

PROSPECTUS

Sensum Strategy Global

FUND	Sensum Strategy Global
ISIN A	SE0017859473
ISIN B	SE0017859481
ISIN C	SE0017859499
ISIN D	SE0017859507
ISIN E	SE0017859523
ISIN F	SE0017859549
ISIN G	SE0017859556
ISIN H	SE0022421160
ISIN I	SE0022421152
ISIN J	SE0022421129
ISIN K	SE0022421186
ISIN L	SE0022421178
ORG. NO.	515603-2434
PUBLICATION DATE	27 March 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
- 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 the Sensum Strategy Global mutual 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 equity fund that invests globally in companies that the manager deems to be of high quality. Investments are made in various sectors and have no specific geographical focus. In addition to identifying and analysing companies assessed to be of high quality, the investment strategy is based on continuously and methodically analysing the prevailing market climate. The market climate and macro indicators affect which shares the fund invests in. In the event of a change in the market climate, the fund's exposure also changes.

The fund primarily invests in shares and share-related transferable securities that are traded on a regulated market within or outside the EEA, as well as other markets in accordance with § 6. The fund invests without geographical or sectoral limitation. Investments may, at times, be concentrated in a few sectors and geographical areas.

The fund aims to exceed its benchmark index over a five-year period. The fund's benchmark index is

MSCI World Net Total Return Index USD translated to each share class's investment currency.

THE FUND'S RISK PROFILE

The fund is an actively managed equity fund that invests primarily in equities and equity-related transferrable securities. The fund may also invest in money market instruments, derivative instruments, and mutual funds as well as invest funds in accounts with credit institutions.

The fund must invest at least 90% of the fund's assets in shares and assets with exposure to shares. 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.

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. Liquidity risk, i.e. the risk that a security cannot be converted at the intended time without a major price reduction or high costs, increases during stressed market conditions. This places greater demands on cash and on ensuring the fund has a suitable mixture of securities at any time so that it can manage the liquidity risk effectively. The counterparty risk in the fund is primarily linked to the fund's trading and then to the fund's counterparties not fulfilling their obligations, such as paying or supplying securities as agreed. The fund is also exposed to 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. Sustainability risks are managed by integrating sustainability into investment decisions.

The fund shall strive to have a risk level, measured in standard deviations (price fluctuations), in the range of 15% to 30% over rolling five-year 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.

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 likely impact on returns of sustainability risks

Sensum's assessment is that managing sustainability risks by selecting and deselecting investments in companies based on sustainability analyses 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 result in poorer returns, for example if companies that are not eligible for selection on sustainability grounds end up outperforming.

A sustainability risk is defined as an environmental, social, or corporate governance-related event or circumstance that, if it were to occur, would have an actual or potential significant negative impact on a company's value. The risk that an equity's return

will be negatively affected by sustainability risks varies depending on the specific company risk, the sector and region in which the company operates, and how well the company manages these risks. A higher level of sustainability risk means a higher probability that negative consequences will be realized and vice versa. Sensum considers sustainability risks as a material risk to returns and primarily manages these by not owning companies with a perceived high level of sustainability risk.

In a broader sense, active efforts to manage and minimise sustainability risks can also help to increase the fund's returns in the longer term. By investing in companies with a strong sustainability profile, the fund can leverage the opportunities that a sustainability transformation can bring about. This can improve competitiveness and thus returns for the fund.

The manager is confident that value creation over time presupposes a sustainable approach. The assessment is that companies with sustainable business models are more profitable and stable over time and that it is these companies that have the potential to become future winners. If the manager can identify and invest in these companies while simultaneously selecting companies with a higher level of sustainability risk, the opportunities to create good risk-adjusted returns and long-term value for fund unitholders should increase.

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.

THE LATEST NAV PRICE

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

EQUAL TREATMENT

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

FUND'S SHARE CLASSES

The fund has twelve share classes: A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K and L. Share classes A, B and C are general share classes traded in SEK, EUR and USD respectively. Share classes D, E, F, I, J and L are also traded in SEK, EUR, and USD, but have a minimum initial subscription amount of SEK 50,000,000 for share class D, EUR 5,000,000 for share class E, USD 5,000,000 for share class F, SEK 250,000,000 for share class H, EUR 25,000,000 for share class I, USD 25,000,000 for share class J, and SEK 50,000,000 for share class L. Share classes D, E, H, I, J and L may only be subscribed to by unit holders that do not have the right to distribution remuneration or other remuneration from the Fund Management Company. For share class G, which has conditions for distribution, the subscription and redemption of fund units can take place only after a special agreement has been entered into between the Fund Management Company and the Distributor/Insurance Company.

The fund unit classes differ in terms of their investment currency, minimum initial subscription amount, fees, and distribution terms.

No dividend will be paid in share classes A, B, C, D, E, F, G, H, I and J. Share classes K and L are dividend-paying.

FEES

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.

Share classes A, B, C and K

Maximum fee

The maximum fee the Fund Management Company may deduct from the fund:

Annual fixed fee: 1.1% of the fund's value, of which a maximum of 1.05% may constitute a fixed fee to the Fund Management Company.

Applicable fees

The following is the annual applicable management fee that the Fund Management Company deducts from the fund: 1.0% of the fund's value constitutes a fixed fee to the Fund Management Company.

Share classes D, E, F and L

Maximum fee

The maximum fee the Fund Management Company may deduct from the fund:

Annual fixed fee: 1.1% of the fund's value, of which a maximum of 0.65% may constitute a fixed fee to the Fund Management Company.

Applicable fees

The following is the annual applicable management fee that the Fund Management Company deducts from the fund: 0.6% of the fund's value constitutes a fixed fee to the Fund Management Company.

Share class G

Maximum fee

The maximum fee the Fund Management Company may deduct from the fund:

Annual fixed fee: 0.8% of the fund's value, of which a maximum of 0.75% may constitute a fixed fee to the Fund Management Company.

Applicable fees

The following is the annual applicable management fee that the Fund Management Company deducts from the fund: 0.7% of the fund's value constitutes a fixed fee to the Fund Management Company.

Share classes H, I and J

Maximum fee

The maximum fee the Fund Management Company may deduct from the fund:

Annual fixed fee: 0.55% of the fund's value, of which a maximum of 0.50% may constitute a fixed fee to the Fund Management Company.

Applicable fees

The following is the annual applicable management fee that the Fund Management Company deducts from the fund: 0.45% of the fund's value constitutes a fixed fee to the Fund Management Company.

Depository fee

For all share classes, the fee to the Depository for the performance of its tasks may amount to a maximum of 0.05 percent, per year, of each share class's share of the fund's value.

Performance fee

In addition to the above fee, a collectively calculated performance-based fee is paid to the Company. The performance-based fee corresponds to a maximum of 20% of the excess return provided by the fund when compared to the yield of the benchmark index, consisting of the MSCI World Net Total Return Index ("**reference rate**").

Performance-related fees are paid collectively on a share class's overall development, which may differ from the individual unit holder's development. The performance-related fee is calculated after the deduction of fixed costs and is booked daily. Consequently the respective share class's daily NAV rate shows the value per share after all fees. The accrued fee is paid to the Fund Management Company after the end of each month. To find out what the accumulated total return or share class must achieve in order for the Fund Management Company to be allowed to charge performance-based fees, a high-water mark (HWM) is used. Each day, the respective share class's HWM is calculated, going up (down) with the day's percentage increase (decrease) on the fund's reference rate. If a share class's share price exceeds, after the deduction of fixed costs, the high-water mark on that day, twenty percent of this excess return is taken out in performance-related fees and the NAV price is adjusted to reflect this. The HWM is raised to this new higher rate so that remuneration for excess

returns is paid only once. If a share class's accumulated return on a certain day falls below the HWM, no performance-based fee will be paid until the share class's share price again exceeds the HWM. Even in the event of a negative return, performance-related fees may be payable. This is provided that a share class's yield exceeds the reference rate.

In the case of redeeming fund units after a period when the fund has performed worse than the reference rate – i.e. when the fund has an accumulated underperformance compared to the development of the index – no compensation is paid to unit holders in the form of repayment of previously deducted performance-based fees.

OTHER COSTS AND CHARGES

Brokerage and other transaction-based expenses for the fund's purchases and sales of financial instruments and tax are charged to the fund.

The fees above in this section are subject to the VAT rate applicable at any given time.

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's investments are exposed to equities and the stock market, it is important to be able to ride out negative market changes. The fund is suitable as part of long-term saving and is 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.

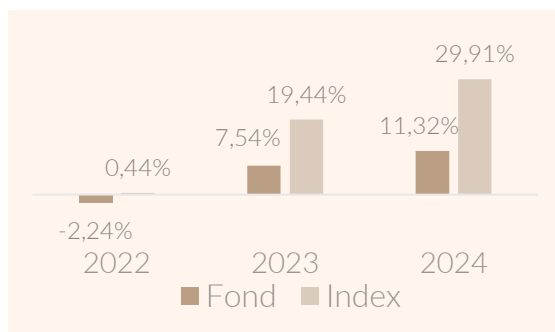
DERIVATIVE INSTRUMENTS

In cases where the fund uses derivatives as part of its investment policy, and thus as part of its management strategy, both the total and the active risk level may change substantially. The Company uses the obligation method to calculate the fund's total exposures, which means that derivative positions are converted to a corresponding position in the underlying assets.

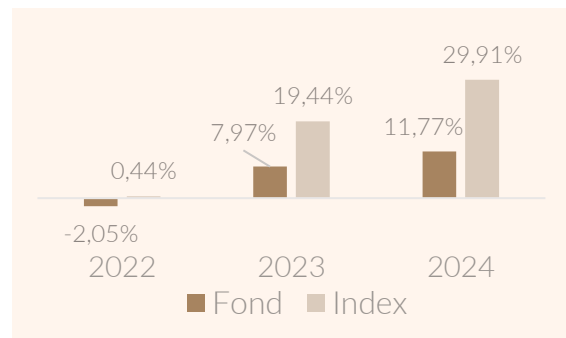
HISTORIC RETURNS

As the fund was launched in 2022, there are no historical results. Share class K was launched in 2024. No development is shown due to insufficient historical data.

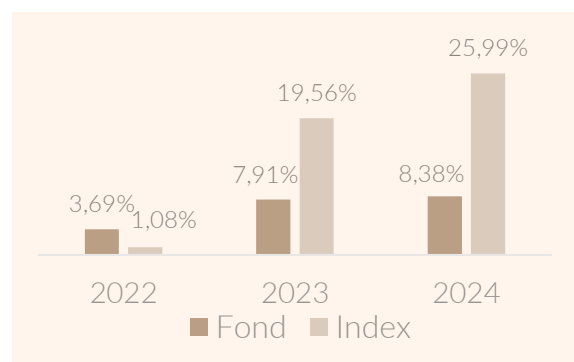
Share class A:



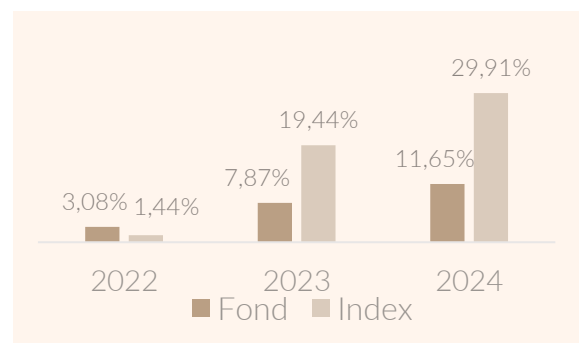
Share class D:



Share class E:



Share class G:



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.

ACTIVITY LEVEL

The fund's index consists of the MSCI World Net Total Return Index. The fund's index is relevant to the fund's typical portfolio composition, geographical focus, investment mandate, and risk profile. The goal of the fund is to exceed its benchmark index.

Tracking error over the past ten years

The fund launched in 2022 and, since tracking error is calculated based on 24-month historic data, this measure will not be reported until 2024.

Active risk	
	2024
Share class A	9.15%
Share class D	9.17%
Share class E	9.38%
Share class G	9.16%

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.

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 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

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

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

Produktnamn: *Sensum Strategy Global*

Identifieringskod för juridiska personer: 515603-2434

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☒ Ja	☒ Nej
☐ Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål : ____% ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ Den 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 kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett socialt mål : ____%	☒ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men kommer inte att göra några hållbara investeringar

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

miljömässig påverkan och bolagsstyrning beaktas.

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

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

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

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

- Environment Score
 - Koldioxidavtryck
 - Växthusgasintensitet
 - Fossilt bränsle
- Social Score
 - Personalomsättning
 - Kvinnliga chefer
 - Löneskillnad mellan könen
- Governance score.
 - Oberoende styrelseledamöter
 - Kvinnliga styrelseledamöter
 - Representation av utländsk kultur i styrelsen

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

Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål? Ej tillämplig då fonden inte har någon målsättning att genomföra hållbara investeringar.

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering? Ej tillämplig då fonden inte har någon målsättning att genomföra hållbara investeringar.

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

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

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

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

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

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Ja, ☒ *

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

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

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

Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

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

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

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

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

Välj in - Inkludering av investeringar i portföljen som förvaltaren tror främjar det miljömässiga och/eller sociala egenskaper. I strävan efter att identifiera företag som främjar de miljömässiga och/eller sociala egenskaper som beskrivs ovan, åtar sig förvaltaren att identifiera och bedöma olika typer av affärsmässiga frågor som en del av bolagsurvalet. Detta inkluderar exempelvis analys av växthusgasutsläpp, minskningsinitiativ, klimatförändringsrelaterade risker och företags beredskap generellt. Både innan och under en investerings livslängd använder förvaltaren en kvalitativ metod för att bedöma om främjandet av de sociala och/eller miljömässiga egenskaperna med regelbundenhet uppfylls. Detta görs genom att använda allmänt tillgänglig information som förvaltaren har identifierat som väsentlig för sådana bedömningar och uppföljningar. Exempel på sådan väsentlig allmänt tillgänglig information kan vara bokslutsrapporter, investerarevenemang och möten som anordnas av företaget, branschinformation och all annan sådan information, inklusive information som erhållits från engagemang med externa

dataleverantörer/konsulter. Dessutom, som del av att bedöma och övervaka efterlevnaden av de hållbarhetsfrågorna, kan förvaltaren interagera med företagen.

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

Produkter och tjänster som omfattas:

☒ Klusterbomber, personminor

☒ Kemiska och biologiska vapen

☒ Kärnvapen

☒ Vapen och/eller krigsmateriel

☒ Alkohol

☒ Tobak

☒ Pornografi

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

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

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

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

Investeringsstrategi

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

Praxis för god

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



Tillgångsallokering

ng 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.

- **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?** Hela investeringsprocessen som beskrivs ovan innehåller de bindande delarna av investeringsstrategin som används för att välja investeringar för att uppnå var och en av miljö- eller sociala egenskaper som främjas av fonden.

- **Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?** Ej tillämplig då det ej har formulerats något sådant åtagande för fonden.

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

Förvaltaren förbinder sig att endast investera i företag som denne bedömer följer god styrning och förvaltningspraxis såsom sunda ledningsstrukturer, anställningsförhållanden, ersättning till personal och efterlevnad av skatteregler. Vidare förbinder sig förvaltaren att utesluta företag från fondens portfölj som denne inte anser följer god förvaltningspraxis. Fonden kommer vidare inte att placera i företag med bristande efterlevnad av internationella normer och konventioner såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

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

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

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

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



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

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

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

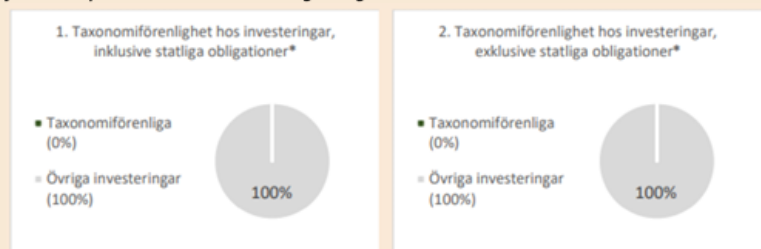
Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

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



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

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



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

- **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och**



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

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



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



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



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



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

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

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



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

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

FONDBESTÄMMELSER: SENSUM STRATEGY GLOBAL

Antagna av styrelsen: 2024-04-24

Godkända av FI: 2024-06-18

Gäller från och med: 2024-06-28

§ 1 FONDENS NAMN OCH RÄTTSLIGA STÄLLNING

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

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

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

Andelsklasser

Fonden har följande andelsklasser:

Andelsklass	Valuta	Minsta Teckningsbelopp	Högsta avgift	Högsta Rörlig avgift
A	SEK	Inget	1,1 %	20%
B	EUR	Inget	1,1 %	20%
C	USD	Inget	1,1 %	20%
D	SEK	50 MSEK	0,7 %	20%
E	EUR	5 MEUR	0,7 %	20%
F	USD	5 MUSD	0,7 %	20%
G	SEK	Inget	0,8 %	20%
H	SEK	250 MSEK	0,55 %	20 %
I	EUR	25 MEUR	0,55 %	20 %
J	USD	25 MUSD	0,55 %	20 %
K	SEK	Inget	1,1 %	20 %
L	SEK	50 MSEK	0,7 %	20 %

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

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

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

mellanliggande part i distributionsledet, som uttryckligen tillåter distribution av andelsklassen utan att berättiga distributören till ersättning från Fondbolaget, och för

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

§ 2 FONDFÖRVALTARE

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

§ 3 FÖRVARINGSINSTITUTET OCH DESS UPPGIFTER

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

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

- försäljning, inlösen och makulering av fondandelar sker i enlighet med

bestämmelserna i lagen och dessa fondbestämmelser,

- fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i lagen och dessa fondbestämmelser,
- ersättningar för transaktioner som berör en fonds tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och
- fondens intäkter används i enlighet med bestämmelserna i lagen och dessa fondbestämmelser.
- Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av Fondbolaget och uteslutande i fondandelsägarnas intresse.

§ 4 FONDENS KARAKTÄR

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

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

§ 5 FONDENS PLACERINGSINRIKTNING

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

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

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

§ 6 MARKNADSPLATSER

Fondens handel med finansiella instrument får ske på reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES. Fondens handel får även ske på annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten samt andra marknadsplatser eller marknader inom EES.

§ 7 SÄRSKILD

PLACERINGSINRIKTNING

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

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

Fonden får inte placera i så kallade OTC-derivat.

§ 8 VÄRDERING

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

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

Om sådan uppgift inte föreligger eller om uppgiften av Fondbolaget bedöms som ej tillförlitlig, fastställs marknadsvärdet genom exempelvis inhämtande av information från oberoende mäklare eller andra

externa oberoende källor. Sådan information kan exempelvis vara emissionskurs eller kännedom om att handel utförts till viss kurs i det aktuella värdepapperet.

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

§ 9 TECKNING OCH INLÖSEN AV FONDANDELAR

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

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

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

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

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

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

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

För andelsklasserna D, E, F, I, J och L gäller minsta första teckningsbelopp vid första insättningstillfället 50 000 000 SEK för andelsklass D, 5 000 000 EUR för andelsklass E, 5 000 000 USD för andelsklass F, 250 000 000 SEK för andelsklass H, 25 000 000 EUR för andelsklass I, 25 000 000 USD för andelsklass J samt 50 000 000 SEK för andelsklass L. Andelsklass D, E, F, H, I, J och L får endast tecknas av andelsägare som inte äger rätt till distributionsersättning eller annan ersättning från Fondbolaget. För andelsklass G med villkor för distribution gäller att teckning och inlösen av fondandelar endast kan ske efter att särskilt avtal härom ingåtts mellan Fondbolaget och Distributören/Försäkringsföretaget. För övriga andelsklasser gäller inte begränsning avseende minsta teckningsbelopp.

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

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

Andelar i andelsklass A ska omföras till andelsklass G när villkoren för innehav i andelsklass G är uppfyllda. Andelar i andelsklass G ska omföras till andelsklass A när förutsättningar enligt villkoren för innehav i andelsklass G inte längre föreligger. Omföring ska ske på en bankdag som bestäms av Fondbolaget. Investeraren ska på omföringsdagen erhålla andelar, i den andelsklass till vilken omföring ska ske, till ett värde som motsvarar värdet av investerarens andelar i den befintliga andelsklassen. Värdet av andelarna i respektive andelsklass motsvarar de på omföringsdagen gällande försäljnings- och inlösenpriserna för berörda andelsklasser.

§ 10 STÄNGNING AV FONDEN VID EXTRAORDINÄRA FÖRHÅLLANDEN

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

§ 11 AVGIFTER OCH ERSÄTTNING

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

För andelsklass A, B, C och K

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

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

För andelsklass D, E, F och L

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

procent per år av andelsklassens andel av fondens värde.

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

För andelsklass G

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

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

För andelsklass H, I och J

- vii. Till Fondbolaget utgår ersättning i form av en fast avgift. Den högsta avgiften är 0,5 procent per år av andelsklassens andel av fondens värde. I denna avgift ingår ersättning för fondens förvaltning och kostnader för tillsyn och revisorer.
- viii. Till förvaringsinstitutet, se 3 §, utgår ersättning för utförande av förvaringsinstitutets uppgifter. Avgiftsuttaget får uppgå till högst 0,05 procent per år av andelsklassens andel av fondens värde.

Den högsta avgiften som får tas ur fonden enligt vii och viii ovan är 0,55 procent per år av andelsklassens andel av fondens värde.

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

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

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

endast utgår en gång. Om en andelsklass ackumulerade avkastning en viss dag hamnar under HVM så utgår ingen resultatbaserad avgift förrän andelsklassens andelskurs ånyo överstiger HVM. Även vid negativ avkastning kan resultatbaserad avgift utgå. Detta under förutsättning att en andelsklass avkastning överstiger Referensräntan. Fondens HVM kan inte återställas.

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

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

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

På ersättningarna enligt ovan tillkommer eventuell mervärdesskatt.

§ 12 UTDELNING

Ingen utdelning kommer lämnas i andelsklasserna A, B, C, D, E, F, G, H, I och J. Andelsklasserna K och L är utdelande.

Andelsklasserna K och L är utdelande. Fondbolaget får en gång per år fatta beslut om utdelning till andelsägarna. Utdelning beräknas utifrån den utdelande andelsklassens andel av Fondens värde. Grunderna för eventuell utdelning utgörs av andelsklassens avkastning eller annat utdelningsbart belopp. Utdelningen kan såväl överstiga som understiga andelsklassens avkastningen, om detta är i fondandelsägarnas intresse.

Utdelning till andelsägarna från Fonden sker i maj månad året efter räkenskapsåret och tillkommer fondandelsägare som på fastställd utdelningsdag är registrerad för fondandel. Fondbolaget har även rätt att besluta om extra utdelning under året, om det ligger i andelsägarnas intressen.

Fondbolaget ska i tillämpliga fall göra avdrag för den skatt som enligt lag ska innehållas för andelsägare på utdelningen. Utdelningen ska, efter skatteavdrag, utbetalas till konto som tillhör andelsägaren.

Utdelningen påverkar relationen mellan värdet på andelar som är ackumulerande och värdet på andelar som är utdelande genom att värdet på de utdelande fondandelarna minskar i relation till utdelningens storlek.

§ 13 FONDENS RÄKENSKAPSÅR

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 HALVÅRSREDOGÖRELSE OCH ÅRSBERÄTTELSE, ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSERNA

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

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

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

§ 15 PANTSÄTTNING OCH ÖVERLÅTELSE

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

Andelsägare kan kostnadsfritt överlåta sina fondandelar till annan genom skriftlig anmälan till Fondbolaget eller förmedlande institut. Anmälan om

överlåtelse ska ange överlåtare, till vem fondandelarna överlåtes samt syftet med överlåtelsen. Överlåtelse godkänns endast om förvärvaren övertar överlåtarens anskaffningsvärde.

§ 16 ANSVARSBEGRÄNSNING

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

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

förvaringsinstitutet själva är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

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

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

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

§ 17 TILLÅTNA INVESTERARE

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning av andel i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller Fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller Fondbolaget

annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke. Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden mot andelsägares 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 andelsägares teckning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller Fondbolaget som fonden eller Fondbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

BERÄKNINGSEXEMPEL

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

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

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

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