

PROSPECTUS

Proethos

FUND	Proethos
ISIN	SE0010547778
ORG. NO.	515602-9406
PUBLICATION DATE	29 January 2025



FUND MANAGEMENT COMPANY

AIFM Capital AB

Slottsvägen 5A

SE-392 33 Kalmar, Sweden

Tel. +46 (0)480-36 36 66

www.aifmgroup.com

The Company, with org. no. 556737-5562, was formed on 3 September 2007. The Company's share capital is SEK 1,300,000, and the registered office and Company headquarters are located in Kalmar, Kalmar County (Sweden).

COMPANY'S BOARD OF DIRECTORS

- Per Netzell, Chair
- Thomas Dahlin, Board member
- Alf-Peter Svensson, Board member

SENIOR EXECUTIVES

- Johan Björkholm, CEO
- Emma Ipsen, Head of Compliance
- Robert Bratt, Head of Risk Management
- Joakim Eriksson, Head of Operations
- Stefan Westin, Head of Administration
- Agneta Bremander, Moneo AB, Head of Internal Audit

THE FUND MANAGEMENT COMPANY MANAGES THE FOLLOWING MUTUAL AND SPECIAL FUNDS

- Plain Capital BronX
- Plain Capital StyX
- Plain Capital LunatiX
- PROETHOS FOND
- Vinga Corporate Bond
- MetaSpace Fund
- AuAg Silver Bullet
- AuAg Precious Green

AIFM GROUP AB / AIFMGROUP.COM

GREV TUREGATAN 20, STOCKHOLM

LARMGATAN 50, KALMAR

HOPPETS TORG 5, JÖNKÖPING

- AuAg Essential Metals
- AuAg Gold Rush
- Epoque
- Go Blockchain Fund
- World xFund Allocation
- Arden xFund
- Lucy Global Fund
- SOIC Dynamic China
- SAM Aktiv Ränta
- Sensum Strategy Global

DEPOSITARY

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.)

Address: SE-106 40 Stockholm, Sweden

Registered office: Stockholm

Org. no. 502032-9081

Activities: The bank conducts banking operations, financial services, and related activities.

The Depositary and its duties

The Depositary is tasked with safeguarding the fund's assets and handling deposits and withdrawals linked to the fund. In addition, the Depositary must adhere to the Fund Management Company's instructions, provided that these do not contravene legislation or the fund rules. The Depositary is also responsible for:

1. the subscription, redemption, and cancellation of fund units taking place in accordance with legislation and fund rules;
2. the value of the fund units being calculated correctly in accordance with legislation and fund rules;
3. payments linked to the fund's assets being added to the fund without delay;
4. the fund's income being used in accordance with legislation and fund rules.



The Depositary's duties are regulated by the Act on Mutual Funds and the Act on Managers of Alternative Investment Funds, as well as relevant EU regulations (e.g. EU 2016/438 and EU 231/2013).

Conflicts of interest

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) offers a wide range of financial services to its customers and also conducts its own financial operations. This may give rise to conflicts of interest. The bank has introduced internal guidelines and instructions to manage these. The Depositary function is organisationally separated from the bank's other business areas to ensure its independence. The bank has also established procedures and processes for identifying, reporting, and managing situations where conflicts of interest arise.

Current information regarding the Depositary and its contractors is available free of charge on request.

AUDITORS

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB
Yulia Zhuravel is the principal auditor.

THE FUND

The information in this prospectus refers to PROETHOS FOND mutual fund ("the fund").

The fund is a mutual fund under Sweden's Act (2004:46) on mutual funds. The fund is normally open for subscription and redemption every banking day. However, the fund is not open for subscription and redemption on those banking days when the valuation of the fund's assets cannot be carried out in a way that ensures the fund unit holders' equal

rights as a result of one or more of the underlying markets not being open for trading.

The fund may also be closed for subscription and redemption in the event that such extraordinary circumstances have arisen that mean that a valuation of the fund's assets cannot be carried out in a way that ensures the equal rights of the fund unit holders.

It is not possible to limit subscription and redemption orders for fund units.

OUTSOURCING AGREEMENTS

The Company has signed agreements with several partners regarding the distribution of fund units. The Company has also entered into outsourcing agreements with AIFM Services AB regarding fund management and regulatory compliance, and with Moneo Ab regarding internal auditing. See the Company's website for an updated list of its partners.

FUND UNIT REGISTRY

The Fund Management Company keeps a register of all unit holders and their holdings. The unit holder's holdings are reported in annual statements, which also contain tax return data.

TERMINATION OF THE FUND OR TRANSFER OF FUND OPERATIONS

If the Company decides that the fund should be terminated or that the fund's management, with the consent of Finansinspektionen (the Swedish financial supervisory authority) shall be transferred to another company, all unit holders will be notified

by post. Information will also be available at the Company and the Depositary.

The management of the fund shall be taken over immediately by the Depositary if Finansinspektionen revokes the Company's licence or if the Company has entered into liquidation or been declared bankrupt.

OBJECTIVES AND INVESTMENT POLICY OF THE FUND

The fund is an actively managed mixed fund that invests in equities and interest-bearing securities. The fund will strive to maintain a distribution of 70 to 90 percent in equities and 10 to 30 percent in interest-bearing securities. The fund may invest in transferable securities traded in currencies other than Swedish kronor. The fund invests globally without geographical limitation.

The fact that the fund is actively managed means that the fund does not follow any index; instead investments are based on the Company's analyses. The selection is made on the basis of the fund's investment policy and ethical and sustainable investment profile, which is specified in more detail in the section "The fund's ethical and sustainable investment profile".

The aim is for the fund to exceed its benchmark index in the long term. The fund's benchmark index consists of the MSCI World Index converted to SEK (80%) and the OMRX Bond All Index (20%).

THE FUND'S ETHICAL AND SUSTAINABLE INVESTMENT PROFILE

The fund will invest in companies that promote sustainable energy production, sustainable energy consumption, sustainable transport, and sustainable living habits. The selection is based on the manager's qualitative analyses of the companies' operations. The qualitative analyses are based on how large a proportion of the activities consists of products or services within the sustainability areas listed above, as well as the investments the companies make in research and development in order to produce products or services that help to increase sustainability.

As a result of the fund's ethical position, the fund's assets may not be invested in companies involved in any of the following activities: the production of alcohol, tobacco or pornography; the production of weapons; commercial gambling operations; the production, transport or sale of fossil fuels; nuclear power; and/or animal testing. This means that no part of the company's turnover may come from the activities mentioned.

The fund's assets may not be invested in companies that are listed on the stock exchange of and/or have their legal domicile in countries that are ranked lower than position 50 in accordance with the Transparency International Corruption Perceptions Index.

The fund's ethical and sustainable investment profile must be applied when the fund's assets are invested

in transferable securities. Consequently, investments in fund units and fund companies are not covered.

Further information about the fund's sustainability work can be found in the annex to this prospectus.

THE FUND'S RISK PROFILE

The fund is an actively managed mixed fund that invests in equities and fixed income. The fund will strive to maintain a distribution of 70 to 90 percent in equities and 10 to 30 percent in interest-related financial instruments or in accounts with credit institutions.

Investments in equity always involve a market risk in the form of fluctuations in share prices. In a fund, this risk is reduced as a result of the fund owning equities in several companies (diversification) whose prices do not show exactly the same fluctuations. As the fund will have some exposure to interest-bearing assets, the fund's risk is expected to be somewhat lower than that of a fund that invests only in shares.

Since the fund invests in interest-bearing assets, the fund is exposed to interest rate risk. The fund will also invest in assets traded in currencies other than the Swedish krona, which is why the fund is exposed to currency risk. The fund has the opportunity to invest in transferable securities that have a low or no credit rating. This means that the fund is exposed to a higher level of credit risk than if the fund were allowed to invest only in interest-bearing assets with a high credit rating. Liquidity risk, i.e. the risk that a security cannot be converted at the intended time without a major price reduction or high costs, may

be higher than in funds that invest solely in financial instruments issued by companies with high credit ratings. This places somewhat greater demands on cash management and on ensuring the fund has a suitable mixture of securities at any time so that it can manage the liquidity risk effectively.

The fund shall strive to have a risk level, measured in terms of standard deviation (price fluctuations), in the range of 15% to 25% over rolling 12-month periods.

The total risk shows how much the fund's return varies around its normal return. Particular attention should be paid to the fact that the actual risk level may go above or below the target risk level in the event of unusual market conditions or extraordinary events.

The fund is also exposed to the following risks:

Sustainability risk, i.e. circumstances related to the environment, society, or corporate governance that could have a significant negative impact on the value of the investment, which is managed by integrating sustainability into investment decisions.

The Fund Management Company's assessment is that managing sustainability risks by selecting global companies whose operations lie in renewable energy, energy efficiency, sustainable transportation, and sustainable lifestyles, while deselecting investments in certain companies and sectors, will provide a better risk-adjusted return over time. In the short term, however, such an investment strategy may increase the fund's sector-specific risk and slightly reduce the fund's diversification.

Liquidity risk, i.e. the risk that a security can be difficult to value or that it cannot be converted at the intended time without a major price reduction or high costs.

Operational risk, i.e. the risk of loss due to a lack of internal procedures or external factors such as legal and documentation-related risks, as well as risks resulting from trading, settlement, and valuation procedures.

RISK ASSESSMENT METHOD

The fund's total exposure is determined according to the obligation method, in accordance with Ch. 25 §§ 5–6 of the Swedish Financial Supervisory Authority's regulations (FFFS 2013:9) on mutual funds. The obligation method involves, among other things, translating derivative instruments into corresponding positions in the underlying assets to calculate the total exposure. As the fund may not invest in derivative instruments, the fund's exposure, calculated using the obligation method, may never exceed 100%.

ACTIVITY LEVEL

The fund's index consists of OMRX Bond All Index (20%) and MSCI World Index (80%). The fund's index is relevant to the fund's typical portfolio composition, investment mandate, and risk profile. The goal of the fund is to exceed its benchmark index. The investment process results in an active selection of individual shares, funds, and bonds.

Tracking error over the past ten years

As the fund was launched in 2018, active risk is presented from 2020.

2020	9.58%
2021	17.65%
2022	18.13%
2023	15.24%
2024	17.35%

The measure of activity achieved is explained by the fact that the fund is actively managed and that the fund has deviated from the benchmark index. The measure of activity depends on how the fund covaries with the market and what the fund's investments look like. Fluctuations in the measure of activity depend on how the fund's investments deviate from its benchmark index.

The tracking error shows how much the fund's return varies in relation to its benchmark index. This is calculated by measuring the difference between the return of the fund and the return of the benchmark index based on monthly data from the previous two years. The measure is calculated as the standard deviation for the difference in return. The higher the tracking error, the more the fund deviates from the benchmark index.

THE LATEST NAV PRICE

The latest NAV price is available from the Company and the fund's distributors.

FEES

The fund treats all of its investors equally, which means no investor is entitled to more favourable conditions.

Below is the maximum annual management fee that, in accordance with the fund rules, the Company may



deduct from the fund to cover costs for management and storage of the fund's assets and for supervision and auditors.

Maximum fee

The maximum fee the Fund Management Company may deduct from the fund in accordance with current fund rules: 0.90% per year of the fund's value.

Applicable fees

The following is the annual applicable management fee that the Fund Management Company deducts from the fund:

Current annual fixed management fee: 0.85% of the fund's value.

No fees are charged for the subscription and redemption of fund units.

SUBSCRIPTIONS AND REDEMPTIONS

The subscription and redemption of units takes place through the Company and co-operating intermediary institutes. Requests for subscriptions and redemptions may be revoked only if permitted by the Company.

In the case of subscriptions and redemptions before 15.00 CET (the cut-off point) on certain trading days, the trading price is normally determined on the same trading day. In the event of subscriptions and redemptions after the said time, the fund unit price is normally determined the following banking day. On certain banking days, the cut-off point may occur earlier than the time specified above.

The current fund unit price is normally available from the Company and intermediary institution no later than the banking day after the banking day when the fund unit price is determined as above.

If liquid funds to effect redemption need to be procured through the sale of the fund's assets, this shall be executed as soon as possible. Should such a sale significantly harm the interests of other unit holders, the Fund Management Company may, after notifying Finansinspektionen (the Swedish financial supervisory authority), partially delay the redemption.

THE FUND'S TARGET GROUP

As the fund mainly invests in equities, it is important to be able to ride out negative market changes. The fund is suitable as a basis for long-term saving and suited to savers who do not need to access their capital for at least five years.

POSSIBILITY OF CHANGES TO THE FUND RULES

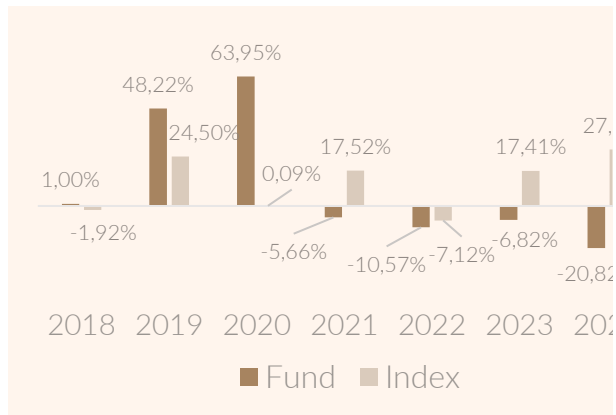
The Company may submit changes to the fund rules to Finansinspektionen following a decision by the Company's Board of Directors. If Finansinspektionen approves changes to the fund rules, the changes may affect the fund's characteristics, i.e. its investment policy, fees and risk profile.

DERIVATIVE INSTRUMENTS

The fund does not use derivative instruments.

HISTORIC RETURNS

As the fund was launched on 2 January 2018, there are no historical results. The fund's benchmark index is composed of the MSCI World Index converted to SEK (80%) and the OMRX Bond All Index (20%).



Historical returns are no guarantee of future returns. The value of a fund can go down as well as up and you may get back less than you invest.

LIABILITY FOR DAMAGES

If a fund unit holder suffers damage as a result of a violation of Sweden's Act on mutual funds or the fund rules by the Fund Management Company, the Company shall pay compensation for the damage. The Fund Management Company holds extra funds in the capital base to cover risks of liability for damages due to part of or negligence in the business.

REMUNERATION POLICY

The Fund Management Company's Board of Directors has adopted a remuneration policy that is compatible with and promotes sound and effective risk management. The remuneration policy is designed to counteract risk-taking that is incompatible with the risk profiles of the funds managed by the Fund Management Company.

The Fund Management Company applies a remuneration system with only fixed remuneration to employees. The design, which excludes commissions and individual bonuses, stimulates sustainable performance, as well as sound and effective risk management that benefits the funds and unit holders.

The annual reports of the funds provide information on the size of the remuneration and allocation by staff category. Current and future unit holders can, upon request, obtain a paper copy of the remuneration policy free of charge.

TAX RULES

Fund tax: On 1 January 2012, new tax provisions for funds and fund holdings came into force, which brought an end to the tax on the fund itself, while a new tax on holdings of directly owned units in mutual funds was introduced.

Tax on fund savers: In the case of dividends, preliminary tax is deducted (does not apply to legal persons). Capital gains/losses are reported in income statements sent to Skatteverket (the Swedish Tax Agency), but no tax is deducted. NOTE: capital losses on unlisted funds may be deducted only to 70%. The new tax provisions for funds and fund holdings brought an end to the tax on the fund itself, while a new tax on holdings of directly owned units in mutual funds was introduced. In their declaration, the fund unit holder must include a standard income amounting to 0.4% of the capital base.

The capital base consists of the value of the units at the beginning of the calendar year. The standard income is then included in the "capital" income



category and taxed at 30%. For legal persons, the standard income in the “business activities” income category is taxed at 22%. Income statements are submitted for natural persons and Swedish estates. Legal persons have to calculate standard income and pay tax themselves. The tax may be affected by individual circumstances and anyone who is unsure of any tax consequences should seek expert assistance.

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 9.1–9.4a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 5 första stycket i förordning (EU) 2020/852

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

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

Hållbarhetsindikatorerna mäter hur hållbarhetsmålen för denna finansiella produkt uppnås.

Produktnamn: Proethos

Identifieringskod för juridiska personer: 515602-9406

Mål för hållbar investering

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?



Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål**: 80 %

som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål**: 0 %



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**



Vad är målet för hållbar investering för denna finansiella produkt?

Fonden skall ge en god ekonomiska avkastning som motsvarar fondens risk, över tiden. Vi ser ingen anledning till att investerare/sparare behöver göra avkall på sin ekonomiska avkastning bara för att en fond investerar enligt ett hållbart regelverk.

Proethos fond arbetar primärt mot FNs hållbarhetsmål: Mål 7, hållbar energi för alla, Mål 12, hållbar konsumtion och produktion och Mål 13, bekämpa klimatförändringarna.

Proethos fond arbetar huvudsakligen mot det miljömässigt hållbara målet begränsning av klimatförändringar.

Fonden har inte valt något referensvärde i syfte att uppnå målet för hållbara investeringar.

Fondens **aktiedel** investerar enbart i noterade företag verksamma och nischade inom ett, eller flera, av dessa fyra områden: förnybar energi, energieffektivisering, hållbara transporter och hållbara livsstil. Fonden investera INTE i företag med verksamheter inom vapen, alkohol, tobak, kommersiell spelverksamhet, pornografi, fossila bränslen och kärnkraft. Fonden skall bara investera i företag som har sin juridiska hemvist i de 50 bäst rankade länderna enligt Transparency International Corruption Perceptions Index.

Fondens **räntedel** skall vara investerat i räntefonder som har ett mål för hållbar investering (artikel 9-fond).

● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av den finansiella produktens mål för hållbar investering?**

Fonden är lågaktivt förvaltd, så omsättningen i fonden är låg.

Genom att fonden har strikta regler för vad fonden får och inte får investera i, så blir efterlevnaden och mätande av uppnåendet ganska enkla.

Fondens **aktiedel** investerar i noterade företag verksamma och nischade inom ett, eller flera, av dessa fyra områden: förnybar energi, energieffektivisering, hållbara transporter och hållbara livsstil.

Både nya aktieinnehav och de befintliga innehaven granskas löpande med hjälp av tredje parts källor, externa analyser, konkurrenters bedömningar, företagens egen hemsida och publikationer, media. I vissa fall även samtal med företaget.

Värt att nämna är att många av de företagen som fonden investerar i värderas utifrån att de är renodlade inom något av de fyra områden: förnybar energi, energieffektivisering, hållbara transporter och hållbara livsstil. Skulle ett av fondens innehav besluta sig för att gå från att vara renodlat inom tex. förnybara energi till att även vara verksam inom fossil energi så hade det mest troligt påverkat både företagets värdering, företagets rykte och media hade förmodligen skrivit om det.

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.

● **Hur orsakar de hållbara investeringarna inte betydande skada för något miljörelaterat eller socialt mål för hållbar investering?**

Fonden tillämpar en "välja in" strategi, en exkluderingsstrategi tillsammans med identifiering och beaktande av utvalda PAI-indikatorer.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

De negativa konsekvenserna summeras ihop och analyseras. De summeras separat för de miljömässiga, de sociala och de samhällliga faktorerna. Negativa konsekvenser och osäkerhet runt storleken på de negativa konsekvenserna beaktas.

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

Proethos fond investerar INTE i företag som INTE följer OECD:s riktlinjer för multinationella företag och/eller FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Om Proethos fond skulle få information om att ett företag fonden investerat i inte följer OECD:s riktlinjer för multinationella företag och/eller FN:s vägledande principer, så säljs innehavet omedelbart.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Ja, De negativa konsekvenserna summeras ihop och analyseras. De summeras separat för de miljömässiga, de sociala och de samhällsliga faktorerna. Negativa konsekvenser och osäkerhet runt storleken på de negativa konsekvenserna beaktas.

Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens **aktiedel** investerar enbart i noterade företag verksamma och nischade inom ett, eller flera, av dessa fyra områden: förnybar energi, energieffektivisering, hållbara transporter och hållbara livsstil. Fonden investera INTE i företag med verksamheter inom vapen, alkohol, tobak, kommersiell spelverksamhet, pornografi, fossila bränslen och kärnkraft. Fonden skall bara investera i företag som har sin juridiska hemvist i de 50 bäst rankade länderna enligt Transparency International Corruption Perceptions Index.

Fondens **räntedel** skall vara investerat i räntefonder som har ett mål för hållbar investering (artikel 9-fond).

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

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja investeringar för att uppnå målet om hållbara investeringar?

Proethos fonds hållbara regelverk är inskrivet i fondbestämmelserna.

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



- **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?**
Bedömningen av god styrning görs av fondens förvaltare och/eller i samarbete med fondbolaget. Bedömningen utgår ifrån att företagen skall visa en god transparens gällande styrningsfrågor och att företaget agerar på ett affärsmässigt sunt och långsiktigt hållbart sätt.

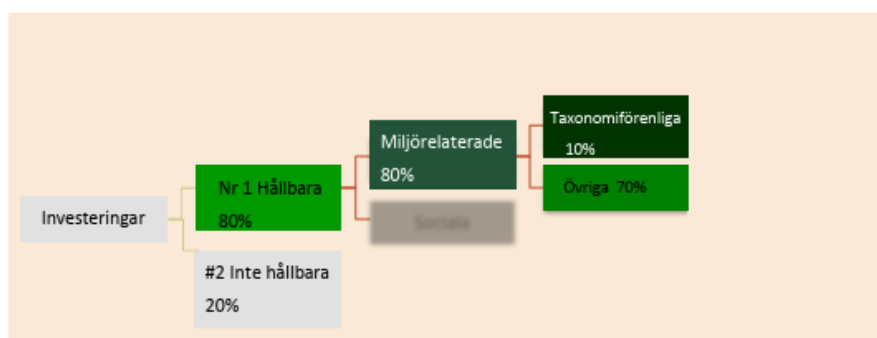
Proethos fonds aktiedel investerar bara i företag som har sin juridiska hemvist i de 50 bäst rankade länderna enligt Transparency International Corruption Perceptions Index, vilket innebär att företagens även granskas och bedöms av media och den fria pressen.

Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Hela aktiedelen skall investeras i hållbara investeringar. Räntedelen skall vara investerat i räntefonder som har ett mål för hållbar investering (artikel 9-fond).

80% är hållbara och miljörelaterade. 10% är Taxonomiförenliga.



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.

- **Hur uppnår användningen av derivat målet för hållbar investering?**
Proethos fond använder inte derivat.



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

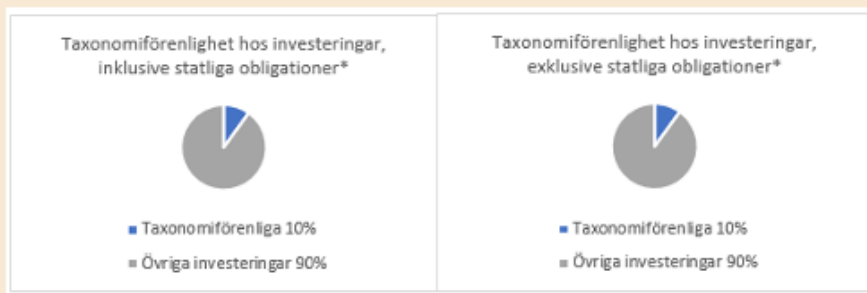
Minst 10% av de hållbara investeringarna är förenliga med EU-taxonomin.

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

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

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

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



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

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

0%



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

70%.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål?

0%



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

Upp till 20% kan bestå av likvida medel.



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

Nej.

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår målet för hållbara investeringar.



Hur tar referensvärdet hänsyn till hållbarhetsfaktorer på ett sätt som kontinuerligt anpassas till målet för hållbar investering?

N/A



Hur säkerställs kontinuerlig anpassning av investeringsstrategin till indexets beräkningsmetod?

N/A



Hur skiljer sig det valda referensvärdet från ett relevant brett marknadsindex?

N/A



Var kan man hitta den metod som används för beräkningen av det valda indexet?

N/A



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

<https://aifmgroup.com/proethos/>

**FONDBESTÄMMELSER:
PROETHOS FOND**

Antagna av styrelsen: 2017-05-19

Godkända av FI: 2017-10-27

Gäller från och med: 2017-10-27

**§ 1 FONDENS NAMN OCH
RÄTTSLIGA STÄLLNING**

Fondens namn är PROETHOS FOND. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF).

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Det bolag som anges i § 2 företräder andelsägarna i frågor som rör fonden, beslutar över den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur fonden. Fonden riktar sig till allmänheten, se vidare § 17.

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

§ 2 FONDFÖRVALTARE

Fonden förvaltas av Plain Capital Asset Management Sverige AB, org. nr. 556737-5562, nedan kallat Bolaget.

**§ 3 FÖRVARINGSINSTITUTET OCH
DESS UPPGIFTER**

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

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

§ 4 FONDENS KARAKTÄR

Fonden är en aktivt förvaltd blandfond som inriktar sig på globala placeringar i aktier och räntebärande värdepapper. Att Fonden är aktivt förvaltd innebär att Fonden inte följer något index utan investeringar baseras på Bolagets analyser. Urval görs utifrån Fondens placeringsinriktning samt Fondens etiska och hållbara investeringsprofil som anges närmre i Fondens informationsbroschyr.

Målsättningen är att Fonden långsiktigt ska överträffa sitt jämförelseindex. Fondens jämförelseindex består till 80 % av MSCI World Index omräknat till SEK och till 20 % av OMRX Bond All Index.

§ 5 FONDENS

PLACERINGSINRIKTNING

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

Med överlåtbara värdepapper avses bland annat aktier och depåbevis, obligationer och andra skuldförbindelser (exempelvis förlagsbevis eller certifikat), samt värdepapper av annat slag som ger rätt att förvärva sådana överlåtbara värdepapper som anges ovan genom teckning eller utbyte. De överlåtbara värdepapperna skall vara utgivna av stat, kommun, landsting, kreditinstitut eller företag.

Fondens medel ska fördelas på ett sådant sätt att 70-90 procent av fondförmögenheten placeras i aktier eller aktierelaterade tillgångar och 10-30 procent placeras i räntebärande eller ränterelaterade finansiella instrument eller på konto hos kreditinstitut.

Fonden får placera högst 10 % av sina medel i andelar i andra fonder eller fondföretag.

Inom ramen för Fondens placeringsinriktning ska Fondens etiska och hållbara investeringsprofil följas vid placering av Fondens medel i överlåtbara värdepapper. Fondens etiska och hållbara investeringsprofil anger de faktorer som ligger till grund för Fondens urval av företag att investera i samt vilka verksamheter som Fonden exkluderar. Fondens medel får inte placeras i företag med verksamhet inom produktion av alkohol, tobak, pornografi eller vapen, kommersiell spelverksamhet,

produktion eller försäljning av fossila bränslen, kärnkraft och/eller djurförsök. Fondens medel får inte investeras i företag som är börsnoterade och/eller har sin juridiska hemvist i länder som rankas lägre än plats 50 enligt Transparency International Corruption Perceptions Index. Närmare uppgifter om Fondens etiska och hållbara investeringsprofil finns i informationsbroschyren.

§ 6 MARKNADSPLATSER

Fondens handel med finansiella instrument skall ske på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES. Handel får även ske på annan marknad inom eller utanför EES som är reglerad och öppen för allmänheten. Fondens handel får ske på en MTF (Multilateral handelsplattform).

§ 7 SÄRSKILD

PLACERINGSINRIKTNING

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

Fondens får inte använda sig av derivatinstrument.

§ 8 VÄRDERING

Värdet av en fondandel är fondens värde delat med antalet utestående fondandelar och fondandelens värde beräknas varje bankdag. Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna dra av de skulder som avser fonden. Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde. Gällande marknadsvärde kan fastställas med olika metoder, vilka tillämpas i följande ordning:

1. Om finansiella instrument handlas på en sådan marknad som anges i 5 kap 3 § LVF ska senaste betalkurs användas eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs.
2. Om kurs enligt 1 inte finns eller är uppenbart missvisande ska gällande marknadsvärde härledas utifrån information om en aktuell genomförd transaktion i ett motsvarande instrument mellan oberoende parter.
3. Om inte metod 1 eller 2 går att tillämpa, eller enligt Bolaget blir missvisande, ska gällande marknadsvärde fastställas genom att en för det aktuella finansiella instrumentet tillämplig princip på marknaden används, i förekommande fall, om inte missvisande, genom en etablerad värderingsmodell.

För sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF fastställs marknadsvärdet på objektiva grunder enligt särskild värdering baserat på uppgifter om senaste betalkurs eller indikativ köpkurs från market-maker om sådan finns utsedd för emittenten.

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

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

§ 9 FÖRSÄLJNING OCH INLÖSEN AV FONDANDELAR

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

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

Begäran om försäljning och/ eller inlösen ska vara skriftlig och ska vara bolaget till handa före kl. 15.00 hela bankdagar och senast kl. 11.00 på halva bankdagar (dag före helgdag) för att försäljning och/ eller inlösen ska ske till den kurs som fastställs i slutet av den dagen begäran kom bolaget tillhanda. Försäljning och inlösen sker därmed till en för andelsägaren vid tillfället för begäran okänd kurs.

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

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

Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av värdepapper ska försäljning och inlösen verkställas så fort det är möjligt. Skulle en

sådan försäljning väsentligen kunna missgynna övriga andelsägares intressen, får bolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen helt eller delvis.

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

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

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

§ 10 STÄNGNING AV FONDEN VID EXTRAORDINÄRA FÖRHÅLLANDEN

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

§ 11 AVGIFTER OCH ERSÄTTNING

Ur fondens medel ska avgift betalas till bolaget för dess förvaltning av fonden. Avgiften inkluderar kostnader för förvaringsinstitut, se § 3, samt för Finansinspektionens tillsyn och för revisorer. Avgift

utgår med ett belopp motsvarande högst 0,9 % per år av fondens värde och beräknas dagligen med 1/365-del. Fondandelarnas värde beräknas efter avdrag för fast avgift.

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

§ 12 UTDELNING

Fonden lämnar inte utdelning till fondandelsägare eller någon annan.

§ 13 FONDENS RÄKENSKAPSÅR

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 HALVÅRSREDOGÖRELSE OCH ÅRSBERÄTTELSE, ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSERNA

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

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

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

aifm group

AIFM GROUP AB / AIFMGROUP.COM
GREV TUREGATAN 20, STOCKHOLM
LARMGATAN 50, KALMAR
HOPPETS TORG 5, JÖNKÖPING

§ 15 PANTSÄTTNING OCH ÖVERLÅTELSE

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

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

§ 16 ANSVARSBEGRÄNSNING

Bolaget och förvaringsinstitutet är inte ansvariga för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet.

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

Om bolaget eller förvaringsinstitutet tillfogar andelsägare skada genom att överträda LVF eller

dessa fondbestämmelser ska bolaget eller förvaringsinstitutet ersätta sådan skada (2 kap. 21 § LVF).

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

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

§ 17 TILLÅTNA INVESTERARE

Det förhållandet som anges i § 1, att fonden riktar sig till allmänheten, innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars försäljning av andel i fonden eller deltagande i övrigt i fonden står i strid med bestämmelserna i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Inte heller riktar sig fonden till sådana investerare vars försäljning eller innehav av

andelar i fonden innebär att fonden eller bolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller bolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Bolaget har rätt att vägra försäljning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke.