer och riktlinjer genom inhämtning av information tillhandahållen av extern dataleverantör. Därefter kontrolleras löpande huruvida fondens innehav efterlever UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

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

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

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

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

✖ Ja, Spiltan Globalfond Investmentbolag följer den investeringsstrategi avseende huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som beskrivs i Spiltan Fonders riktlinjer för due diligence avseende huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som finns publicerade på

Spiltan Fonders hemsida: Hållbarhetsrelaterade upplysningar - Globalfond Investmentbolag - Spiltan Fonder AB

Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Investeringsstrategin styr investerings-beslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Spiltan Globalfond Investmentbolag placerar i investmentbolag och bolag med investmentbolagsliknande karaktär, inklusive konglomerat. Spiltan Globalfond Investmentbolag följer Spiltan Fonders riktlinjer för ansvarsfulla investeringar, riktlinjer för integrering av hållbarhetsrisker i investeringsprocessen och integrerar hållbarhetsrelaterade kriterier i förvaltningen som beskrivs närmare nedan.

Innan investering

ESG-screening och exkluderingar
Spiltan Fonder bedömer att bolag som inte tar hänsyn till hållbarhet står inför stora risker som kan leda till direkt negativ finansiell påverkan, en försvagad marknadsposition och konkurrenskraft och därför eftersträvar Spiltan Fonder att sådana typer av bolag inte ska ingå i Spiltan Globalfond Investmentbolags portfölj. För att välja bort dessa bolag genomför Spiltan Fonder en särskild screening-process som beskrivs nedan.

Inför en investering genomför ansvarig förvaltare en screening av om det potentiella portföljbolaget efterlever Spiltan Fonders exkluderingskriterier som följer av Spiltan Fonders riktlinjer för integrering av hållbarhetsrisker i investeringsprocessen.

Vidare bedömer ansvarig förvaltare inom ramen för ESG-screeningen huruvida portföljbolaget bedriver verksamhet i länder eller regioner som Spiltan Fonder bedömer vara förknippade med hög hållbarhetsrelaterad risk. Utöver detta bedömer även den ansvariga förvaltaren om portföljbolaget är exponerat mot övriga typer av hållbarhetsrelaterade risker som exempelvis om portföljbolaget tillhandahåller produkter eller tjänster i någon jurisdiktion där de är förbjudna. Portföljbolag som tillhandahåller produkter eller tjänster som är förbjudna i någon jurisdiktion kan innebära en affärsmässig risk till följd av portföljbolagets potentiella överträdelser av sanktioner eller förbud. Utöver detta utvärderar den ansvariga förvaltaren om portföljbolaget bedriver verksamhet i något land omfattat av internationella sanktioner, eller är verksamt i länder med hög korruptionsrisk. Detta stäms av mot internationella sanktionslistor, samt korruptionsindex (Corruption Perception Index).

ESG-analys
Spiltan Fonder vill investera i portföljbolag som har en ärlig ledning, en långsiktigt hållbar verksamhet och där affärsmodellen är begriplig. Inför en investering genomför ansvarig förvaltare därför en ESG-analys av det potentiella portföljbolaget för att identifiera hållbarhetsrelaterade möjligheter och utvecklingspotential med portföljbolaget. Den analysen beskrivs nedan:

Inom ramen för ESG-analysen säkerställer ansvarig förvaltare att granskning genomförs av portföljbolagets hållbarhetsredovisning för att identifiera huruvida portföljbolaget har antagit hållbarhetsrelaterade mål och strategier för att bland annat minska dess klimatpåverkan och verka för goda arbetsvillkor som exempelvis jämställdhet. Den ansvariga förvaltaren dokumenterar relevanta kvalitativa mätvärden avseende hållbarhet.

Hållbara investeringar
Spiltan Fonder har som målsättning att Spiltan Globalfond Investmentbolag över tid ska bidra till minskade koldioxidutsläpp genom sina investeringsbeslut. Fonden beaktar därför bolagens åtaganden avseende klimatomställning vid urval av investeringar.

Vid investeringstillfället prioriteras bolag som antingen har fått sina klimatmål validerade av Science Based Targets Initiative (SBTi) eller offentligt har kommunicerat ett mål om att nå netto-nollutsläpp. Ett sådant åtagande utgör dock inte i sig en garanti för faktiska utsläppsminskningar eller för att fondens totala koldioxidavtryck minskar vid en given tidpunkt.

Fonden beaktar även, som en del av sin hållbarhetsanalys, i vilken utsträckning portföljbolagens verksamhet bedöms bidra till något av de sex miljömålen i EU-taxonomin. Denna bedömning baseras på tillgänglig information från bolagen och externa dataleverantörer.

Under investering

Kontinuerlig övervakning
Spiltan Fonder följer löpande upp Spiltan Globalfond Investmentbolags portföljbolag. Detta sker delvis genom den process för löpande övervakning som beskrivs nedan under frågan avseende riktlinjer för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten. Spiltan Fonder kan därmed övervaka eventuella händelser i portföljbolagen som skulle kunna medföra konsekvenser för fondens hållbarhetsstrategi.

Påverkansarbete
Som mindre ägare i stora internationella bolag är möjligheterna att bedriva aktivt påverkansarbete begränsade i Spiltan Globalfond Investmentbolag. Spiltan Fonder följer upp portföljbolagen avseende hållbarhetsrelaterade frågor som den ansvarige förvaltaren har identifierat att det finns utvecklingspotential i genom ESG-analysen som beskrivits ovan.

Sälja av
Om Spiltan Fonder upptäcker att ett portföljbolag brustit i utvecklingen av sitt hållbarhetsarbete, inte lever upp till sina egna mål eller har haft ESG-relaterade incidenter, som kan ha orsakat betydande skada, ligger allvarlighetsgraden i händelsen till grund för uppföljning. Uppföljning kan ske genom dialog med portföljbolaget eller i värsta fall att portföljbolaget säljs av.

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

De bindande delarna i Spiltan Globalfond Investmentbolags investeringsstrategi är att fonden ska tillämpa de exkluderingskriterier som följer av Spiltan Fonders riktlinjer för integrering av hållbarhetsrisker i investeringsprocessen och som också har angivits ovan under frågan avseende vilken investeringsstrategi som fonden följer.

Utöver detta kommer Spiltan Globalfond Investmentbolag alltid att ha en minimiandel om 20% i hållbara investeringar så som det har definierats i Spiltan Fonders ramverk för hållbara investeringar.

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

Spiltan Fonder har antagit riktlinjer för att bedöma praxis för god styrning i fondens portföljbolag. Spiltan Fonders riktlinjer för att bedöma praxis för god styrning innefattar en skyldighet för Spiltan Fonder att granska att portföljbolaget har en sund förvaltningsstruktur och en sund relation till dess arbetstagare, vidare granskar Spiltan Fonder portföljbolagets ersättningsstrukturer till berörd personal och efterlevnad av skatteregler. Därtill utvärderar Spiltan Fonder att portföljbolagen ställer hållbarhetsrelaterade krav på sina leverantörsled, bedriver sin affärsverksamhet på ett etiskt och lagenligt vis vilket bland annat innefattar att proaktivt arbeta mot korruption och inrätta visselblåsarsystem.

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

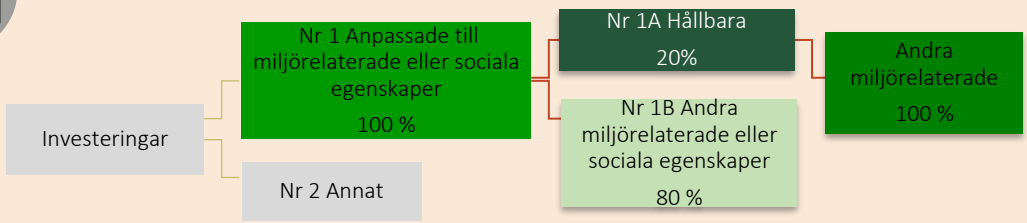
Inför en investering granskar ansvarig förvaltare huruvida portföljbolaget har antagit policies / interna regelverk alternativt har påbörjat ett arbete med ovanstående krav. Spiltan Fonder följer löpande upp portföljbolagens styrning. Detta sker bland annat genom inhämtandet av hållbarhetsdata från externa dataleverantörer, direkt från portföljbolagen och genom dataleverantörens funktion som screenar bolag för att identifiera ESG-relaterade incidenter.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjekten s gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten , t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjekten s gröna operativa verksamheter.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?



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

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

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

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

Fonden har en antagen minimiandel hållbara investeringar. Spiltan Fonders ramverk för hållbara investeringar beskriver att bolag som uppfyller kriteriet att ha minst 20% taxonomiförenlig verksamhet eller bolag som har uttalat sig om att minska sina koldioxidutsläpp i linje med Parisavtalet anses bidra till ett miljömål för att utgöra en hållbar investering. Endast ett fåtal av Spiltan Globalfond Investmentbolags innehav rapporterar i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin.

Därför har Spiltan Fonder bedömt att det i dagsläget inte är möjligt att fatta beslut om fördelning mellan kriterierna för hållbara investeringar. Det medför att Fonden inte åtar sig en minimiandel hållbara investeringar förenliga med kraven i EU-taxonomin. Att det inte anges till vilken lägsta nivå fondens investeringar ska vara förenliga med EU-taxonomin innebär inte nödvändigtvis att Spiltan Globalfond Investmentbolag inte gör eller kommer göra investeringar i taxonomiförenlig verksamhet.

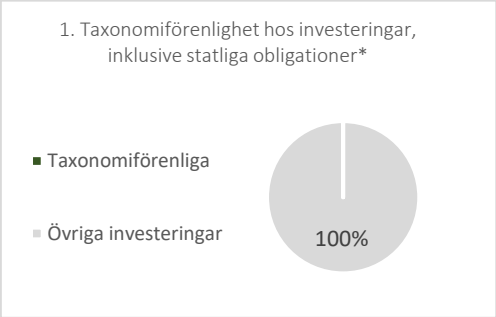
Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin[1]?

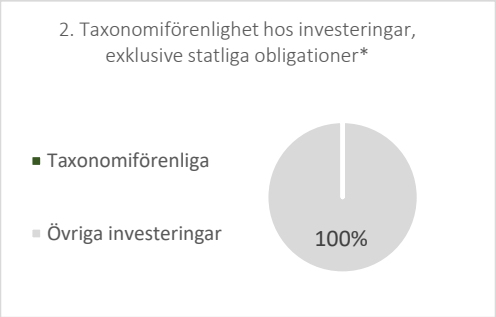
☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergirelaterad verksamhet

☒ Nej

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





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

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

Spiltan Globalfond Investmentbolag har antagit en minimiandel hållbara investeringar om 20%. För att utgöra en hållbar investering behöver bolaget uppfylla följande miljömål:

- Uttalat sig om att minska sina koldioxidutsläpp i linje med Parisavtalet, eller
- Taxonomiförenlig omsättning, kapitalutgifter eller driftutgifter överstigande 20%.

Spiltan Fonder anser att fördelningen mellan kriterierna för hållbara investeringar varierar och Fonden har inte antagit en minimiandel hållbara investeringar förenliga med kraven i EU-taxonomin.

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

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

I "Nr 2 Annat" inkluderas placeringar i likviditetssyfte, i detta ingår fondens kassa.

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

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen: Hållbarhetsrelaterade upplysningar - Globalfond Investmentbolag - Spiltan Fonder AB.

Spiltan Högräntefond

Ansvarig förvaltare är Stefan Ericson

Fondinformation

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Spiltan Högräntefond (”Fonden”) är aktivt förvaltad och placerar i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument med huvudsaklig inriktning mot räntebärande tillgångar med en god riskspridning 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 penningmarknads-instrument 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.

Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder för att skapa hävstång. Fonden kan utnyttja återköpstransaktioner och omvända återköpstransaktioner (repo-avtal och omvända repo-avtal) för att effektivisera portföljförvaltningen. Syftet med användningen av tekniker för effektiv portföljförvaltning kan vara att nå en högre avkastning och att hantera fondens risk.

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 procent. Den årliga avgiften som tagits ut avseende år 2025 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

Fonden investerar i räntebärande värdepapper vilket innebär att Fonden är exponerad mot ränterisk. Det innebär att värdet av Fondens tillgångar kan minska om underliggande marknadsräntor ökar. 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.

Fonden har möjlighet att investera både i överlåtbara värdepapper och penningmarknads-instrument med låg eller ingen kreditrating och i sådana med hög kreditrating, så kallad investment grade. Härigenom är Fonden exponerad mot kreditrisk, det vill säga risken att en emittent eller motpart kan komma att ställa in betalningarna eller få försämrad kreditvärdighet, vilket påverkar priset på värdepappret negativt.

Likviditetsrisken, det vill säga risken att ett värdepapper blir svårvärderat samt inte kan omsättas utan större prisreduktion eller stora kostnader, kan vara högre i företagsobligations-fonder än i korta räntefonder eller aktiefonder. Företagsobligationsmarknaden har en lägre transparens och likviditet än till exempel aktiemarknaden, vilket särskilt gäller vid marknadsoro och eventuella kredithändelser. 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 och vid särskilt stressade marknadsförhållanden kan handeln i Fonden behöva senareläggas under en period vilket innebär att du som andelsägare under

denna period inte kan genomföra din inlösenorder inom normal handläggningstid. Detta ställer större krav på kassahanteringen samt att Fonden har en lämplig sammansättning av innehav.

Fonden får handla med derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som en del av placeringsinriktningen. Syften är framförallt att hantera Fondens valutarisk. Handel i derivatinstrument kan innebära en ökad marknadsrisk, samt motpartsrisk i form av det positiva marknadsvärdet av derivatinstrumentet eller eventuella lämnade översäkerheter som Fonden ställer till motparten.

Hållbarhetsrisk, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad omständighet eller händelse som skulle kunna ha en betydande negativ inverkan på investeringens värde. Denna risk hanteras genom att hållbarhet integreras genom hela investeringsprocessen och i varje investerings-beslut.

Fondens målgrupp

Fonden passar den kund som vill ha en placering med låg till medel 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

Spiltan Högräntefond är en aktivt förvaltad företagsobligationsfond som huvudsakligen placerar i obligationer utgivna av bolag i Norden med en tyngdpunkt på Sverige, men kan även placera i andra värdepapper med betydande ränteinslag. Fonden tar ingen valutarisk. Den genomsnittliga kreditlöptiden för placeringarna, mätt på den totala fondförmögenheten, kan variera mellan noll och tio år med syfte att skapa avkastning via företagens förbättrade kreditvärdighet. Förvaltningen syftar till att återspegla Fondens långsiktiga placeringsinriktning samt att överträffa avkastningen för Fondens jämförelseindex. Förvaltningen är oberoende av olika indexvikter.

Fondens jämförelseindex är NBP Nordic HY ex Oil&Gas Ind Hedged SEK [75.00%]; NBP Swedish RM Aggregated Index SEK [25.00%]. Detta index är relevant för Fonden då det återspeglar Fondens långsiktiga placeringsinriktning med avseende på löptid och geografisk marknad. Fonden bytte jämförelseindex 2020-05-29 och 2025-06-01 varför den historiska avkastningen innan dess jämförs med tidigare använt jämförelseindex.

Aktiv risk (%)

2025	2024	2023	2022	2021
1,72	3,35	4,60	3,81	8,70
2020	**2019**	**2018**	**2017**	**2016**
8,68	0,98	2,03	1,54	1,91

Det uppnådda aktivitetsmåttet förklaras av att Fonden är aktivt förvaltad och att Fonden avvikit från jämförelseindex. Aktivitetsmåttet ”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. Om den aktiva risken är 0% innebär det att Fonden har rört sig exakt som index. Aktiv risk anger dock inte om Fonden gått bättre eller sämre än sitt jämförelseindex.

Utbrottet av Corona under 2020 hade stark inverkan på de finansiella marknaderna och är förklaringen till ökningen av den aktiva risken under 2020 och 2021.

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 aktivitetsmåttet anger. Om en fond har en aktiv risk på exempelvis 3 så kan man teoretiskt förvänta sig att fonden avkastar plus eller minus 3 procentenheter mot sitt jämförelseindex två år av tre.

Högsta avgift

Nedan lämnas uppgift om den högsta avgift som kan tillfalla fonden enligt fondbestämmelserna vid andelsutgivning och inlösen av fondandelar samt den högsta avgift som kan tillfalla Bolaget för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Vid andelsutgivning:	1 %
Vid inlösen:	1 %
Förvaltningsavgift*:	2 %

*Inklusive förvaring, tillsyn och revisorer.

Gällande avgift

Nedan lämnas uppgift om gällande avgifter Bolaget tar ut vid andelsutgivning och inlösen av fondandelar samt för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Vid andelsutgivning:	0 %
Vid inlösen:	0 %
Förvaltningsavgift*:	0,75 %

*Inklusive förvaring, tillsyn och revisorer.

Fondbestämmelser för Spiltan Högräntefond

SPILTAN FONDER

Antagna av styrelsen 2014-01-24. Godkända av Finansinspektionen 2014-03-04, dnr 14-1578. Gäller fr o m 2014-04-02

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Spiltan Högräntefond. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder, nedan kallad LVF.

Fondens förmögenhet ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fondbolaget förvaltar fonden och för register över alla fondandelsägare.

Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden.

Fondbolaget företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Spiltan Fonder AB, 556614-2906 (fondbolaget).

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens förvaringsinstitut är Swedbank AB, 502017-7753.

Förvaringsinstitutets uppgift är att förvara fondens tillgångar och att verkställa fondbolagets beslut avseende fonden. Förvaringsinstitutet skall också kontrollera att de beslut fondbolaget fattat avseende fonden inte strider mot LVF, Finansinspektionens föreskrifter eller mot fondbestämmelserna.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktivt förvaltad och placerar i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument med huvudsaklig inriktning mot räntebärande tillgångar med en god riskspridning 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 överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument med hög kreditvärdighet, så kallad investment grade. I syfte att minska risken i fonden eller öka fondens avkastning får fonden använda sig av derivatinstrument.

Fonden har som målsättning att till en låg till medelhög risk och med en god riskspridning årligen ge en positiv avkastning.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fonden kan placera sina medel i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto i kreditinstitut. Fonden får använda derivatinstrument. Underliggande tillgångar ska utgöras av eller hänföra sig till tillgångar enligt 5 kap. 12 § första stycket LVF. Fondens genomsnittliga duration får ej överstiga tio år.

Fonden får placera högst 10% av fondens värde i fondandelar och högst 10% av fondens värde på konto i kreditinstitut. Fonden kan ingå avtal om värdepapperslån.

§ 6 Marknadsplatser

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.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden får använda sig av sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden får, enligt 5 kap. 8 § LVF, till 100% inneha obligationer och andra 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. Skuldförbindelserna måste dock komma från minst sex olika emissioner och de som kommer från en och samma emission får inte överstiga 30 procent av fondens värde. De emittenter eller garanter som ger ut eller garanterar skuldförbindelser som fonden till mer än 35 procent av fondens värde kan investeras i är USA, svenska staten, svenska kommuner, stater eller kommunala myndigheter inom EES eller mellanstatliga organ i vilket en eller flera stater inom EES är medlemmar.

Fonden får använda derivatinstrument såsom ett led i fondens placeringsinriktning. Fonden får placera i OTC-derivat enligt 5 kap. 12 § andra stycket LVF.

Fonden använder valutaderivat vid varje tidpunkt i syfte att helt valutasäkra sina innehav.

Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder för att minska kostnader och risker i förvaltningen samt för att öka avkastningen och skapa hävstång i fonden.

§ 8 Värdering

Värdet av en fondandel är fondens totala värde delat med antalet utelöpande andelar. Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna avdras de skulder som avser fonden, däri inbegripna bl a ej debiterade skatter enligt fondbolagets bestämmande samt de avgifter som framgår av § 11 nedan.

Fondens tillgångar beräknas enligt följande:

- Överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar och derivatinstrument värderas till gällande marknadsvärde (senaste betalkurs eller om sådan inte finns senaste köpkurs). Om sådana kurser inte kan erhållas eller är missvisande enligt fondbolagets bedömning, får överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och derivatinstrument upptas till det värde som fondbolaget på objektiv grund bestämmer. Till grund för den objektiva värderingen kan läggas bl a marknadspriser från icke godkänd reglerad marknad eller s k market maker, annat finansiellt instrument upptaget till handel på reglerad marknad eller index med justering för skillnader i t ex kreditrisk och likviditet (referensvärdering), diskonterade kassaflöden (nuvärdesvärdering) eller kapitalandel av det egna kapitalet (bokslutsvärdering).
- För sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen kan läggas bl a marknadspriser från icke godkänd reglerad marknad eller s k market maker, annat finansiellt instrument upptaget till handel på reglerad marknad eller index med justering för skillnader i t ex kreditrisk och likviditet (referensvärdering), diskonterade kassaflöden (nuvärdesvärdering) eller kapitalandel av det egna kapitalet (bokslutsvärdering).
- För OTC-derivat fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs; marknadspriser från icke godkänd reglerad marknad eller s k market maker, en referensvärdering baserad på ett identiskt derivat upptaget till handel på reglerad marknad eller ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller.
- Likvida medel.
- Upplupna räntor.
- Upplupna utdelningar.
- Ej likviderade försäljningar.
- Övriga fordringar avseende fonden.

Fondens skulder beräknas enligt följande:

- Upplupen förvaltningsersättning.
- Ersättning till förvaringsinstitut.
- Ej likviderade köp.
- Skatteskulder.
- Övriga skulder avseende fonden.

Fondandelsvärdet beräknas av fondbolaget alla bankdagar om så kan ske.

§ 9 Försäljning och inlösen av andelar

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

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

Försäljning och inlösen sker till fondandelsvärdet som beräknas på dagen för försäljning respektive inlösen, med hänsyn tagen till § 11 nedan. 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 fondbolaget tillhanda före kl 16.00. Den dag som är s k halvdag måste begäran om inlösen vara fondbolaget 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 fondbolaget avvakta med försäljningen efter anmälan till Finansinspektionen.

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

Minsta belopp för insättning i fonden är 100 kr. Beloppet gäller både engångsinsättning och månadssparande.

§ 10 Stängning av fonden vid extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen vid extraordinära förhållanden, som innebär att fondens tillgångar inte kan värderas på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt. Fondbolaget skall utan dröjsmål anmäla sådant beslut till Finansinspektionen.

§ 11 Avgifter och ersättning ur fonden

Vid både försäljning och inlösen kan en avgift om högst 1 % på priset tas ut. Avgiften tillfaller fonden.

Ur fondens medel skall ersättning betalas till fondbolaget för dess förvaltning, administration, redovisning och revision av fonden, den tillsynskostnad som utgår till Finansinspektionen samt den ersättning som utgår till förvaringsinstitutet. Ersättningen till fondbolaget får uppgå till högst motsvarande 2,0 % per år av fondförmögenheten.

Transaktionskostnader, såsom exempelvis kostnader för köp och försäljning av finansiella instrument skall belasta fonden.

På ersättningarna enligt ovan tillkommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar som huvudregel ingen utdelning. Fondbolaget kan dock besluta om en utdelning till fondandelsägarna om det, enligt fondbolagets bedömning, är nödvändigt för att ta tillvara andelsägarnas gemensamma intresse. Utdelning lämnas då i en sådan omfattning och på den dag som bedöms lämplig. För den utdelning som belöper på en fondandel skall fondbolaget, efter eventuellt avdrag för preliminär skatt, förvärva nya fondandelar för den andelsägares räkning som på fastställd dag är registrerad för fond-andelen. På en fondandelsägares begäran skall utdelning – efter eventuellt skatteavdrag – i stället utbetalas till andelsägaren. En sådan begäran skall framställas senast den dag som fondbolaget bestämt.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Årsberättelse, halvårsredogörelse samt ändring av fondbestämmelserna

För fonden skall fondbolaget lämna årsberättelse inom fyra månader från räkenskapsårets utgång samt halvårs-redogörelse för räkenskapsårets första sex månader inom två månader från halvårets utgång.

Dessa båda handlingar skall finnas tillgängliga hos fondbolaget samt sändas till de andels-ägare som begärt att få denna information.

Ändring av fondbestämmelserna skall underställas Finansinspektionen för god-kännande. Efter godkänd ändring skall de nya fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på det sätt Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Vid pantsättning av andelar skall panthavare och/eller pantsättare skriftligen underrätta fondbolaget. Av underrättelsen skall framgå vem panthavaren är, vilka fondandelar som skall omfattas av pantsättningen samt eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Fondbolaget registrerar pantsättningen i andelsägarregistret och meddelar skriftligen fondandelsägaren om att pantsättningen registrerats. När, efter anmälan från panthavaren, pantsättningen upphört tas uppgiften om pantsättning bort ur registret.

Fondbolaget har rätt att ta ut en avgift om högst 1000 kr av andelsägaren för registrering av pantsättning.

Överlåtelse av fondandelar skall skriftligen anmälas till fondbolaget. Andelsägare svarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse skall innehålla uppgift om överlåtare och förvärvare. Överlåtelse av fondandel kan ske vid arv, testamente och gåva.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet är inte ansvariga för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelser, strejk, blockad, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om fondbolaget eller förvaringsinstitutet själva är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall skall inte ersättas av fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet om normal aktsamhet iakttagits. Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada och ansvarar inte heller för skada som förorsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som fondbolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller för skada som kan uppkomma i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget eller förvaringsinstitutet.

Föreligger hinder för fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört.

Fondbolagets och förvaringsinstitutets skade-ståndsansvar regleras enligt 2 kap. 21 § LVF.

Spiltan Fonder AB
Riddargatan 17
114 53 Stockholm
Org nr: 556614-2906
Tel: 08-545 813 40
E-post: fonder@spiltanfonder.se
www.spiltanfonder.se

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Produktnamn: Spiltan Högräntefond **Identifieringskod för juridiska personer:** 549300N2N2J0BWBN6N49

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

EU Taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ Ja ☒ Nej

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

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

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

☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 30 % hållbara investeringar

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

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

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

Spiltan Högräntefond främjar de miljörelaterade egenskaperna:

- minskad klimatpåverkan, och
- ökad användning av förnyelsebar energi.

Spiltan Högräntefond främjar de sociala egenskaperna:

- goda arbetsförhållanden, och
- mänskliga rättigheter inklusive jämställdhet och mångfald.

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

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

Spiltan Fonder mäter positiv miljöpåverkan och socialt värdeskapande genom granskning av följande hållbarhetsindikatorer:

- utsläpp av växthusgaser (totala scope 1,2 och 3)
- investeringsobjektets växthusgasintensitet
- andel av förnyelsebar energiförbrukning och energiproduktion
- företag med processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag

- jämnare könsfördelning i styrelserna
- investeringar i företag med strategier för förebyggande av arbetsolyckor
- företag med mekanismer för klagomålshantering i samband med personalfrågor

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

Spiltan Fonder har fastställt ett ramverk för hållbara investeringar enligt vilket framgår att Spiltan Fonder betraktar att en investering utgör en hållbar investering om minst ett av nedanstående kriterier uppfylls:

- Bolaget har uttalat sig om att minska sina koldioxidutsläpp i linje med Parisavtalet, eller
- Bolaget har taxonomiförenlig omsättning, kapitalutgifter eller driftutgifter överstigande 20%.

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

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

Spiltan Högräntefond säkerställer att de hållbara investeringarna som fonden delvis är tänkt att göra inte orsakar betydande skada för några andra miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering genom att välja bort investeringar i verksamheter som bedöms ha stor negativ påverkan på miljön och det sociala utifrån särskilda hållbarhetsaspekter. Spiltan Högräntefond har fastställt ett antal exkluderingskriterier som innebär att Spiltan Fonder inte direktinvesterar i bolag vars verksamhet huvudsakligen omfattas av kontroversiella vapen, spel (gambling), cannabis, tobak, alkohol, pornografi eller fossila bränslen. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten. För verksamhet relaterad till kontroversiella vapen tillämpar Spiltan Fonder strikt nolltolerans, vilket innebär att investeringar i bolag med sådan exponering inte är tillåtna.

Spiltan Högräntefond exkluderar bolag vars verksamhet huvudsakligen omfattas av fossila bränslen, så vida det inte finns tydliga omställningsmål. Undantag kan göras om bolaget som helhet har konkreta mål för omställning till en hållbar framtid, inom en acceptabel tidshorisont. Bolagets VD, eller av VD utsedd person, är ansvarig för att definiera gällande parametrar för omställningsbolag.

Vid investeringar i investmentbolag eller liknande bolagsstrukturer kan det förekomma indirekt exponering mot verksamheter som annars omfattas av Spiltan Fonders exkluderingskriterier. I sådana fall görs enskilda bedömningar om investering kan tillåtas, förutsatt att den exkluderade verksamheten inte utgör en huvudsaklig del av investmentbolagets totala affärsverksamhet.

Ytterligare information om hur de hållbara investeringarna inte orsakar betydande skada framgår av frågorna nedan.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Vid utvärdering av en potentiell investering identifieras och bedöms miljö-, sociala-, och styrningsaspekter. I den bedömningen ingår också utvärdering av eventuella huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI) för hållbar utveckling. Spiltan Fonder använder PAI-indikatorerna för att göra kvalitativa och kvantitativa bedömningar av huruvida en investering orsakar betydande skada för något annat mål för hållbar investering. Nedan följer hur Spiltan Fonder beaktar PAI-indikatorerna:

Indikator	Metod
1. Utsläpp av växthusgaser	Bolag anses orsaka betydande skada om investeringen har betydande högre koldioxidutsläpp jämfört med bolag inom samma sektor och samtidigt saknar målsättningar validerade av SBTi.
2. Koldioxidavtryck	Bolag anses orsaka betydande skada om investeringen har betydande högre koldioxidutsläpp jämfört med bolag inom samma sektor och samtidigt saknar målsättningar validerade av SBTi.
3.Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Bolag anses orsaka betydande skada om investeringen har betydande högre koldioxidutsläpp jämfört med bolag inom samma sektor och samtidigt saknar målsättningar validerade av SBTi.
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Bolag anses orsaka betydande skada om de strider mot Spiltan Fonders exkluderingskriterier av fossila bränslen.
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Bolag anses orsaka betydande skada om andelen icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion överstiger 90 %.
6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Bolag anses orsaka betydande skada om energiförbrukningsintensiteten är bland de 10 % sämsta inom bolagets sektor. Saknas information, utvärderas bolaget utifrån andel förnybar energianvändning och energiproduktion.
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Bolag anses orsaka betydande skada om de har väsentlig andel av sin verksamhet vid områden med högt bevarandevärde för biologisk mångfald och samtidigt saknar en policy för biologisk mångfald.
8. Utsläpp till vatten	Spiltan Fonder saknar för närvarande tillförlitlig data för denna indikator.
9. Farligt avfall och radioaktivt avfall	Spiltan Fonder saknar för närvarande tillförlitlig data för denna indikator.
10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Bolag anses orsaka betydande skada om de bryter mot FN:s Globala överenskommelse (UN Global Compact) och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och	Bolag anses orsaka betydande skada om de inte har processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

OECD:s riktlinjer för multinationella företag	
12. Ojusterad löneklyfta mellan könen	Spiltan Fonder saknar för närvarande tillförlitlig data för denna indikator.
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna	Spiltan Fonder bedömer att förutsättningarna för att nå en jämnare könsfördelning i styrelsen saknas om det underrepresenterade könet understiger 20%, även om bolaget inte nödvändigtvis bedöms orsaka betydande skada på denna nivå.
14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Bolag anses orsaka betydande skada om de har exponering mot kontroversiella vapen.

Spiltan Fonder samlar årligen in information om negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer från portföljbolagen och andelen hållbara investeringar i fonden kontrolleras löpande under året.

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

Spiltan Högräntefond investerar inte i bolag som kränker internationella normer såsom FN:s globala överenskommelse (”UN Global Compact”) och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Inför investering kontrolleras potentiella och befintliga investeringar för brister i efterlevnad av dessa normer och riktlinjer genom inhämtning av information tillhandahållen av extern dataleverantör. Därefter kontrolleras löpande huruvida fondens innehav efterlever UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

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

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

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

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

✖ Ja, Spiltan Högräntefond följer den investeringsstrategi avseende huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som beskrivs i Spiltan Fonders riktlinjer för due diligence avseende huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som finns publicerade på Spiltan Fonders hemsida: Hållbarhetsrelaterade upplysningar - Högräntefond - Spiltan Fonder AB.

Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Investeringsstrategin styr investerings-beslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Spiltan Högräntefond investerar i företagsobligationer och företagscertifikat och lånar därmed ut pengar till bolag. Spiltan Högräntefond följer Spiltan Fonders riktlinjer för ansvarsfulla investeringar, riktlinjer för integrering av hållbarhetsrisker i investeringsprocessen och integrerar hållbarhetsrelaterade kriterier i förvaltningen som beskrivs närmare nedan.

Innan investering

ESG-screening och exkluderingar
Spiltan Fonder bedömer att bolag som inte tar hänsyn till hållbarhet står inför stora risker som kan leda till direkt negativ finansiell påverkan, en försvagad marknadsposition och konkurrenskraft och därför eftersträvar Spiltan Fonder att sådana typer av bolag inte ska ingå i Spiltan Högräntefonds portfölj. För att välja bort dessa bolag genomför Spiltan Fonder en särskild screening-process som beskrivs nedan.

Inför en investering genomför ansvarig förvaltare en screening av om det potentiella portföljbolaget efterlever Spiltan Fonders exkluderingskriterier som följer av Spiltan Fonders riktlinjer för integrering av hållbarhetsrisker i investeringsprocessen.

Vidare bedömer ansvarig förvaltare inom ramen för ESG-screeningen huruvida portföljbolaget bedriver verksamhet i länder eller regioner som Spiltan Fonder bedömer vara förknippade med hög hållbarhetsrelaterad risk. Utöver detta bedömer även den ansvariga förvaltaren om portföljbolaget är exponerat mot övriga typer av hållbarhetsrelaterade risker som exempelvis om portföljbolaget tillhandahåller produkter eller tjänster i någon jurisdiktion där de är förbjudna. Portföljbolag som tillhandahåller produkter eller tjänster som är förbjudna i någon jurisdiktion kan innebära en affärsmässig risk till följd av portföljbolagets potentiella överträdelser av sanktioner eller förbud. Utöver detta utvärderar den ansvariga förvaltaren om portföljbolaget bedriver verksamhet i något land omfattat av internationella sanktioner, eller är verksamt i länder med hög korruptionsrisk. Detta stäms av mot internationella sanktionslistor, samt korruptionsindex (Corruption Perception Index).

ESG-analys
Spiltan Fonder vill investera i portföljbolag som har en ärlig ledning, en långsiktigt hållbar verksamhet och där affärsmodellen är begriplig. Inför en investering genomför ansvarig förvaltare därför en ESG-analys av det potentiella portföljbolaget för att identifiera hållbarhetsrelaterade möjligheter och utvecklingspotential med portföljbolaget. Den analysen beskrivs nedan:

Inom ramen för ESG-analysen säkerställer ansvarig förvaltare att granskning genomförs av portföljbolagets hållbarhetsredovisning för att identifiera huruvida portföljbolaget har antagit hållbarhetsrelaterade mål och strategier för att bland annat minska dess klimatpåverkan och verka för goda arbetsvillkor som exempelvis jämställdhet. Den ansvariga förvaltaren dokumenterar relevanta kvalitativa mätvärden avseende hållbarhet och identifierar även sådana hållbarhetsrelaterade frågor som ska följas upp med portföljbolaget för att bedriva påverkansarbete.

Hållbara investeringar
Spiltan Fonder har som målsättning att Spiltan Högräntefond över tid ska bidra till minskade koldioxidutsläpp genom sina investeringsbeslut. Fonden beaktar därför bolagens åtaganden avseende klimatomställning vid urval av investeringar.

Vid investeringstillfället prioriteras bolag som antingen har fått sina klimatmål validerade av Science Based Targets Initiative (SBTi) eller offentligt har kommunicerat ett mål om att nå netto-nollutsläpp. Ett sådant åtagande utgör dock inte i sig en garanti för faktiska utsläppsminskningar eller för att fondens totala koldioxidavtryck minskar vid en given tidpunkt.

Fonden beaktar även, som en del av sin hållbarhetsanalys, i vilken utsträckning portföljbolagens verksamhet bedöms bidra till något av de sex miljömålen i EU-taxonomin. Denna bedömning baseras på tillgänglig information från bolagen och externa dataleverantörer.

Under investering

Kontinuerlig övervakning
Spiltan Fonder följer löpande upp Spiltan Högräntefonds portföljbolag. Detta sker delvis genom den process för löpande övervakning som beskrivs nedan under frågan avseende riktlinjer för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten. Spiltan Fonder har en löpande och god dialog med portföljbolagen vilket medför att Spiltan Fonder kan övervaka eventuella händelser i portföljbolagen som skulle kunna medföra konsekvenser för fondens hållbarhetsstrategi.

Påverkansarbete
Spiltan Fonder bedriver påverkansarbete avseende hållbarhetsrelaterade frågor genom aktivt ägande i portföljbolagen. Spiltan Fonder följer upp portföljbolagen avseende de hållbarhetsrelaterade frågor den ansvariga förvaltaren har identifierat att det finns utvecklingspotential i genom ESG-analysen som har beskrivits ovan.

Sälja av
Om Spiltan Fonder upptäcker att ett portföljbolag brustit i utvecklingen av sitt hållbarhetsarbete, inte lever upp till sina egna mål eller har haft ESG-relaterade incidenter, som kan ha orsakat betydande skada, ligger allvarlighetsgraden i händelsen till grund för uppföljning. Uppföljning kan ske genom aktivt påverkansarbete eller i värsta fall att portföljbolaget säljs av.

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

De bindande delarna i Spiltan Högräntefonds investeringsstrategi är att fonden ska tillämpa de exkluderingskriterier som följer av Spiltan Fonders riktlinjer för integrering av hållbarhetsrisker i investeringsprocessen och som också har angivits ovan under frågan avseende vilken investeringsstrategi som fonden följer.

Utöver detta kommer Spiltan Högräntefond alltid att ha en minimiandel om 30% i hållbara investeringar så som det har definierats i Spiltan Fonders ramverk för hållbara investeringar.

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

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

Spiltan Fonder har antagit riktlinjer för att bedöma praxis för god styrning i fondens portföljbolag. Spiltan Fonders riktlinjer för att bedöma praxis för god styrning innefattar en skyldighet för Spiltan Fonder att granska att portföljbolaget har en sund förvaltningsstruktur och en sund relation till dess arbetstagare, vidare granskar Spiltan Fonder portföljbolagets ersättningsstrukturer till berörd personal och efterlevnad av skatteregler. Därtill utvärderar Spiltan Fonder att portföljbolagen ställer hållbarhetsrelaterade krav på sina leverantörsled, bedriver sin affärsverksamhet på ett etiskt och lagenligt vis vilket bland annat innefattar att proaktivt arbeta mot korruption och inrätta visselblåsarsystem.

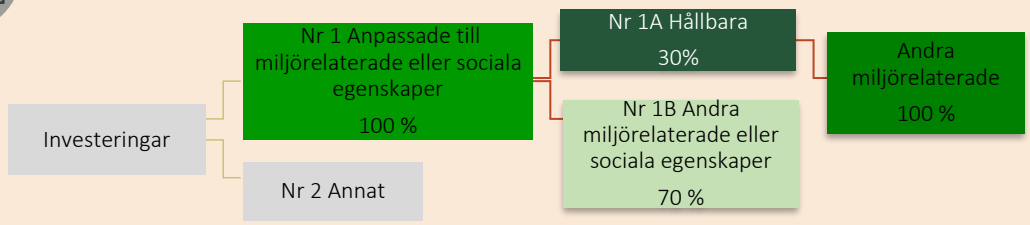
Inför en investering granskar ansvarig förvaltare huruvida portföljbolaget har antagit policies / interna regelverk alternativt har påbörjat ett arbete med ovanstående krav. Spiltan Fonder följer löpande upp portföljbolagens styrning. Detta sker bland annat genom inhämtandet av hållbarhetsdata från externa dataleverantörer, direkt från portföljbolagen och genom dataleverantörens funktion som screenar bolag för att identifiera ESG-relaterade incidenter.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?



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

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

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

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

Fonden har en antagen minimiandel hållbara investeringar. Spiltan Fonders ramverk för hållbara investeringar beskriver att bolag som uppfyller kriteriet att ha minst 20% taxonomiförenlig verksamhet eller bolag som har uttalat sig om att minska sina koldioxidutsläpp i linje med Parisavtalet anses bidra till ett miljömål för att utgöra en hållbar investering. Endast ett fåtal av Spiltan Högräntefonds totala innehav rapporterar i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin.

Därför har Spiltan Fonder bedömt att det i dagsläget inte är möjligt att fatta beslut om fördelningen mellan kriterierna för hållbara investeringar. Det medför att Fonden inte åtar sig en minimiandel hållbara investeringar förenliga med kraven i EU-taxonomin. Att det inte anges till vilken lägsta nivå fondens investeringar ska vara förenliga med EU-taxonomin innebär inte nödvändigtvis att Spiltan Högräntefond inte gör eller kommer göra investeringar i taxonomiförenlig verksamhet.

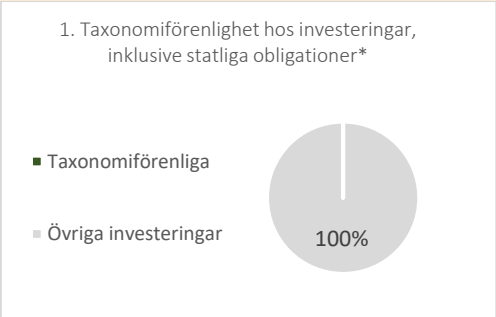
Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin[1]?

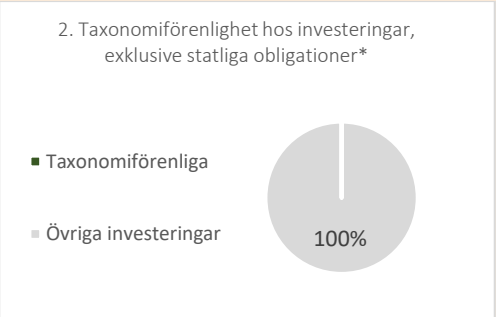
☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergirelaterad verksamhet

☒ Nej

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





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

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

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

Spiltan Högräntefond har antagit en minimiandel hållbara investeringar om 30%. För att utgöra en hållbar investering behöver bolaget uppfylla följande miljömål:

- Uttalat sig om att minska sina koldioxidutsläpp i linje med Parisavtalet, eller
- Taxonomiförenlig omsättning, kapitalutgifter eller driftutgifter överstigande 20%.

Spiltan Fonder anser att fördelningen mellan kriterierna för hållbara investeringar varierar och Fonden har inte antagit en minimiandel hållbara investeringar förenliga med kraven i EU-taxonomin.

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

I "Nr 2 Annat" inkluderas placeringar i likviditetssyfte, i detta ingår fondens kassa.

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

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen: Hållbarhetsrelaterade upplysningar - Högräntefond - Spiltan Fonder AB.

Spiltan Räntefond Sverige

Ansvarig förvaltare är Stefan Ericson

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 framför allt 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 procent. Den årliga avgiften som tagits ut avseende år 2025 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

Fonden investerar i räntebärande värdepapper vilket innebär att Fonden är exponerad mot ränterisk. Det innebär att värdet av Fondens tillgångar kan minska om underliggande marknadsräntor ökar. Ränterisken, dvs. risken för räntekänslighet i Fonden begränsas av att Fondens räntebindningstid maximalt får vara 1 år.

Fonden har möjlighet att investera både i överlåtbara värdepapper och penningmarknads-instrument med låg eller ingen kreditrating och i sådana med hög kreditrating, så kallad investment grade. Härigenom är Fonden exponerad mot kreditrisk, det vill säga risken att en emittent eller motpart kan komma att ställa in betalningarna eller få försämrad kreditvärdighet, vilket påverkar priset på värdepappret negativt. Kreditrisken begränsas genom att Fonden huvudsakligen placerar i räntebärande värdepapper som generellt kännetecknas av låg risk och därmed också lägre risk för förluster.

Likviditetsrisken, det vill säga risken att ett värdepapper blir svårvärderat samt inte kan omsättas utan större prisreduktion eller stora kostnader, kan vara högre i företagsobligations-fonder än i aktiefonder. Företagsobligations-marknaden har en lägre transparens och likviditet än till exempel aktiemarknaden, vilket särskilt gäller vid marknadsoro och eventuella kredithändelser. 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 och vid särskilt stressade marknadsförhållanden kan handeln i Fonden behöva senareläggas under en period vilket innebär att du som andelsägare under denna period inte kan genomföra din inlösenorder inom normal handläggningstid. Detta ställer större krav på kassahanteringen samt att Fonden har en lämplig sammansättning av innehav.

Fonden får handla med derivatinstrument, dock inte OTC-derivat, som en del av placeringsinriktningen. Handel i derivatinstrument kan innebära en ökad marknadsrisk. Fonden kommer dock i normalfallet inte använda sig av derivatinstrument och möjligheten att använda sådana instrument förväntas inte påverka fondens riskprofil.

Hållbarhetsrisk, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad omständighet eller

händelse som skulle kunna ha en betydande negativ inverkan på investeringens värde. Denna risk hanteras genom att hållbarhet integreras genom hela investeringsprocessen och i varje investeringsbeslut.

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

Spiltan Räntefond Sverige är en aktivt förvaltad korträntefond som framför allt placerar i räntebärande värdepapper såsom företagscertifikat och företagsobligationer utgivna i svenska kronor. Ränterisken är låg med en genomsnittlig räntelöptid för placeringarna, mätt på den totala fondförmögenheten, på maximalt ett år. Den genomsnittliga kreditlöptiden för placeringarna, mätt på den totala fondförmögenheten, kan variera mellan noll och två år med syfte att skapa avkastning via företagens förbättrade kreditvärdighet. Förvaltningen syftar till att återspegla Fondens långsiktiga placeringsinriktning samt att överträffa avkastningen för Fondens jämförelseindex. Förvaltningen är oberoende av olika indexvikter.

Fondens jämförelseindex är NBP Swedish RM Aggregated Index SEK. Detta index är relevant för Fonden då det återspeglar Fondens långsiktiga placeringsinriktning med avseende på löptid och geografisk marknad. Fonden bytte jämförelseindex 2020-05-29 och 2025-06-01 varför den historiska avkastningen innan dess jämförs med tidigare använt jämförelseindex.

Aktiv risk (%)

2025	2024	2023	2022	2021
1,06	1,67	1,65	1,24	2,33
2020	**2019**	**2018**	**2017**	**2016**
2,32	0,41	0,35	0,43	0,69

Det uppnådda aktivitetsmåttet förklaras av att Fonden är aktivt förvaltad och att Fonden avvikit från jämförelseindex. Aktivitetsmåttet ”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. Om den aktiva risken är 0% innebär det att Fonden har rört sig exakt som index. Aktiv risk anger dock inte om Fonden gått bättre eller sämre än sitt jämförelseindex.

Utbrottet av Corona under 2020 hade stark inverkan på de finansiella marknaderna och är förklaringen till ökningen av den aktiva risken under 2020 och 2021.

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 aktivitetsmåttet anger. Om en fond har en aktiv risk på exempelvis 3 så kan man teoretiskt förvänta sig att fonden avkastar plus eller minus 3 procentenheter mot sitt jämförelseindex två år av tre.

Högsta avgift

Nedan lämnas uppgift om den högsta avgift som kan tillfalla fonden enligt fondbestämmelserna vid andelsutgivning och inlösen av fondandelar samt den högsta avgift som kan tillfalla Bolaget för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Vid andelsutgivning:	1 %
Vid inlösen:	1 %
Förvaltningsavgift*:	2 %

*Inklusive förvaring, tillsyn och revisorer.

Gällande avgift

Nedan lämnas uppgift om gällande avgifter Bolaget tar ut vid andelsutgivning och inlösen av fondandelar samt för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Vid andelsutgivning:	0 %
Vid inlösen:	0 %
Förvaltningsavgift*:	0,10 %

*Inklusive förvaring, tillsyn och revisorer.

Fondbestämmelser för Spiltan Räntefond Sverige

SPILTAN FONDER

Antagna av styrelsen 2013-03-06. Godkända av Finansinspektionen 2013-05-14, dnr 13-4484. Gäller fr o m 2013-05-14

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Spiltan Räntefond Sverige. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder.

Fondens förmögenhet ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fondbolaget förvaltar fonden och för register över alla fondandelsägare.

Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden.

Fondbolaget företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Spiltan Fonder AB, 556614-2906 (fondbolaget).

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens förvaringsinstitut är Swedbank AB.

Förvaringsinstitutets uppgift är att förvara fondens tillgångar och att verkställa fondbolagets beslut avseende fonden. Förvaringsinstitutet skall också kontrollera att de beslut fondbolaget fattat avseende fonden inte strider mot lagen om investeringsfonder, Finansinspektionens föreskrifter eller mot fondbestämmelserna.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en räntefond som placerar i räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utfärdade i svenska kronor. Med räntebärande överlåtbara värdepapper avses obligationer och andra fordringsrätter som är utgivna för allmän omsättning. Fondens genomsnittliga räntebindningstid får maximalt vara 1 år och fondens genomsnittliga förfallolöptid får maximalt vara 2 år.

Fondens målsättning är att årligen ge en positiv avkastning till en mycket låg risk.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fonden kan placera sina medel i räntebärande överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och konto i kreditinstitut. Med räntebärande överlåtbara värdepapper avses obligationer och andra fordringsrätter som är utgivna för allmän omsättning.

Fonden placerar i räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utfärdade i svenska kronor av svenska staten, kommuner, landsting, kreditinstitut samt företag. Fondens genomsnittliga räntebindningstid får maximalt vara 1 år och fondens genomsnittliga förfallolöptid får maximalt vara 2 år.

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

Fonden får placera högst 10 % av fondens värde på konto i kreditinstitut.

Fonden kan ingå avtal om värdepapperslån.

Fonden får till 100% inneha obligationer och andra skuldförbindelser utfärdade el-ler garanterade av stat, 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, under förutsättning att de härrör från minst sex olika emissioner och att inte något av förvärven överstiger 30 procent av fondens värde. Fonden har Finansinspektionens tillstånd enligt 5 kap 8 § lagen (2004:46) om investeringsfonder.

§ 6 Börser och marknadsplatser

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

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får även placeras i onoterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument, dock högst till 10 %av fondens värde.

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

Fonden har tillstånd enligt 5 kap. 8§ lagen (2004:46) om investeringsfonder att placera mer än 35% av fondförmögenheten 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 el-ler flera stater inom EES är medlemmar.

§ 8 Värdering

Värdet av en fondandel är fondens totala värde delat med antalet utelöpande andelar.

Fondens värde utgörs av fondens tillgångar efter avdrag för skulder.

Fondens tillgångar utgörs av:

- finansiella instrument, vilka värderas med ledning av gällande marknadsvärde. Om sådant marknadsvärde inte kan erhållas eller är missvisande enligt fondbolagets bedömning, får finansiella instrument upptas till det värde som fondbolaget på objektiv grund bestämmer,
- likvida medel,
- upplupna räntor,
- upplupna utdelningar
- ej likviderade försäljningar,
- övriga fordringar avseende fonden.

Fondens skulder utgörs av:

- ersättning till fondbolaget,
- ej likviderade köp,
- skatteskulder,
- övriga skulder avseende fonden.

Onoterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument upptages till det värde som fondbolaget på objektiv grund bestämmer.
Denna värdering baseras på:
- marknadspriser från icke godkänd börs el-ler s k market maker,
- annat finansiellt instrument eller index med justering för skillnader i t ex risk,
- diskonterade utdelningar eller kassaflöden,
- kapitalandel av det egna kapitalet.

Fondandelsvärdet beräknas av fondbolaget alla bankdagar om så kan ske.

§ 9 Försäljning och inlösen av andelar

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

Fonden är dock inte öppen för försäljning och inlösen sådana bankdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att en eller flera av de börser, auktoriserade marknadsplatser och andra reglerade marknader som fondens handel sker på helt eller delvis är stängda.

Begäran om inlösen får återkallas endast om fondbolaget 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 fondbolaget tillhanda före kl 16.00. Den dag som är s k halvdag måste begäran om inlösen vara fondbolaget 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 fondbolaget avvakta med försäljningen efter anmälan till Finansinspektionen.

Uppgift om försäljnings- och inlösenpris finns tillgänglig hos fondbolaget och förmedlande institut senast bankdagen efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställts. Minsta belopp för insättning i fonden är 100 kr. Beloppet gäller både engångsinsättning och månadssparande.

§ 10 Stängning av fonden vid extraordinära förhållanden
Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen vid extraordinära förhållanden, som innebär att fondens tillgångar inte kan värderas på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning ur fonden
Vid både försäljning och inlösen kan en avgift om högst 1 % på priset tas ut. Avgiften tillfaller fonden.

Ur fondens medel skall ersättning betalas till fondbolaget för dess förvaltning, administration, redovisning och revision av fonden, den tillsynskostnad som utgår till Finansinspektionen samt den ersättning som utgår till förvaringsinstitutet. Ersättningen till fondbolaget får uppgå till högst motsvarande 2,0 % per år av fondförmögenheten.

Transaktionskostnader, såsom exempelvis kostnader för köp och försäljning av finansiella instrument skall belasta fonden.

§ 12 Utdelning
Fonden lämnar utdelning i syfte att överföra beskattningen av fondens avkastning på andelsägarna, varigenom beskattning i två led undviks.

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

Utdelningen får ökas med upplupen utdelning som har inbetalats vid andelsförsäljning och minskas med upplupen utdelning som har utbetalats vid andelsinlösen.

För på fondandelen belöpande utdelning skall, efter avdrag för preliminär skatt, fondbolaget förvärva nya fondandelar för den fondandelsägare som är registrerad för fondandelen på avstämningsdagen. Utdelning skall ske under april månad efter räkenskapsårets utgång.

§ 13 Fondens räkenskapsår
Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Årsberättelse, halvårsredogörelse samt ändring av fondbestämmelserna
För fonden skall fondbolaget lämna årsberättelse inom fyra månader från räkenskapsårets utgång samt halvårsredogörelse för räkenskapsårets första sex månader inom två månader från halvårets utgång.

Dessa båda handlingar skall finnas tillgängliga hos fondbolaget samt sändas till de andelsägare som begärt att få denna information.

Ändring av fondbestämmelserna skall underställas Finansinspektionen för godkännande. Efter godkänd ändring skall de nya fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på det sätt Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse
Vid pantsättning av andelar skall panthavare och/eller pantsättare skriftligen underrätta
fondbolaget. Av underrättelsen skall framgå vem panthavaren är, vilka fondandelar som skall omfattas av pantsättningen samt eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Fondbolaget registrerar pantsättningen i andelsägarregistret och meddelar skriftligen fondandelsägaren om att pantsättningen registrerats. När, efter anmälan från panthavaren, pantsättningen upphört tas uppgiften om pantsättning bort ur registret.

Fondbolaget har rätt att ta ut en avgift om högst 1000 kr av andelsägaren för registrering av pantsättning.

Överlåtelse av fondandelar skall skriftligen anmälas till fondbolaget. Andelsägare svarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse skall innehålla uppgift om överlåtare och förvärvare. Överlåtelse av fondandel kan ske vid arv, testamente och gåva.

§ 16 Ansvarsbegränsning
Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet är inte ansvariga för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelser, strejk, blockad, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om fondbolaget eller förvaringsinsti-tutet själva är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall skall inte ersättas av fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet om normal aktsamhet iakttagits. Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada och ansvarar inte heller för skada som förorsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som fondbolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller för skada som kan uppkomma i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget eller förvaringsinstitutet.

Föreligger hinder för fondbolaget och/el-ler förvaringsinstitutet att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört.

I övrigt regleras fondbolagets och förvaringsinstitutets skadeståndsansvar enligt 2 kap. 21 § lagen om investeringsfonder.

Spiltan Fonder AB
Riddargatan 17
114 53 Stockholm
Org nr: 556614-2906
Tel: 08-545 813 40
E-post: fonder@spiltanfonder.se
www.spiltanfonder.se

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Produktnamn: Spiltan Räntefond Sverige **Identifieringskod för juridiska personer:** 5493001RQSO0TN573977

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

EU Taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

●● ☐ Ja

●○ ☒ Nej

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

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

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

☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 30% hållbara investeringar

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

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

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

Spiltan Räntefond Sverige främjar de miljörelaterade egenskaperna:

- minskad klimatpåverkan, och
- ökad användning av förnyelsebar energi.

Spiltan Räntefond Sverige främjar de sociala egenskaperna:

- goda arbetsförhållanden, och
- mänskliga rättigheter inklusive jämställdhet och mångfald.

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

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

Spiltan Fonder mäter positiv miljöpåverkan och socialt värdeskapande genom granskning av följande hållbarhetsindikatorer:

- utsläpp av växthusgaser (totala scope 1,2 och 3)
- investeringsobjektets växthusgasintensitet
- andel av förnyelsebar energiförbrukning och energiproduktion
- företag med processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag

- jämnare könsfördelning i styrelserna
- investeringar i företag med strategier för förebyggande av arbetsolyckor
- företag med mekanismer för klagomålshantering i samband med personalfrågor

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

Spiltan Fonder har fastställt ett ramverk för hållbara investeringar enligt vilket framgår att Spiltan Fonder betraktar att en investering utgör en hållbar investering om minst ett av nedanstående kriterier uppfylls:

- Bolaget har uttalat sig om att minska sina koldioxidutsläpp i linje med Parisavtalet, eller
- Bolaget har taxonomiförenlig omsättning, kapitalutgifter eller driftutgifter överstigande 20%.

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

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

Spiltan Räntefond Sverige säkerställer att de hållbara investeringarna som fonden delvis är tänkt att göra inte orsakar betydande skada för några andra miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering genom att välja bort investeringar i verksamheter som bedöms ha stor negativ påverkan på miljön och det sociala utifrån särskilda hållbarhetsaspekter. Spiltan Räntefond Sverige har fastställt ett antal exkluderingskriterier som innebär att Spiltan Fonder inte direktinvesterar i bolag vars verksamhet huvudsakligen omfattas av kontroversiella vapen, spel (gambling), cannabis, tobak, alkohol, pornografi eller fossila bränslen. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten. För verksamhet relaterad till kontroversiella vapen tillämpar Spiltan Fonder strikt nolltolerans, vilket innebär att investeringar i bolag med sådan exponering inte är tillåtna.

Spiltan Räntefond Sverige exkluderar bolag vars verksamhet huvudsakligen omfattas av fossila bränslen, så vida det inte finns tydliga omställningsmål. Undantag kan göras om bolaget som helhet har konkreta mål för omställning till en hållbar framtid, inom en acceptabel tidshorisont. Bolagets VD, eller av VD utsedd person, är ansvarig för att definiera gällande parametrar för omställningsbolag.

Vid investeringar i investmentbolag eller liknande bolagsstrukturer kan det förekomma indirekt exponering mot verksamheter som annars omfattas av Spiltan Fonders exkluderingskriterier. I sådana fall görs enskilda bedömningar om investering kan tillåtas, förutsatt att den exkluderade verksamheten inte utgör en huvudsaklig del av investmentbolagets totala affärsverksamhet.

Ytterligare information om hur de hållbara investeringarna inte orsakar betydande skada framgår av frågorna nedan.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Vid utvärdering av en potentiell investering identifieras och bedöms miljö-, sociala-, och styrningsaspekter. I den bedömningen ingår också utvärdering av eventuella huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI) för hållbar utveckling. Spiltan Fonder använder PAI-indikatorerna för att göra kvalitativa och kvantitativa bedömningar av huruvida en investering orsakar betydande skada för något annat mål för hållbar investering. Nedan följer hur Spiltan Fonder beaktar PAI-indikatorerna:

Indikator	Metod
1. Utsläpp av växthusgaser	Bolag anses orsaka betydande skada om investeringen har betydande högre koldioxidutsläpp jämfört med

	bolag inom samma sektor och samtidigt saknar målsättningar validerade av SBTi.
2. Koldioxidavtryck	Bolag anses orsaka betydande skada om investeringen har betydande högre koldioxidutsläpp jämfört med bolag inom samma sektor och samtidigt saknar målsättningar validerade av SBTi.
3.Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Bolag anses orsaka betydande skada om investeringen har betydande högre koldioxidutsläpp jämfört med bolag inom samma sektor och samtidigt saknar målsättningar validerade av SBTi.
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Bolag anses orsaka betydande skada om de strider mot Spiltan Fonders exkluderingskriterier av fossila bränslen.
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Bolag anses orsaka betydande skada om andelen icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion överstiger 90 %.
6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Bolag anses orsaka betydande skada om energiförbrukningsintensiteten är bland de 10 % sämsta inom bolagets sektor. Saknas information, utvärderas bolaget utifrån andel förnybar energianvändning och energiproduktion.
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Bolag anses orsaka betydande skada om de har väsentlig andel av sin verksamhet vid områden med högt bevarandevärde för biologisk mångfald och samtidigt saknar en policy för biologisk mångfald.
8. Utsläpp till vatten	Spiltan Fonder saknar för närvarande tillförlitlig data för denna indikator.
9. Farligt avfall och radioaktivt avfall	Spiltan Fonder saknar för närvarande tillförlitlig data för denna indikator.
10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Bolag anses orsaka betydande skada om de bryter mot FN:s Globala överenskommelse (UN Global Compact) och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Bolag anses orsaka betydande skada om de inte har processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

12. Ojusterad löneklyfta mellan könen	Spiltan Fonder saknar för närvarande tillförlitlig data för denna indikator.
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna	Spiltan Fonder bedömer att förutsättningarna för att nå en jämnare könsfördelning i styrelsen saknas om det underrepresenterade könet understiger 20%, även om bolaget inte nödvändigtvis bedöms orsaka betydande skada på denna nivå.
14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Bolag anses orsaka betydande skada om de har exponering mot kontroversiella vapen.

Spiltan Fonder samlar årligen in information om negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer från portföljbolagen och andelen hållbara investeringar i fonden kontrolleras löpande under året.

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

Spiltan Räntefond Sverige investerar inte i bolag som kränker internationella normer såsom FN:s globala överenskommelse (”UN Global Compact”) och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Inför investering kontrolleras potentiella och befintliga investeringar för brister i efterlevnad av dessa normer och riktlinjer genom inhämtning av information tillhandahållen av extern dataleverantör. Därefter kontrolleras löpande huruvida fondens innehav efterlever UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

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

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

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

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

✖ Ja, Spiltan Räntefond Sverige följer den investeringsstrategi avseende huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som beskrivs i Spiltan Fonders riktlinjer för due diligence avseende huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som finns publicerade på Spiltan Fonders hemsida: Hållbarhetsrelaterade upplysningar - Räntefond Sverige - Spiltan Fonder AB.

☐ Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Investeringsstrategin styr investerings-beslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Spiltan Räntefond Sverige investerar i företagsobligationer och företagscertifikat och lånar därmed ut pengar till bolag. Spiltan Räntefond Sverige följer Spiltan Fonders riktlinjer för ansvarsfulla investeringar, riktlinjer för integrering av hållbarhetsrisker i investeringsprocessen och integrerar hållbarhetsrelaterade kriterier i förvaltningen som beskrivs närmare nedan.

Innan investering

ESG-screening och exkluderingar
Spiltan Fonder bedömer att bolag som inte tar hänsyn till hållbarhet står inför stora risker som kan leda till direkt negativ finansiell påverkan, en försvagad marknadsposition och konkurrenskraft och därför eftersträvar Spiltan Fonder att sådana typer av bolag inte ska ingå i Spiltan Räntefond Sveriges portfölj. För att välja bort dessa bolag genomför Spiltan Fonder en särskild screening-process som beskrivs nedan.

Inför en investering genomför ansvarig förvaltare en screening av om det potentiella portföljbolaget efterlever Spiltan Fonders exkluderingskriterier som följer av Spiltan Fonders riktlinjer för integrering av hållbarhetsrisker i investeringsprocessen.

Vidare bedömer ansvarig förvaltare inom ramen för ESG-screeningen huruvida portföljbolaget bedriver verksamhet i länder eller regioner som Spiltan Fonder bedömer vara förknippade med hög hållbarhetsrelaterad risk. Utöver detta bedömer även den ansvariga förvaltaren om portföljbolaget är exponerat mot övriga typer av hållbarhetsrelaterade risker som exempelvis om portföljbolaget tillhandahåller produkter eller tjänster i någon jurisdiktion där de är förbjudna. Portföljbolag som tillhandahåller produkter eller tjänster som är förbjudna i någon jurisdiktion kan innebära en affärsmässig risk till följd av portföljbolagets potentiella överträdelser av sanktioner eller förbud. Utöver detta utvärderar den ansvariga förvaltaren om portföljbolaget bedriver verksamhet i något land omfattat av internationella sanktioner, eller är verksamt i länder med hög korruptionsrisk. Detta stäms av mot internationella sanktionslistor, samt korruptionsindex (Corruption Perception Index).

ESG-analys
Spiltan Fonder vill investera i portföljbolag som har en ärlig ledning, en långsiktigt hållbar verksamhet och där affärsmodellen är begriplig. Inför en investering genomför ansvarig förvaltare därför en ESG-analys av det potentiella portföljbolaget för att identifiera hållbarhetsrelaterade möjligheter och utvecklingspotential med portföljbolaget. Den analysen beskrivs nedan:

Inom ramen för ESG-analysen säkerställer ansvarig förvaltare att granskning genomförs av portföljbolagets hållbarhetsredovisning för att identifiera huruvida portföljbolaget har antagit hållbarhetsrelaterade mål och strategier för att bland annat minska dess klimatpåverkan och verka för goda arbetsvillkor som exempelvis jämställdhet. Den ansvariga förvaltaren dokumenterar relevanta kvalitativa mätvärden avseende hållbarhet och identifierar även sådana hållbarhetsrelaterade frågor som ska följas upp med portföljbolaget för att bedriva påverkansarbete.

Hållbara investeringar
Spiltan Fonder har som målsättning att Spiltan Räntefond Sverige över tid ska bidra till minskade koldioxidutsläpp genom sina investeringsbeslut. Fonden beaktar därför bolagens åtaganden avseende klimatomställning vid urval av investeringar.

Vid investeringstillfället prioriteras bolag som antingen har fått sina klimatmål validerade av Science Based Targets Initiative (SBTi) eller offentligt har kommunicerat ett mål om att nå netto-nollutsläpp. Ett sådant åtagande utgör dock inte i sig en garanti för faktiska utsläppsminskningar eller för att fondens totala koldioxidavtryck minskar vid en given tidpunkt.

Fonden beaktar även, som en del av sin hållbarhetsanalys, i vilken utsträckning portföljbolagens verksamhet bedöms bidra till något av de sex miljömålen i EU-taxonomin. Denna bedömning baseras på tillgänglig information från bolagen och externa dataleverantörer.

Under investering

Kontinuerlig övervakning
Spiltan Fonder följer löpande upp Spiltan Räntefond Sveriges portföljbolag. Detta sker delvis genom den process för löpande övervakning som beskrivs nedan under frågan avseende riktlinjer för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten. Spiltan Fonder har en löpande och god dialog med portföljbolagen vilket medför att Spiltan Fonder kan övervaka eventuella händelser i portföljbolagen som skulle kunna medföra konsekvenser för fondens hållbarhetsstrategi.

Påverkansarbete
Spiltan Fonder bedriver påverkansarbete avseende hållbarhetsrelaterade frågor genom aktivt ägande i portföljbolagen. Spiltan Fonder följer upp portföljbolagen avseende de hållbarhetsrelaterade frågor den ansvariga förvaltaren har identifierat att det finns utvecklingspotential i genom ESG-analysen som har beskrivits ovan.

Sälja av
Om Spiltan Fonder upptäcker att ett portföljbolag brustit i utvecklingen av sitt hållbarhetsarbete, inte lever upp till sina egna mål eller har haft ESG-relaterade incidenter, som kan ha orsakat betydande skada, ligger allvarlighetsgraden i händelsen till grund för uppföljning. Uppföljning kan ske genom aktivt påverkansarbete eller i värsta fall att portföljbolaget säljs av.

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

De bindande delarna i Spiltan Räntefond Sveriges investeringsstrategi är att fonden ska tillämpa de exkluderingskriterier som följer av Spiltan Fonders riktlinjer för integrering av hållbarhetsrisker i investeringsprocessen och som också har angivits ovan under frågan avseende vilken investeringsstrategi som fonden följer.

Utöver detta kommer Spiltan Räntefond Sverige alltid att ha en minimiandel om 30% i hållbara investeringar så som det har definierats i Spiltan Fonders ramverk för hållbara investeringar.

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

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

Spiltan Fonder har antagit riktlinjer för att bedöma praxis för god styrning i fondens portföljbolag. Spiltan Fonders riktlinjer för att bedöma praxis för god styrning innefattar en skyldighet för Spiltan Fonder att granska att portföljbolaget har en sund förvaltningsstruktur och en sund relation till dess arbetstagare, vidare granskar Spiltan Fonder portföljbolagets ersättningsstrukturer till berörd personal och efterlevnad av skatteregler. Därtill utvärderar Spiltan Fonder att portföljbolagen ställer hållbarhetsrelaterade krav på sina leverantörsled, bedriver sin affärsverksamhet på ett etiskt och lagenligt vis vilket bland annat innefattar att proaktivt arbeta mot korruption och inrätta visselblåsarsystem.

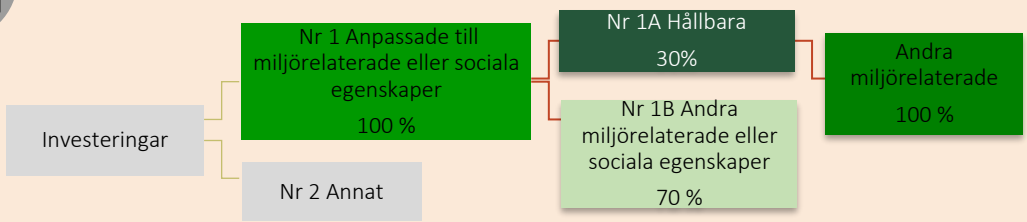
Inför en investering granskar ansvarig förvaltare huruvida portföljbolaget har antagit policies / interna regelverk alternativt har påbörjat ett arbete med ovanstående krav. Spiltan Fonder följer löpande upp portföljbolagens styrning. Detta sker bland annat genom inhämtandet av

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjekten s gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten , t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjekten s gröna operativa verksamheter.

hållbarhetsdata från externa dataleverantörer, direkt från portföljbolagen och genom dataleverantörens funktion som screenar bolag för att identifiera ESG-relaterade incidenter.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?



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

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

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

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

Fonden har en antagen minimiandel hållbara investeringar. Spiltan Fonders ramverk för hållbara investeringar beskriver att bolag som uppfyller kriteriet att ha minst 20% taxonomiförenlig verksamhet eller bolag som har uttalat sig om att minska sina koldioxidutsläpp i linje med Parisavtalet anses bidra till ett miljömål för att utgöra en hållbar investering. Endast ett fåtal av Spiltan Räntefond Sveriges innehav rapporterar i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin.

Därför har Spiltan Fonder bedömt att det i dagsläget inte är möjligt att fatta beslut om fördelningen mellan kriterierna för hållbara investeringar. Det medför att Fonden inte åtar sig en minimiandel hållbara investeringar förenliga med kraven i EU-taxonomin. Att det inte anges till vilken lägsta nivå fondens investeringar ska vara förenliga med EU-taxonomin innebär inte nödvändigtvis att Spiltan Räntefond Sverige inte gör eller kommer göra investeringar i taxonomiförenlig verksamhet.

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

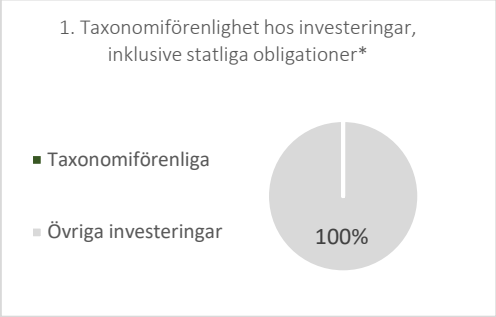
☐ Ja:

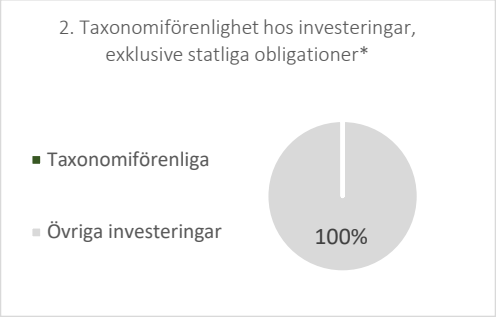
☐ I fossilgas ☐ I kärnenergirelaterad verksamhet

☒ Nej

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

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





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

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

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

Spiltan Räntefond Sverige har antagit en minimiandel hållbara investeringar om 30%. För att utgöra en hållbar investering behöver bolaget uppfylla följande miljömål:

- Uttalat sig om att minska sina koldioxidutsläpp i linje med Parisavtalet, eller
- Taxonomiförenlig omsättning, kapitalutgifter eller driftutgifter överstigande 20%.

Spiltan Fonder anser att fördelningen mellan kriterierna för hållbara investeringar varierar och Fonden har inte antagit en minimiandel hållbara investeringar förenliga med kraven i EU-taxonomin.

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

I ”Nr 2 Annat” inkluderas placeringar i likviditetssyfte, i detta ingår fondens kassa.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen: [Hållbarhetsrelaterade upplysningar - Räntefond Sverige - Spiltan Fonder AB.]

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 procent. Den årliga avgiften som tagits ut avseende år 2025 motsvarar 0,80 procent av Fondens förmögenhet. Fonden tar inte ut någon prestationsbaserad avgift. Kostnader för courtage, skatt med mera vid köp respektive försäljning av finansiella instrument belastas Fonden.

Fondens riskprofil

Sparande i en aktiefond ger exponering mot marknadsrisk som en konsekvens av att priset på enskilda aktier i fonden uppvisar kurssvängningar. I en fond minskas denna risk till följd av att fonden äger aktier i flera olika bolag (diversifiering) vars aktier inte uppvisar exakt samma svängningar. 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. Marknadsrisken bedöms vara den största risken som Fonden utsätts för. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av Fondens sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av.

Fonden investerar i räntefonder vilket innebär att Fonden är exponerad mot ränterisk. Det innebär att värdet av Fondens tillgångar kan minska om underliggande marknadsräntor ökar. Ränterisken, dvs. risken för räntekänslighet begränsas i en blandfond som Fonden då ränterisken normalt är lägre än för en traditionell räntefond som ett resultat av att andelen räntefonder i Fonden maximalt får uppgå till 40 procent av fondförmögenheten.

Likviditetsrisken, det vill säga risken att ett värdepapper blir svårvärderat samt inte kan omsättas utan större prisreduktion eller stora kostnader begränsas av att Fonden placerar i aktie- och räntefonder där Fondens innehav endast utgör en låg andel av de underliggande fondernas fondförmögenhet.

Hållbarhetsrisk, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad omständighet eller händelse som skulle kunna ha en betydande negativ inverkan på investeringens värde. Denna risk hanteras genom att hållbarhet integreras genom hela investeringsprocessen och i varje investeringsbeslut.

Fondens målgrupp

Fonden passar den kund som vill ha en aktivt förvaltad blandfond. 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 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.

Fondens jämförelseindex är SIXPRX [42.50%]; DMNS [19.00%]; CSRXSE [8.50%]; SERMSU [18.75%]; NCHYEXOGSH [11.25%].* Detta index är relevant för Fonden då det återspeglar Fondens långsiktiga placeringsinriktning med avseende på tillgångsslag och geografisk marknad. Förändring och byten av jämförelseindex för Fonden har skett 2019-12-31, 2020-05-29, 2025-06-01 och 2025-12-01 varför den historiska avkastningen innan dess jämförs med tidigare använt jämförelseindex.

* [42.50%] SIX Portfolio Return Index
[19.00%] Bloomberg Developed Markets Large & Mid Cap Net Return Index SEK
[8.50%] Carnegie Small Cap Return Index
[18.75%] NBP Swedish RM Aggregated Index SEK
[11.25%] NBP Nordic HY ex Oil&Gas Ind Hedged SEK

Aktiv risk (%)

2025	2024	2023	2022	2021
2,29	2,17	3,16	3,27	3,17
2020	**2019**	**2018**	**2017**	**2016**
-	-	-	-	-

Fonden startade i juni 2019. Då det krävs historik från två helår för att beräkna ett aktivitetsmått så saknas det siffror för de första två åren.

Det uppnådda aktivitetsmåttet förklaras av att ett aktivt urval av Fondens innehav gjorts varefter Fonden främst förvaltas passivt och att Fonden härigenom avvikit från jämförelseindex. Aktivitetsmåttet ”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. Om den aktiva risken är 0% innebär det att Fonden har rört sig exakt som index. Aktiv risk anger dock inte om Fonden gått bättre eller sämre än sitt jämförelseindex.

Fondens innehav utgörs av fonder som förvaltas av Bolaget utifrån fastställda målvikter. Till följd av löpande skillnader i avkastning fonderna emellan blir den aktiva risken något lägre än det mått som snittet av respektive fonds aktiva risk multiplicerat med dess målvikt skulle generera.

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 aktivitetsmåttet anger. Om en fond har en aktiv risk på exempelvis 3 så kan man teoretiskt förvänta sig att fonden avkastar plus eller minus 3 procentenheter mot sitt jämförelseindex två år av tre.

Högsta avgift

Nedan lämnas uppgift om den högsta avgift som kan tillfalla fonden enligt fondbestämmelserna vid andelsutgivning och inlösen av fondandelar samt den högsta avgift som kan tillfalla Bolaget för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Vid andelsutgivning:	0 %
Vid inlösen:	0 %
Förvaltningsavgift*:	1,5 %

*Inklusive förvaring, tillsyn och revisorer.

Gällande avgift

Nedan lämnas uppgift om gällande avgifter Bolaget tar ut vid andelsutgivning och inlösen av fondandelar samt för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Vid andelsutgivning:	0 %
Vid inlösen:	0 %
Förvaltningsavgift*:	0,77 %

*Inklusive förvaring, tillsyn och revisorer.

Fondbestämmelser för Spiltan Enkel

SPILTAN FONDER

Antagna av styrelsen 2018-12-06. Godkända av Finansinspektionen 2019-06-10, dnr 19-6673. Gäller fr o m 2019-06-19

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Spiltan Enkel (”Fonden”). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (”LVF”). Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fondens förmögenhet ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Fondbolaget förvaltar Fonden och för register över alla fondandelsägare.

Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser Fonden. Fondbolaget företräder andelsägarna i alla frågor som rör Fonden.

§ 2 Fondens förvaltare

Fonden förvaltas av Spiltan Fonder AB (”Fondbolaget”), organisationsnummer 556614-2906.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens förvaringsinstitut är Swedbank AB (”Förvaringsinstitutet”), organisationsnummer 502017-7753. Förvaringsinstitutets uppgift är att förvara Fondens tillgångar och att verkställa Fondbolagets beslut avseende Fonden. Förvaringsinstitutet ska också kontrollera att de beslut Fondbolaget fattat avseende Fonden inte strider mot LVF, andra författningar och dessa fondbestämmelser.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är aktivt förvaltad fondandelsfond med karaktären av en blandfond som investerar i andra fonder som förvaltas av Fondbolaget. Fonden har en möjlighet men inte huvudavsikt att investera i fonder som förvaltas av externa fondförvaltare samt att göra direktinvesteringar i andra finansiella tillgångar än fondandelar.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

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

Fonden är en fondandelsfond och lägst 50 procent av Fondens värde placeras i fondandelar.

Fonden får placera högst 10 procent av Fondens värde på konto i kreditinstitut. Med hänsyn till marknadens rådande förutsättningar avgör Fondbolaget Fondens allokering, avseende exempelvis fördelningen mellan aktie- och räntefonder. Utgångspunkten är en fördelning enligt vilken 70 procent av Fondens värde placeras i aktiefonder med resterande andel i räntefonder. Fonden har en möjlighet men inte huvudavsikt att göra direktinvesteringar i andra finansiella tillgångar än fondandelar. Av Fondens värde får högst 80 procent vara placerat i aktiefonder och aktierelaterade överlåtbara värdepapper och av Fondens värde ska minst 60 procent vara placerat i aktiefonder. Det finns, utöver denna gränsnivå, inga specifika begränsningar vad gäller allokeringen.

Det övergripande målet för Fonden är att uppnå en värdeutveckling, som över tiden är högre än den som motsvarar de underliggande fondernas jämförelseindex viktat utifrån 70 procent i aktiefonder och 30 procent i räntefonder.

§ 6 Marknadsplatser

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.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får även placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.
Fonden får inte placera i derivatinstrument inklusive OTC-derivat.

§ 8 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 Fondbolagets bedömning är missvisande får Fondbolaget 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 Fondbolaget 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 värderingens 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).

§ 9 Försäljning och inlösen av andelar

Försäljning och inlösen av fondandelar kan göras varje bankdag genom Fondbolaget. Fonden är dock inte öppen för försäljning och inlösen sådana bankdagar då värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att en eller flera av de marknader som Fondens handel sker på helt eller delvis är stängda.

Begäran om inlösen får återkallas endast om Fondbolaget medger det.

Försäljning och inlösen sker till den kurs som beräknas på dagen för försäljning respektive inlösen. Försäljning av fondandelar genomförs till den kurs som fastställes den dag likvid är tillgänglig för Fondbolaget.

Begäran om inlösen ska ske skriftligen via fax, brev eller e-post. Med inlösendag avses den dag då begäran om inlösen kommit Fondbolaget tillhanda före kl 16.00. Den dag som är s k halvdag måste begäran om inlösen vara Fondbolaget 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 ska på begäran inlösas om medel finns tillgängliga i Fonden. Om så inte är fallet ska medel anskaffas genom försäljning av Fondens egendom och inlösen genomföras snarast. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägares intressen får Fondbolaget avvakta med försäljningen efter anmälan till Finansinspektionen.

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

Minsta belopp för insättning i Fonden är 100 kr. Beloppet gäller både engångsinsättning och månadssparande.

SPILTAN FONDER

§ 10 Stängning av Fonden vid extraordinära förhållanden
Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen vid extraordinära förhållanden, som gör att Fondens tillgångar inte kan värderas på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt. Fondbolaget ska utan dröjsmål anmäla sådant beslut till Finansinspektionen.

§ 11 Avgifter och ersättning ur Fonden
Vid försäljning och inlösen tas inte någon avgift ut.

Ur Fondens medel ska ersättning betalas till Fondbolaget för dess förvaltning, och revision av Fonden, den tillsynskostnad som utgår till Finansinspektionen samt den ersättning som utgår till Förvaringsinstitutet. Ersättningen till Fondbolaget får uppgå till högst motsvarande 1,5 procent per år av fondförmögenheten.

Transaktionskostnader, såsom exempelvis kostnader för köp och försäljning av finansiella instrument ska belasta Fonden.

På ersättningarna enligt ovan tillkommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.
Vid placering av Fondens medel i andra fonder som förvaltas av Fondbolaget ska Fonden inte belastas av de avgifter som utgår till Fondbolaget som ersättning för förvaltningen i dessa underliggande fonder.
Informationsbroschyren för Fonden innehåller uppgift om högsta avgift som får tas ut för förvaltningen av de fonder som inte förvaltas av Fondbolaget och i vars fondandelar Fondens medel placeras.

§ 12 Utdelning
Fonden lämnar ingen utdelning.

§ 13 Fondens räkenskapsår
Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Årsberättelse, halvårsredogörelse samt ändring av fondbestämmelserna
Fondbolaget ska avseende Fonden lämna en årsberättelse inom fyra månader från varje räkenskapsårs utgång samt en halvårsredogörelse för räkenskapsårets första sex månader inom två månader från halvårets utgång. Handlingarna ska finnas tillgängliga hos Fondbolaget samt sändas kostnadsfritt till de andelsägare som begärt att få denna information.

Ändring av fondbestämmelserna ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Efter godkänd ändring ska de nya fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på det sätt Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse
Vid pantsättning av andelar i Fonden ska panthavare och/eller pantsättare skriftligen underrätta Fondbolaget. Av underrättelsen ska framgå vem panthavaren är, vilka fondandelar som ska omfattas av pantsättningen samt eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Fondbolaget registrerar pantsättningen i andelsägarregistret och meddelar skriftligen fondandelsägaren om att pantsättningen registrerats. När, efter anmälan från panthavaren, pantsättningen upphört tas uppgiften om pantsättning bort ur registret.

Fondbolaget har rätt att ta ut en avgift om högst 1 000 kr av andelsägaren för registrering av pantsättning.

Överlåtelse av fondandelar ska skriftligen anmälas till Fondbolaget. Andelsägare svarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse ska innehålla uppgift om överlåtare och förvärvare. Överlåtelse av fondandel kan ske vid arv, testamente och gåva.

§ 16 Ansvarsbegränsning
Fondbolaget och/eller Förvaringsinstitutet är inte ansvariga för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet själva är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av Fondbolaget och/eller Förvaringsinstitutet, om normal aktsamhet iakttagits. Fondbolaget och/eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada och ansvarar inte heller för skada som förorsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller för skada som kan uppkomma i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet.

Föreligger hinder för Fondbolaget och/eller Förvaringsinstitutet att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. Fondbolagets och Förvaringsinstitutets skadeståndsansvar följer av 2 kap. 21 § LVF.

Spiltan Fonder AB
Riddargatan 17
114 53 Stockholm
Org nr: 556614-2906
Tel: 08-545 813 40
E-post: fonder@spiltanfonder.se
www.spiltanfonder.se

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Produktnamn: Spiltan Enkel **Identifieringskod för juridiska personer:** 5493001RV56JXAPHMH90

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

EU Taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

●● ☐ Ja

- ☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___%
  - ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
  - ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☐ Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%

●○ ☒ Nej

- ☐ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på ___% hållbara investeringar
  - ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
  - ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
  - ☐ med ett socialt mål
- ☒ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

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

Spiltan Enkel investerar i fonder som främjar de miljörelaterade egenskaperna:

- minskad klimatpåverkan, och
- ökad användning av förnyelsebar energi

samt de sociala egenskaperna:

- goda arbetsförhållanden, och
- mänskliga rättigheter inklusive jämställdhet och mångfald.

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

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

Spiltan Fonder mäter positiv miljöpåverkan och socialt värdeskapande genom granskning av följande hållbarhetsindikatorer:

- utsläpp av växthusgaser (totala scope 1,2 och 3)
- investeringsobjektets växthusgasintensitet
- andel av förnyelsebar energiförbrukning och energiproduktion

- företag med processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- jämnare könsfördelning i styrelserna
- investeringar i företag med strategier för förebyggande av arbetsolyckor
- företag med mekanismer för klagomålshantering i samband med personalfrågor

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

Spiltan Enkel gör inte några hållbara investeringar.

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

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

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

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

✖ Ja, Spiltan Enkel följer den investeringsstrategi avseende huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som beskrivs i Spiltan Fonders riktlinjer för due diligence avseende huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som finns publicerade på Spiltan Fonders hemsida: https://www.spiltanfonder.se/hallbarhetsrelaterade-upplysningar-enkel.

☐ Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

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

Spiltan Enkel är en färdig lösning för dig som vill ha ett enkelt sparande. Spiltan Enkel är en fond-i-fond med en mix av våra fonder och fungerar ungefär som en blandfond. Fördelningen mellan de egna fonderna är cirka 70 procent i aktiefonder respektive cirka 30 procent i räntefonder. Spiltan Enkel följer Spiltan Fonders riktlinjer för ansvarsfulla investeringar, riktlinjer för integrering av hållbarhetsrisker i investeringsprocessen och integrerar hållbarhetsrelaterade kriterier i förvaltningen som beskrivs närmare nedan.

Innan investering

De fonder Spiltan Enkel investerar i tillämpar följande hållbarhetskriterier i förvaltningen.

ESG-screening och exkluderingar

Spiltan Fonder bedömer att bolag som inte tar hänsyn till hållbarhet står inför stora risker som kan leda till direkt negativ finansiell påverkan, en försvagad marknadsposition och konkurrenskraft och därför

eftersträvar Spiltan Fonder att sådana typer av bolag inte ska ingå i Spiltan Fonders portföljer. För att välja bort dessa bolag genomför Spiltan Fonder en särskild screening-process som beskrivs nedan.

Inför en investering genomför ansvarig förvaltare en screening av om det potentiella portföljbolaget efterlever Spiltan Fonders exkluderingskriterier som följer av Spiltan Fonders riktlinjer för integrering av hållbarhetsrisker i investeringsprocessen. Exkluderingskriterierna innebär att Spiltan Fonder inte direktinvesterar i bolag vars verksamhet huvudsakligen omfattas av kontroversiella vapen, spel (gambling), cannabis, tobak, alkohol eller pornografi. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten. För verksamhet relaterad till kontroversiella vapen tillämpar Spiltan Fonder strikt nolltolerans, vilket innebär att investeringar i bolag med sådan exponering inte är tillåtna.

Vidare exkluderas även bolag vars verksamhet huvudsakligen omfattas av fossila bränslen under samma förutsättningar, så vida det inte finns tydliga omställningsmål. Undantag kan göras om bolaget som helhet har konkreta mål för omställning till en hållbar framtid, inom en acceptabel tidshorisont. Bolagets VD, eller av VD utsedd person, är ansvarig för att definiera gällande parametrar för omställningsbolag.

Vid investeringar i investmentbolag eller liknande bolagsstrukturer kan det förekomma indirekt exponering mot verksamheter som annars omfattas av Spiltan Fonders exkluderingskriterier. I sådana fall görs enskilda bedömningar om investering kan tillåtas, förutsatt att den exkluderade verksamheten inte utgör en huvudsaklig del av investmentbolagets totala affärsverksamhet.

Vidare bedömer ansvarig förvaltare inom ramen för ESG-screeningen huruvida portföljbolaget bedriver verksamhet i länder eller regioner som Spiltan Fonder bedömer vara förknippade med hög hållbarhetsrelaterad risk. Utöver detta bedömer även den ansvariga förvaltaren om portföljbolaget är exponerat mot övriga typer av hållbarhetsrelaterade risker som exempelvis om portföljbolaget tillhandahåller produkter eller tjänster i någon jurisdiktion där de är förbjudna. Portföljbolag som tillhandahåller produkter eller tjänster som är förbjudna i någon jurisdiktion kan innebära en affärsmässig risk till följd av portföljbolagets potentiella överträdelser av sanktioner eller förbud. Utöver detta utvärderar den ansvariga förvaltaren om portföljbolaget bedriver verksamhet i något land omfattat av internationella sanktioner, eller är verksamt i länder med hög korruptionsrisk. Detta stäms av mot internationella sanktionslistor, samt korruptionsindex (Corruption Perception Index).

ESG-analys
Spiltan Fonder vill investera i portföljbolag som har en ärlig ledning, en långsiktigt hållbar verksamhet och där affärsmodellen är begriplig. Inför en investering genomför ansvarig förvaltare därför en ESG-analys av det potentiella portföljbolaget för att identifiera hållbarhetsrelaterade möjligheter och utvecklingspotential med portföljbolaget. Den analysen beskrivs nedan:

Inom ramen för ESG-analysen säkerställer ansvarig förvaltare att granskning genomförs av portföljbolagets hållbarhetsredovisning för att identifiera huruvida portföljbolaget har antagit hållbarhetsrelaterade mål och strategier för att bland annat minska dess klimatpåverkan och verka för goda arbetsvillkor som exempelvis jämställdhet. Den ansvariga förvaltaren dokumenterar relevanta kvalitativa mätvärden avseende hållbarhet och identifierar även sådana hållbarhetsrelaterade frågor som ska följas upp med portföljbolaget för att bedriva påverkansarbete.

Under investering

Kontinuerlig övervakning
Spiltan Fonder följer löpande upp Spiltan Fonders portföljbolag. Detta sker delvis genom den process för löpande övervakning som beskrivs nedan under frågan avseende riktlinjer för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten. Spiltan Fonder har en löpande och god dialog med portföljbolagen vilket

medför att Spiltan Fonder kan övervaka eventuella händelser i portföljbolagen som skulle kunna medföra konsekvenser för fondens hållbarhetsstrategi.

Påverkansarbete
Spiltan Fonder bedriver påverkansarbete avseende hållbarhetsrelaterade frågor genom aktivt ägande i portföljbolagen. Spiltan Fonder följer upp portföljbolagen avseende de hållbarhetsrelaterade frågor den ansvariga förvaltaren har identifierat att det finns utvecklingspotential i genom ESG-analysen som har beskrivits ovan.

Sälja av
Om Spiltan Fonder upptäcker att ett portföljbolag brustit i utvecklingen av sitt hållbarhetsarbete, inte lever upp till sina egna mål eller har haft ESG-relaterade incidenter, som kan ha orsakat betydande skada, ligger allvarlighetsgraden i händelsen till grund för uppföljning. Uppföljning kan ske genom aktivt påverkansarbete eller i värsta fall att portföljbolaget säljs av.

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

De bindande delarna i Spiltan Enkels investeringsstrategi är att fonden ska tillämpa de exkluderingskriterier som följer av Spiltan Fonders riktlinjer för integrering av hållbarhetsrisker i investeringsprocessen och som också har angivits ovan under frågan avseende vilken investeringsstrategi som fonden följer.

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

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

Spiltan Fonder har antagit riktlinjer för att bedöma praxis för god styrning i fondens portföljbolag. Spiltan Fonders riktlinjer för att bedöma praxis för god styrning innefattar en skyldighet för Spiltan Fonder att granska att portföljbolaget har en sund förvaltningsstruktur och en sund relation till dess arbetstagare, vidare granskar Spiltan Fonder portföljbolagets ersättningsstrukturer till berörd personal och efterlevnad av skatteregler. Därtill utvärderar Spiltan Fonder att portföljbolagen ställer hållbarhetsrelaterade krav på sina leverantörsled, bedriver sin affärsverksamhet på ett etiskt och lagenligt vis vilket bland annat innefattar att proaktivt arbeta mot korruption och inrätta visselblåsarsystem.

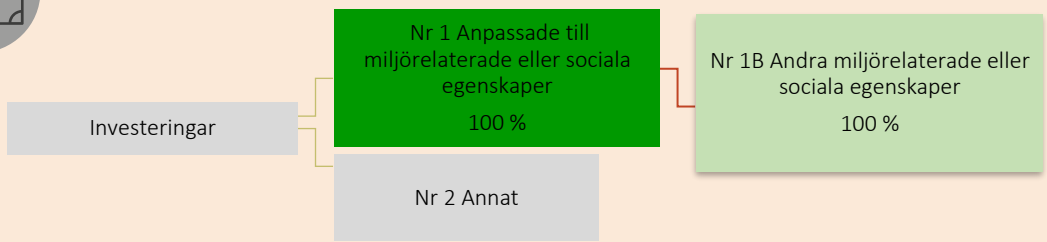
Inför en investering granskar ansvarig förvaltare huruvida portföljbolaget har antagit policys / interna regelverk alternativt har påbörjat ett arbete med ovanstående krav. Spiltan Fonder följer löpande upp portföljbolagens styrning. Detta sker bland annat genom inhämtandet av hållbarhetsdata från externa dataleverantörer, direkt från portföljbolagen och genom dataleverantörens funktion som screenar bolag för att identifiera ESG-relaterade incidenter.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjekten s gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjekten s gröna operativa verksamheter.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?



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

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

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

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

Endast ett fåtal av de bolag i de fonder som Spiltan Enkel investerar i rapporterar i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Det medför att endast en marginell andel av fonden är förenlig med EU-taxonomin. Därför har Spiltan Fonder bedömt att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om vilken lägsta nivå fondens investeringar ska vara förenliga med EU-taxonomin. Att det inte anges till vilken lägsta nivå fondens investeringar ska vara förenliga med EU-taxonomin innebär inte nödvändigtvis att Spiltan Enkel inte gör eller kommer göra investeringar i taxonomiförenlig verksamhet.

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

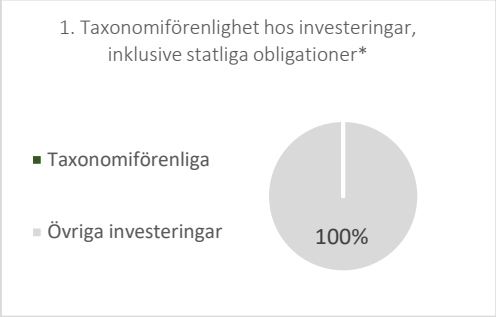
☐ Ja:

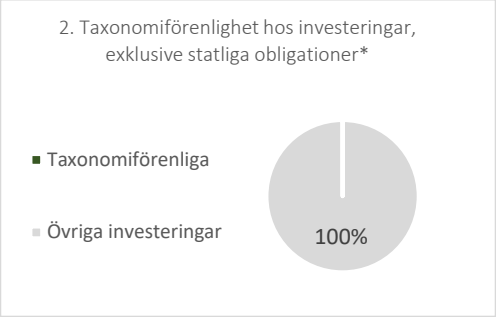
☐ I fossilgas ☐ I kärnenergirelaterad verksamhet

☒ Nej

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

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





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

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

I "Nr 2 Annat" inkluderas placeringar i likviditetssyfte, i detta ingår fondens kassa.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen: https://www.spiltanfonder.se/hallbarhetsrelaterade-upplysningar-enkel.

Historisk avkastning

Spiltan Aktiefond Stabil	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Fondförmögenhet, mkr	8 502	10 435	12 799	11 331	14 960	9 071	6 604	2 979	1 869	1 485
Andelsvärde, kr*	1315,57	1292,79	1242,55	1 087,08	1433,80	1 015,95	840,14	612,25	621,38	549,43
Antal andelar, milj.	6,46	8,07	10,30	10,42	10,43	8,93	7,86	4,87	3,01	2,70
Utdelning, kr	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	1,76	4,04	14,30	-24,18	41,13	20,93	37,22	-1,47	13,10	6,49
Jämförelseindex, %	12,67	8,55	19,19	-22,77	39,34	14,83	34,97	-4,41	9,47	9,65

Spiltan Småbolagsfond	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Fondförmögenhet, mkr	5 898	7 394	6 186	4 962	9 563	4 563	1 683	1 054	1 031	932
Andelsvärde, kr*	1463,87	1556,54	1 287,79	1 097,29	1 895,21	1 261,34	813,49	552,3	599,08	561,2
Antal andelar, milj.	4,03	4,75	4,80	4,52	5,05	3,62	2,07	1,91	1,72	1,66
Utdelning, kr	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	-5,95	20,86	17,36	-42,10	50,25	55,05	47,29	-7,81	6,75	6,40
Jämförelseindex, %	1,88	8,83	14,69	-31,44	37,14	23	34,97	-4,41	9,47	9,65

Spiltan Aktiefond Småland	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Fondförmögenhet, mkr	2 194	2 682	3 232	2 594	4 247	1 541	1 359	885	1 350	800
Andelsvärde, kr*	912,13	919,47	888,20	763,09	1 033,04	649,52	510,16	352,47	400,62	355,19
Antal andelar, milj.	2,41	2,92	3,64	3,40	4,11	2,37	2,66	2,51	3,37	2,25
Utdelning, kr	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	-0,80	3,52	16,40	-26,13	59,05	27,32	44,74	-12,02	12,79	10,81
Jämförelseindex, %	12,67	8,55	19,19	-22,77	39,34	14,83	34,97	-4,41	9,47	9,65

Spiltan Aktiefond Investmentbolag	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Fondförmögenhet, mkr	55 009	47 376	40 106	30 617	38 245	19 208	10 873	5 932	7 473	3 705
Andelsvärde, kr*	877,14	785,27	707,65	587,55	747,88	530,64	421,28	298,76	316,18	275,46
Antal andelar, milj.	62,71	60,33	56,68	52,11	51,14	36,20	25,81	19,86	23,64	13,45
Utdelning, kr	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	11,70	10,97	20,44	-21,44	40,94	25,96	41,01	-5,51	14,78	12,39
Jämförelseindex, %	12,67	8,55	19,19	-22,77	39,34	14,83	34,97	-4,41	9,47	9,65

Spiltan Globalfond Investmentbolag	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Fondförmögenhet, mkr	19 073	17 398	8 981	5 182	4 372	1 671	2 000	1 590	1 558	996
Andelsvärde, kr*	308,32	311,58	236,13	198,46	194,84	143,54	147,57	111,23	116,72	108,00
Antal andelar, milj.	61,86	55,84	38,03	26,11	22,44	11,64	13,55	14,29	13,34	9,22
Utdelning, kr	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	-0,79	31,95	18,98	1,86	35,74	-2,73	32,68	-4,70	8,07	8,00 [1]
Jämförelseindex, %	0,93	30,20	19,63	-5,82	33,94	1,76	34,90	-1,36	10,26	8,33 [1]

Spiltan Högräntefond	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Fondförmögenhet, mkr	7 374	6 445	5 731	8 287	13 045	9 691	16 424	8 646	3 958	897
Andelsvärde, kr*	139,17	132,69	119,31	115,06	123,84	118,31	117,52	112,23	110,12	104,89
Antal andelar, milj.	52,98	48,57	48,04	72,02	105,34	81,91	139,75	77,04	35,94	8,55
Utdelning, kr	-	-	-	-	-	-	-			
Totalavkastning, %	4,91	11,21	3,69	-7,09	4,67	0,67	4,71	1,92	4,99	6,89
Jämförelseindex, %	6,22	8,21	9,97	-4,80	-0,05	1,88	0,87	-0,84	-0,77	-0,62

Spiltan Räntefond Sverige	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Fondförmögenhet, mkr	17 644	13 247	13 904	12 880	15 103	14 189	29 932	29 103	23 049	14 520
Andelsvärde, kr*	149,42	145,26	136,96	127,31	129,43	126,67	123,81	121,52	120,95	119,05
Antal andelar, milj.	118,08	91,20	101,52	101,17	116,69	112,02	241,76	239,48	190,57	121,96
Utdelning, kr	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	2,88	6,06	7,58	-1,64	2,18	2,31	1,88	0,47	1,60	2,40
Jämförelseindex, %	2,85	4,10	4,99	-2,40	-0,02	0,95	0,44	-0,42	-0,77	-0,65

Spiltan Enkel	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Fondförmögenhet, mkr	777	651	612	498	525	213	107			
Andelsvärde, kr*	181,70	176,79	156,39	136,89	160,36	123,37	107,56			
Antal andelar, milj.	4,28	3,68	3,91	3,64	3,27	1,73	1,00			
Utdelning, kr	-	-	-	-	-	-	-			
Totalavkastning, %	2,8	13,04	14,25	-14,64	29,98	14,70	7,56 [2]			
Jämförelseindex, %	7,6	12,00	15,38	-14,54	26,32	9,29	8,11 [2]			

[1] Avser perioden 2016-10-04 -- 2016-12-31
[2] Avser perioden 2019-06-24 -- 2019-12-31
*Avser andelsvärde per 31/12 för varje år